

# Idex

Idex-CDI

**Mai 2023**

Este material foi elaborado pela JGP, tem caráter meramente informativo e não deve ser utilizado, distribuído ou copiado sem a prévia e expressa autorização da JGP,

**JGP**

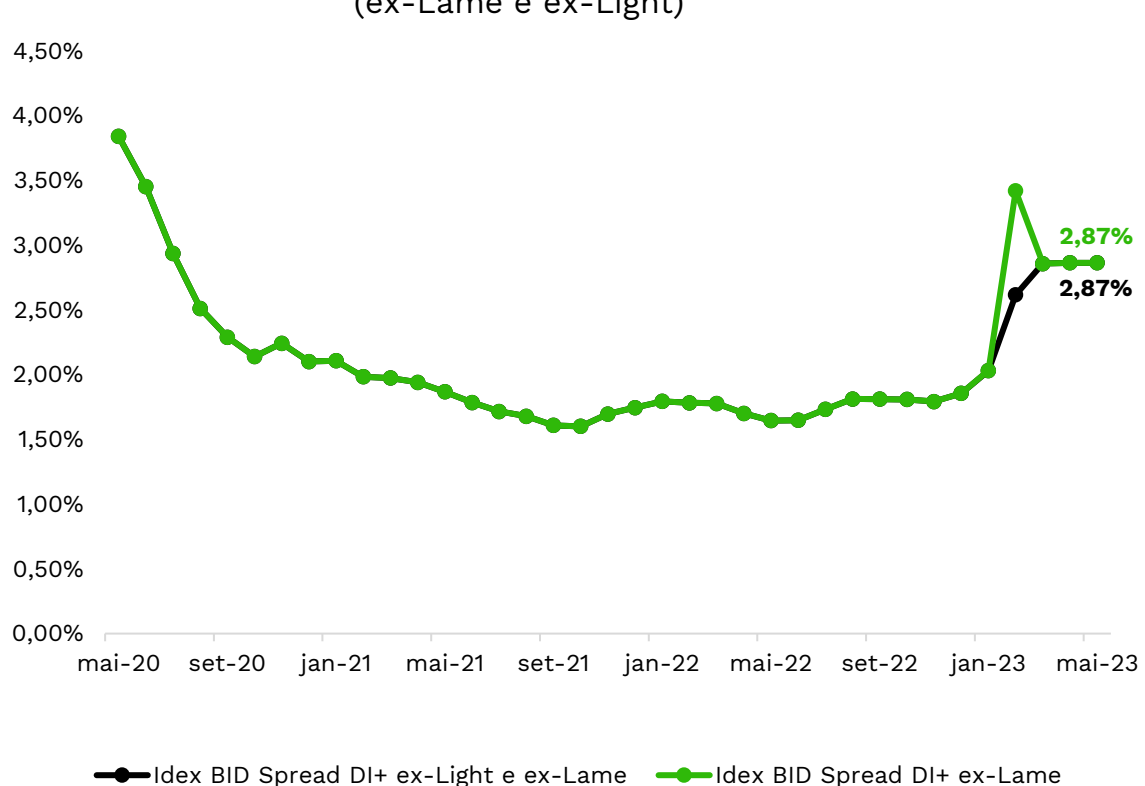
---

Idex-CDI JGP

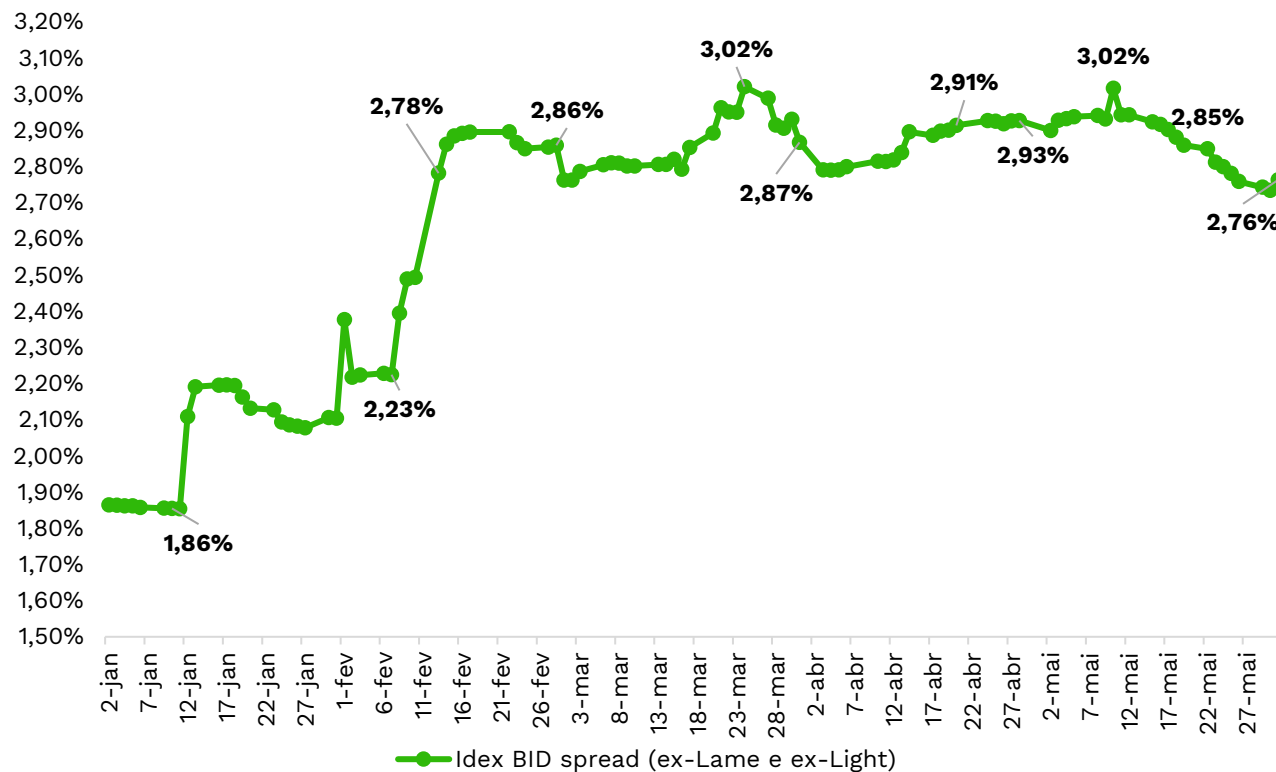
# Comentário Mensal — Maio

# Comentário Mensal

**Evolução do *spread* médio mensal do Idex-CDI**  
(ex-Lame e ex-Light)

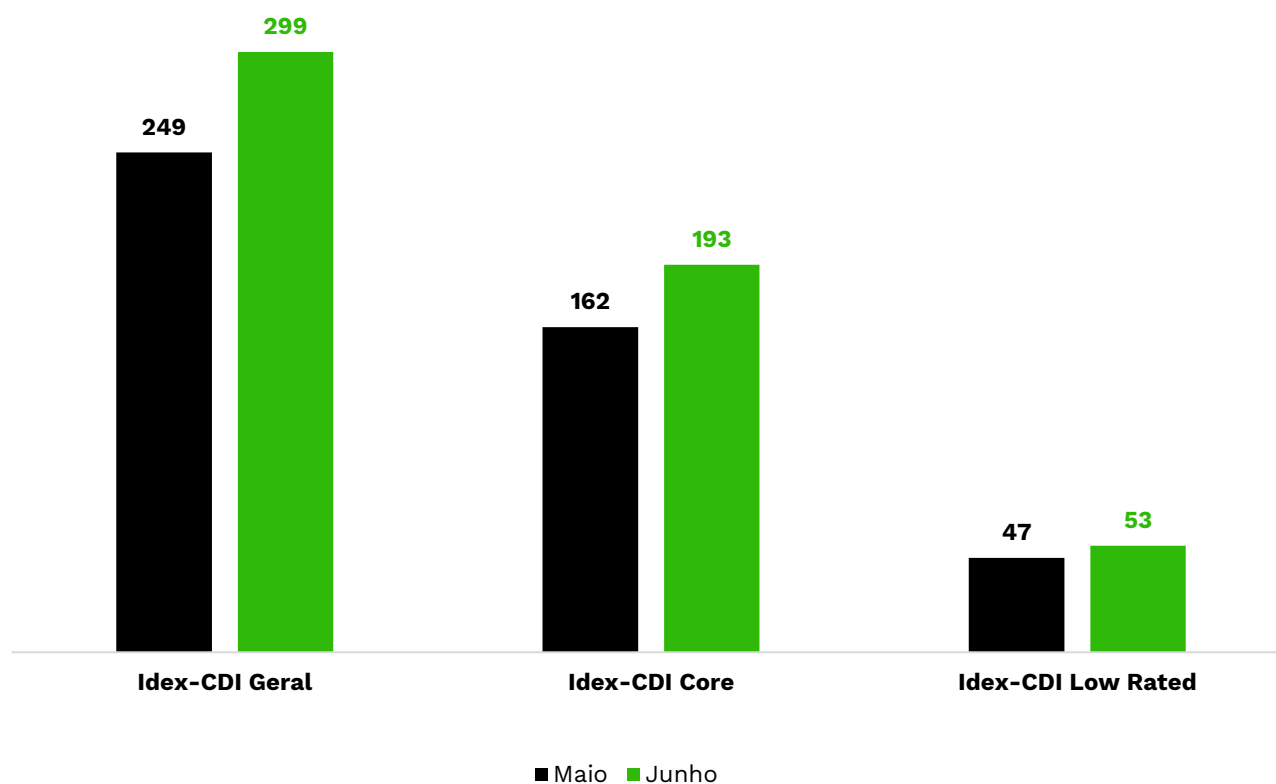


**Evolução do *spread* diário do Idex-CDI (ex-Lame e Light)**



# Nova Amostra

## Alterações na Amostra



Fonte: JGP

## Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (31-Mai — 01-Jun)

Ingressaram no Idex-CDI (59)				Saíram do Idex-CDI (9)
AEGPA3	DASAA4	LCAMA7	SULA19	BKBR18
AETE11	DASAA8	LORTB3	SULM28	CSMGB3
AMBP14	DASAB4	MRFGA0	TFLE15	EQTL15
BCBF16	EATE19	MRSL1A	TFLE16	ERDVA0
CAEC11	ECOV14	MRVEA8	TFLEB0	MRVEA2
CEPEA1	ENGIA3	ONCO19	UNDAE1	MRVEC2
CEPEB1	ESCEA2	ORMA15	VAMO12	OAMS11
CGBP13	ESTC25	OVSA10	VCCS11	SSED21
CIEL16	GUAR14	OVSA1A	VIXL12	VBBR14
CMGD17	GUAR23	PALFA2	XPVS14	
CMTR19	HAPV21	PLSB2A	XPVS24	
COGN27	HYPEA4	PRLG14		
CPLD16	IRJS12	RDCO20		
CSAN13	IVIA35	RISP11		
CSMGA7	JHSFA3	SAEL18		
DASAA2	LCAMA6	SQIA12		

# Destques de performance

## Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	02-Mai	31-Mai	Dif
UNDAC2	119,5%	121,0%	1,5%
CEEBB2	119,0%	120,0%	1,0%
CEPE20	119,0%	120,0%	1,0%

## Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	02-Mai	31-Mai	Dif
ALSCA0	113,0%	110,0%	-3,0%
CSMGB3	113,0%	110,0%	-3,0%
CPGT16	114,0%	111,5%	-2,5%

## Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	02-Mai	31-Mai	Dif
CBRDA8	3,9%	6,0%	2,2%
CBRDB8	4,2%	6,3%	2,1%
SBFC13	4,5%	6,0%	1,5%

## Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	02-Mai	31-Mai	Dif
ELFA12	15,0%	13,5%	-1,5%
HAPV22	4,3%	3,0%	-1,3%
HAPV13	4,2%	3,0%	-1,2%

## Rentabilidade do Idex-CDI Geral (12 meses)

Mês	%DI	DI+	CDI
2023/05	1,45%	1,81%	1,12%
2023/04	0,90%	0,77%	0,92%
2023/03	1,19%	1,15%	1,17%
2023/02	-0,06%	-1,22%	0,92%
2023/01	0,89%	0,67%	1,12%
2022/12	1,27%	1,28%	1,12%
2022/11	1,16%	1,16%	1,02%
2022/10	1,19%	1,29%	1,02%
2022/09	1,23%	1,30%	1,07%
2022/08	1,32%	1,39%	1,17%
2022/07	1,15%	1,14%	1,03%
2022/06	0,99%	1,10%	0,97%
<b>Total</b>	<b>13,43%</b>	<b>12,46%</b>	<b>13,43%</b>

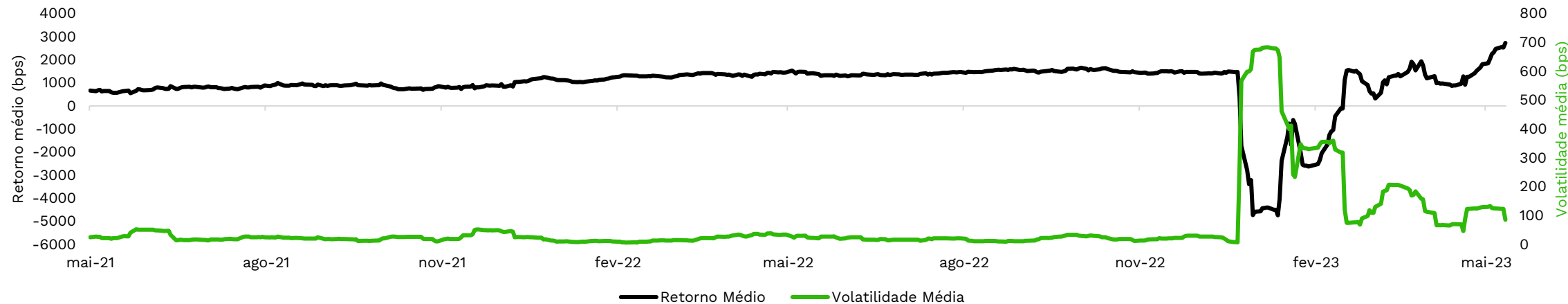
---

**Idex-CDI JGP**

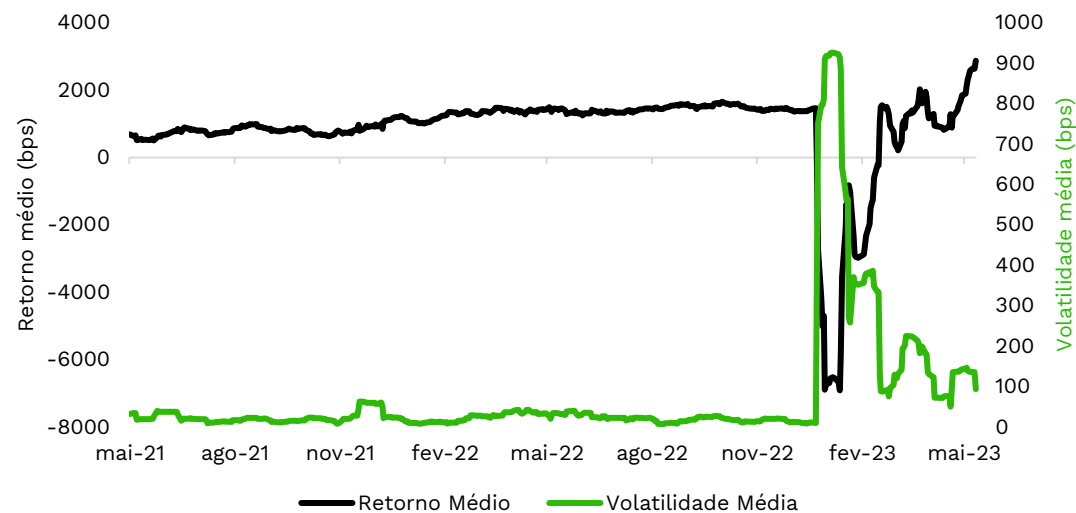
# **Gráficos e Tabelas**

# Retorno médio X Volatilidade Média Anualizados (janela móvel 15 dias)

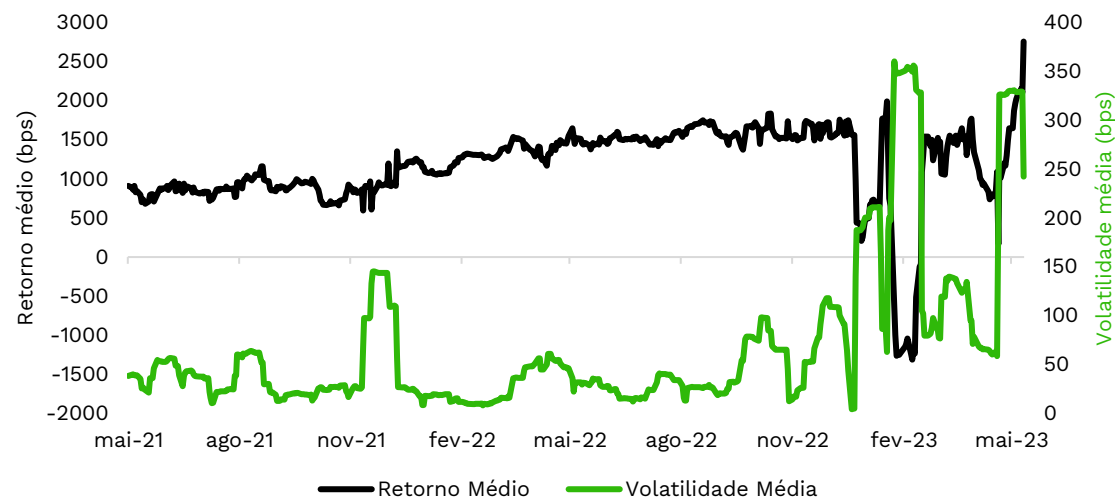
Idex-CDI Geral



Idex-CDI Core

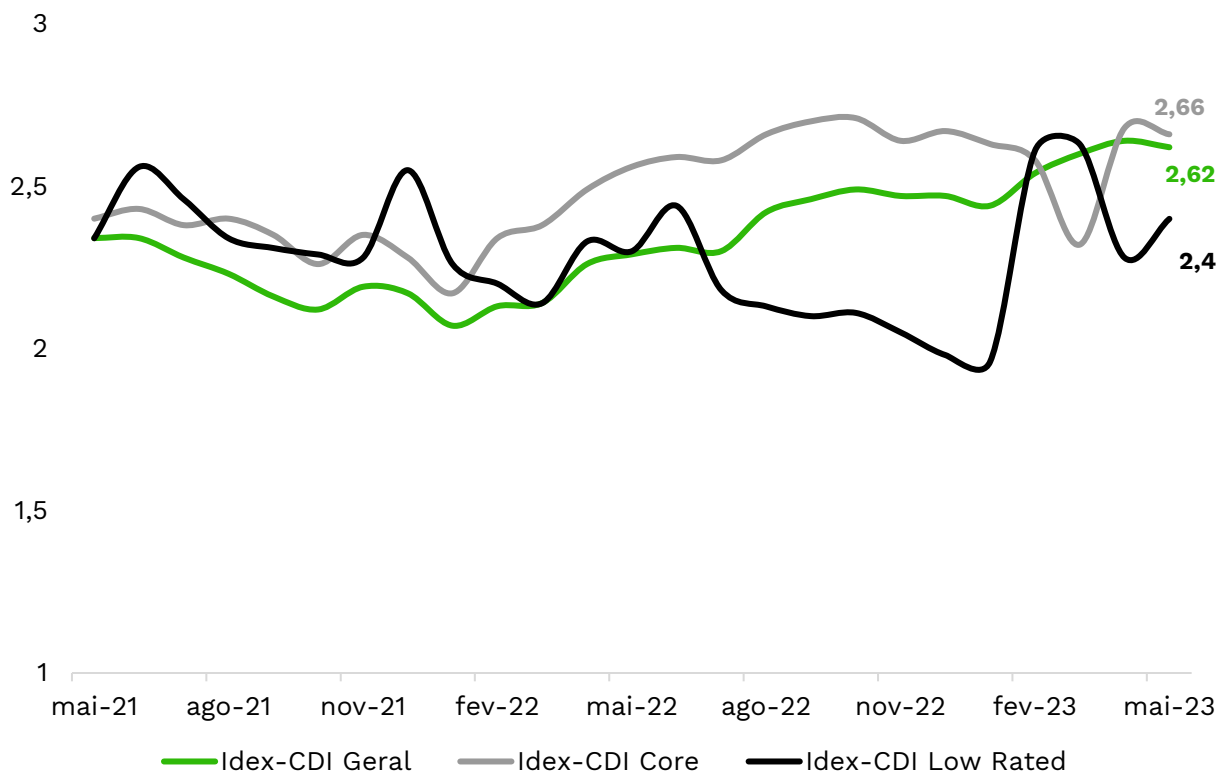


Idex-CDI Low Rated

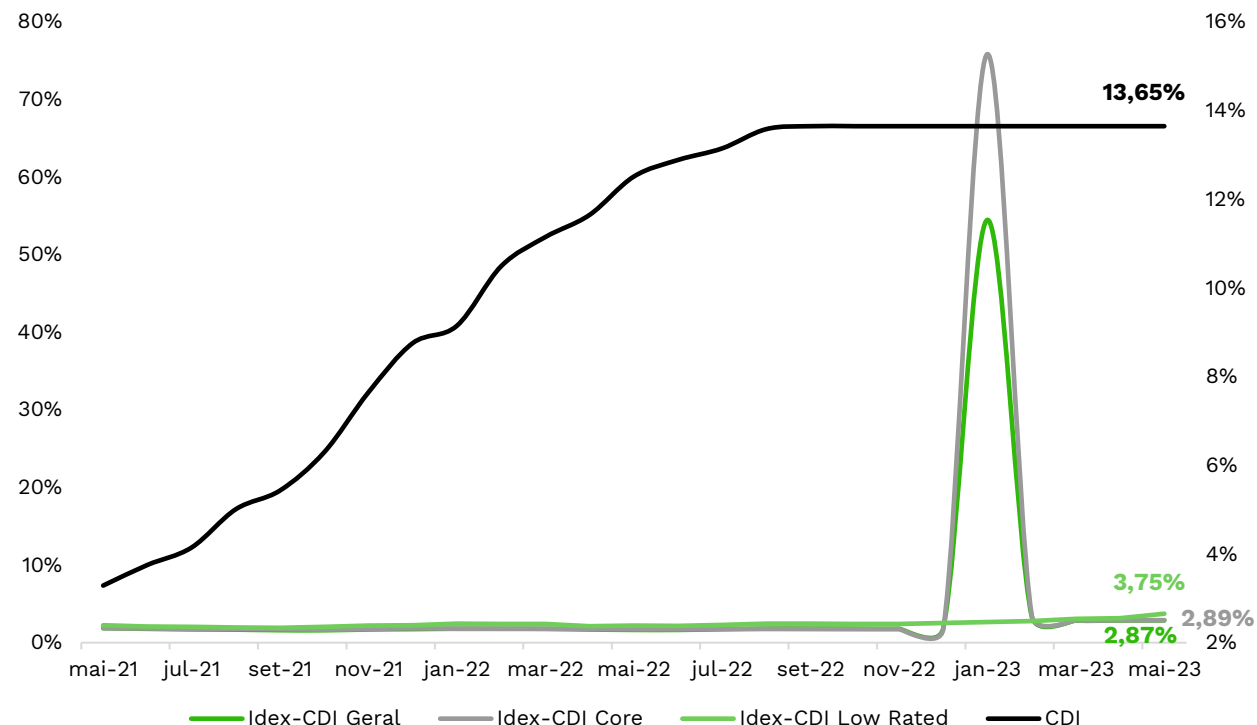


# Duration e Spread

**Duration to Maturity Ponderada (em anos)**



**Evolução dos Spreads de Carregos Médios Ponderados (em CDI+)**

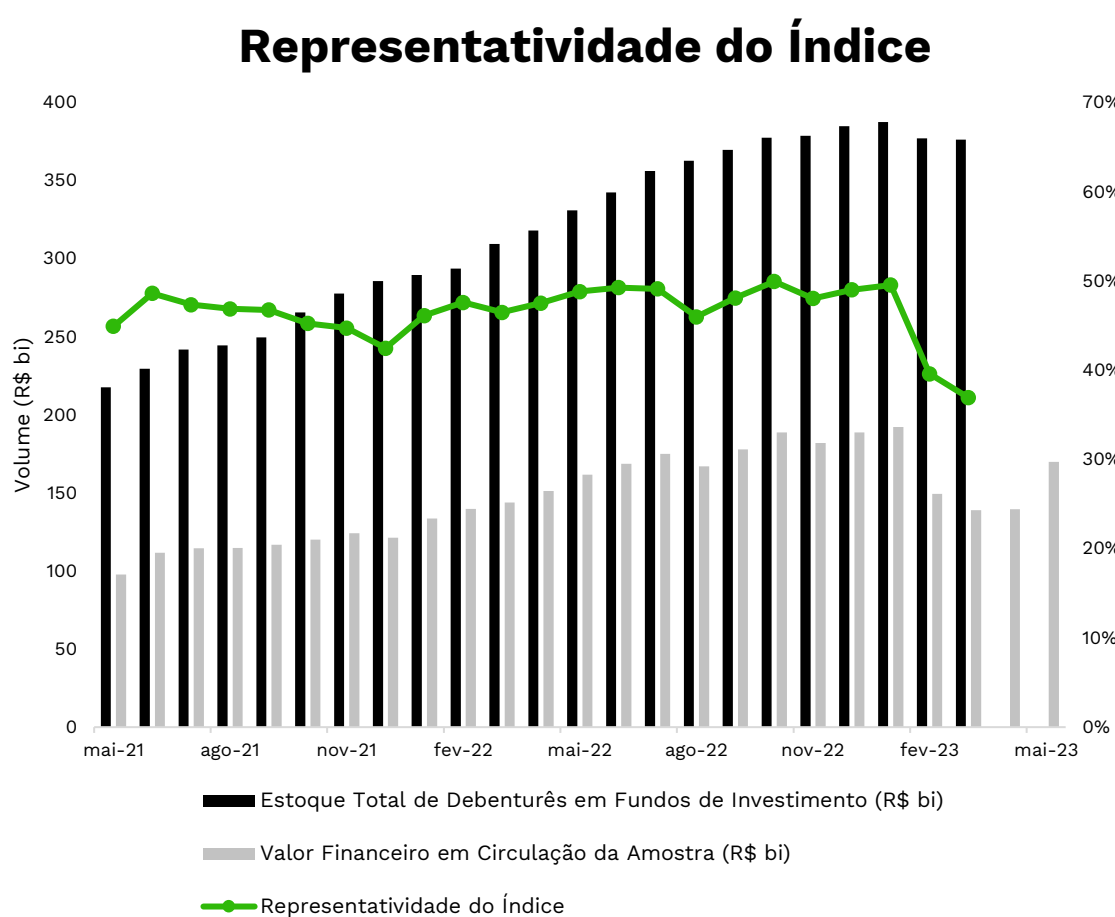


Fonte: JGP

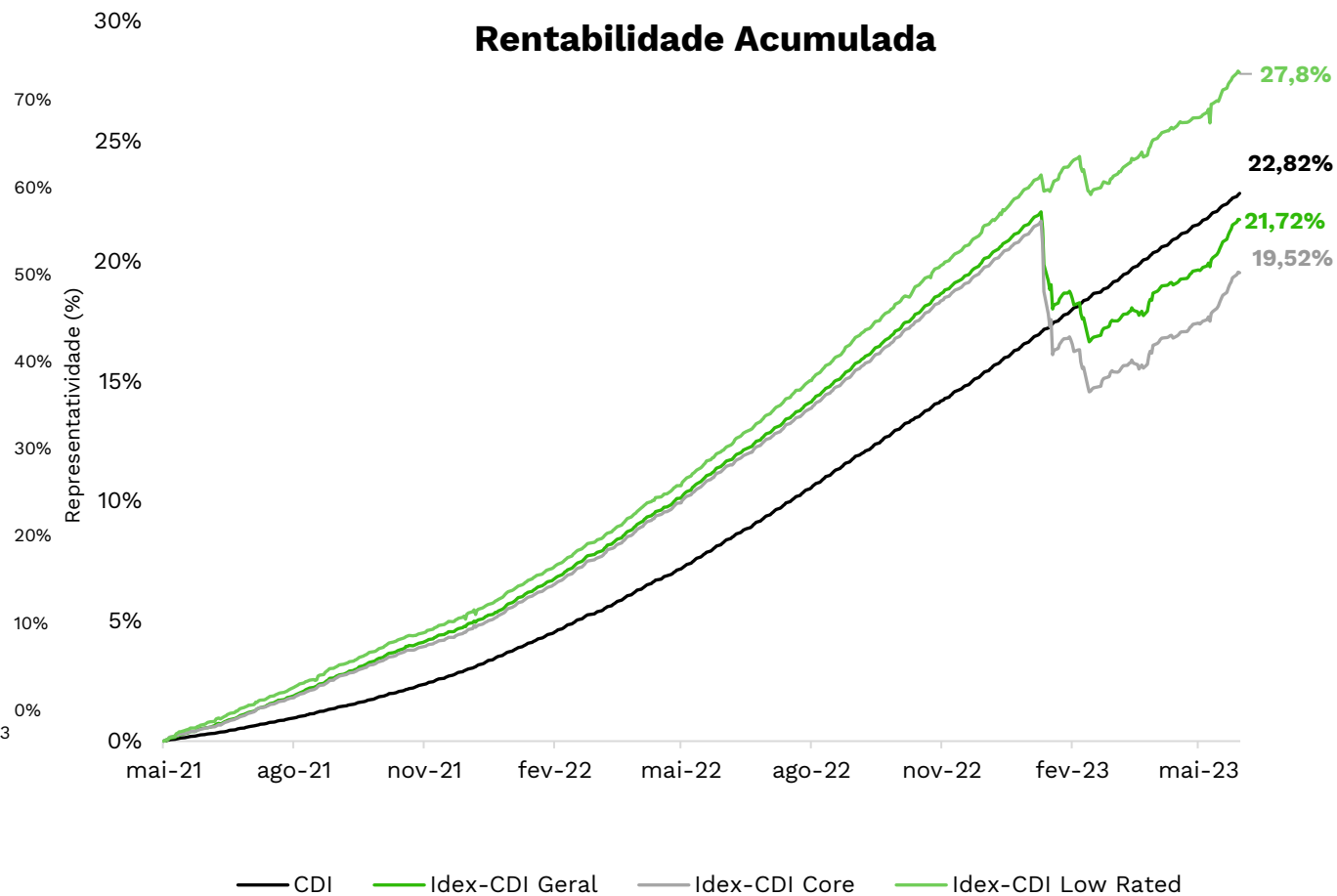


# Idex-CDI Geral

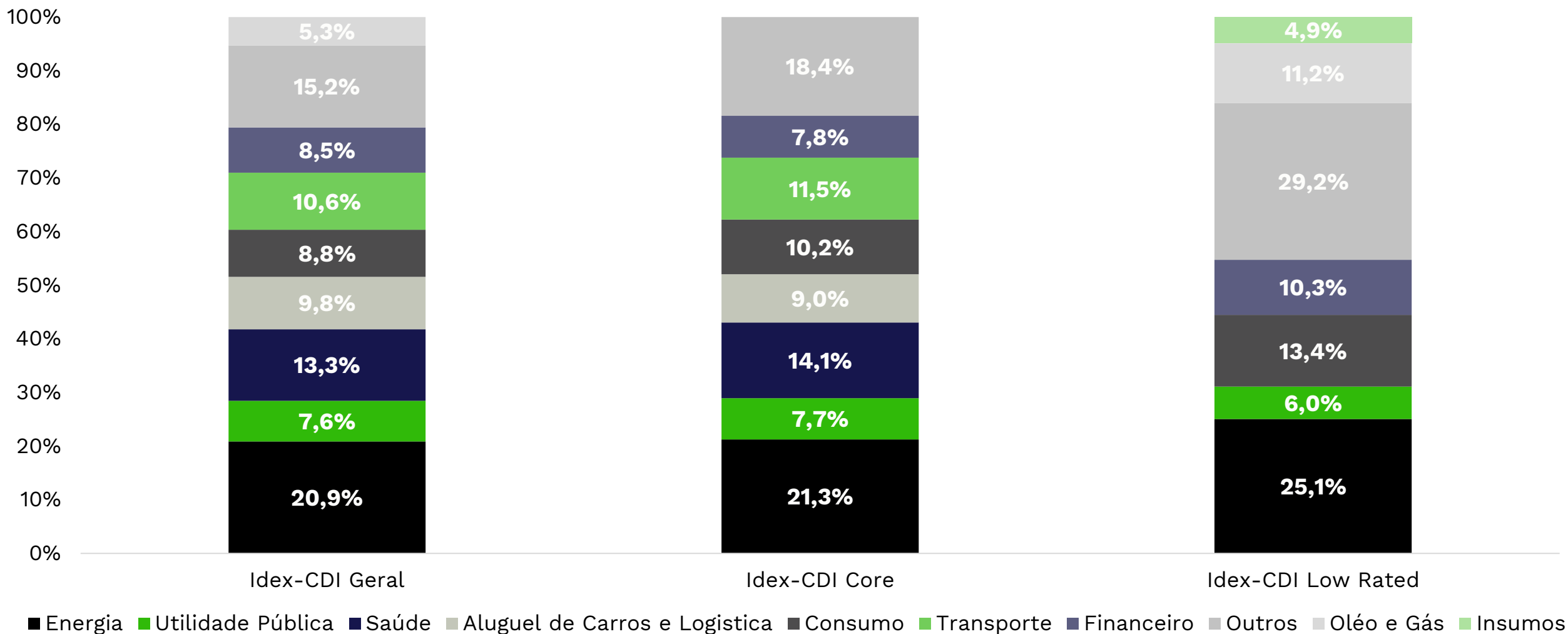
## Representatividade do Índice



## Rentabilidade Acumulada



# Exposição por Setor (31/05/23)

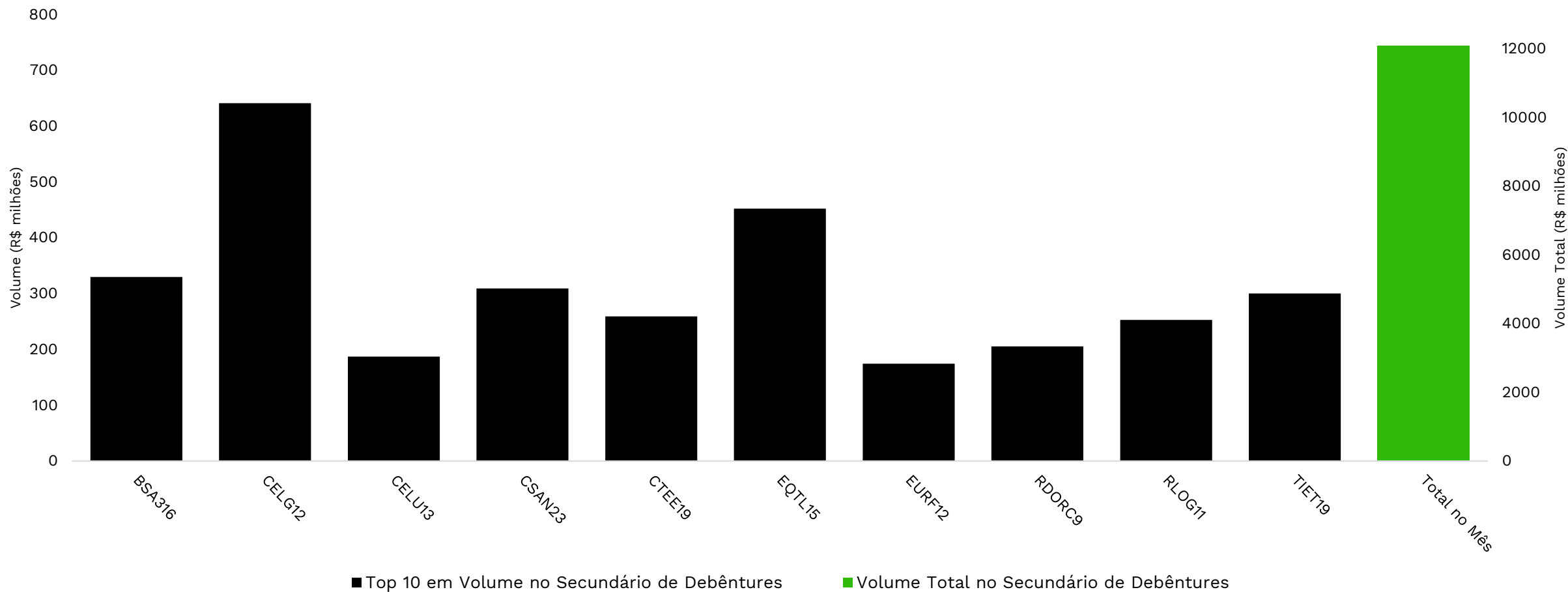


Fonte: JGP

# Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2023	<b>Iindex-CDI Geral</b>	-2,24 %	-1,22 %	1,17 %	0,77 %	1,79 %								0,21 %
	Iindex-CDI Core	-3,49 %	-1,41 %	1,13 %	0,75 %	1,83 %								-1,28 %
	<b>Iindex-CDI Low Rated</b>	0,83 %	-0,61 %	1,47 %	0,73 %	1,48 %								3,95 %
	<b>CDI</b>	1,12 %	0,92 %	1,17 %	0,92 %	1,12 %								5,37 %
2022	<b>Iindex-CDI Geral</b>	0,91 %	0,98 %	1,15 %	1,05 %	1,26 %	1,12 %	1,14 %	1,38 %	1,29 %	1,27 %	1,16 %	1,28 %	14,90 %
	Iindex-CDI Core	0,89 %	0,98 %	1,16 %	1,07 %	1,24 %	1,11 %	1,11 %	1,35 %	1,29 %	1,27 %	1,14 %	1,23 %	14,74 %
	<b>Iindex-CDI Low Rated</b>	0,91 %	0,97 %	1,18 %	1,04 %	1,32 %	1,26 %	1,21 %	1,54 %	1,31 %	1,30 %	1,22 %	1,47 %	15,77 %
	<b>CDI</b>	0,73 %	0,76 %	0,93 %	0,83 %	1,03 %	1,02 %	1,03 %	1,17 %	1,07 %	1,02 %	1,02 %	1,12 %	12,39 %
2021	<b>Iindex-CDI Geral</b>	0,58 %	0,67 %	0,62 %	0,49 %	0,54 %	0,62 %	0,66 %	0,82 %	0,73 %	0,64 %	0,67 %	0,90 %	8,23 %
	Iindex-CDI Core	0,70 %	0,77 %	0,55 %	0,42 %	0,53 %	0,59 %	0,65 %	0,80 %	0,67 %	0,58 %	0,62 %	0,94 %	8,12 %
	<b>Iindex-CDI Low Rated</b>	0,76 %	0,93 %	0,48 %	0,37 %	0,70 %	0,75 %	0,70 %	0,89 %	0,72 %	0,64 %	0,70 %	0,97 %	8,95 %
	<b>CDI</b>	0,15 %	0,13 %	0,20 %	0,20 %	0,27 %	0,31 %	0,36 %	0,43 %	0,44 %	0,49 %	0,59 %	0,77 %	4,42 %

# Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (02/05/23 a 31/05/23) em R\$ milhões



Fonte: JGP

# Idex-CDI Geral — Tabelas de Atribuição de Performance

- Variação total: carregos + marcação a mercado
- Variações de carregos: retorno obtido por carregar o papel em sua taxa de indicativa
- Variações de marcação a mercado: reflete ganhos/perdas no preço das debênture referentes a fechamento/abertura das taxas indicativas

## 5 Melhores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
HAPV22	Hapvida	6,29 %	560,26 %
HAPV13	Hapvida	6,07 %	540,05 %
ELFA12	Elfa Medicamentos Sa	5,54 %	492,85 %
MOVI27	Movida	5,30 %	472,05 %
RDORC3	Rede Dor Sao Luiz S/A	5,00 %	445,10 %
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>1,79 %</b>	<b>159,30 %</b>

## 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
CBRDB8	Cbd	-5,37 %	-477,92 %
CBRDA8	Cbd	-2,93 %	-260,65 %
SBFC13	Centauro	-1,95 %	-173,16 %
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	-0,04 %	-3,69 %
BBML13	Bbm Logística	-0,03 %	-2,30 %
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>1,79 %</b>	<b>159,30 %</b>

## 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos Sa	2,32 %	206,28 %
OAMS11	O.A.M.S.P.E.	1,97 %	175,22 %
AERI12	Aeris	1,82 %	162,04 %
AERI11	Aeris	1,77 %	157,72 %
GUAR24	Guararapes Confeccoes	1,75 %	155,86 %
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>1,37 %</b>	<b>122,36 %</b>

## 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
NCFP14	Ncf Participações	1,25 %	111,29 %
CSMGB3	Copasa	1,26 %	111,87 %
ALSCA0	Aliansce Sonae	1,26 %	111,91 %
SBSPB3	Sabesp	1,26 %	112,11 %
BSA325	B3	1,26 %	112,48 %
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>1,37 %</b>	<b>122,36 %</b>

## 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
HAPV22	Hapvida	4,78 %	425,46 %
HAPV13	Hapvida	4,56 %	405,94 %
MOVI27	Movida	3,73 %	331,91 %
RDORC3	Rede Dor Sao Luiz S/A	3,58 %	318,54 %
RDORA5	Rede Dor Sao Luiz S/A	3,37 %	299,80 %
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>0,41 %</b>	<b>36,45 %</b>

## 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
CBRDB8	Cbd	-6,84 %	-608,96 %
CBRDA8	Cbd	-4,41 %	-393,01 %
SBFC13	Centauro	-3,42 %	-304,63 %
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	-1,69 %	-150,42 %
BBML13	Bbm Logística	-1,64 %	-146,00 %
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>0,41 %</b>	<b>36,45 %</b>

# Idex

# JGP

## Gestão e Distribuição

JGP Gestão de Recursos Ltda.  
e JGP Gestão de Crédito Ltda.

### Rio de Janeiro - RJ — Brasil

Rua Humaitá 275, 11º e 12º andares  
Humaitá, Rio de Janeiro - RJ  
CEP: 22261-005  
Telefone +55 21 3528.8200

### São Paulo - SP — Brasil

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2277  
Cj. 1904, 19º andar – Jd. Paulistano  
São Paulo – SP — Brasil  
CEP: 01452-000  
Telefone +55 11 4878.0001

[www.jgp.com.br](http://www.jgp.com.br)

Este material é meramente informativo e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais de um ou de determinado grupo de investidores. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para decisão de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a Garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto ou do regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. **Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares.** As rentabilidades divulgadas são líquidas de taxa de administração e performance e bruta de impostos. As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer tempo, sem que seja necessária prévia comunicação. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância da JGP. Para maiores informações, consulte nossa área comercial.

Signatory of:



Gestão de Recursos