

Idex

Idex-CDI

Julho 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,

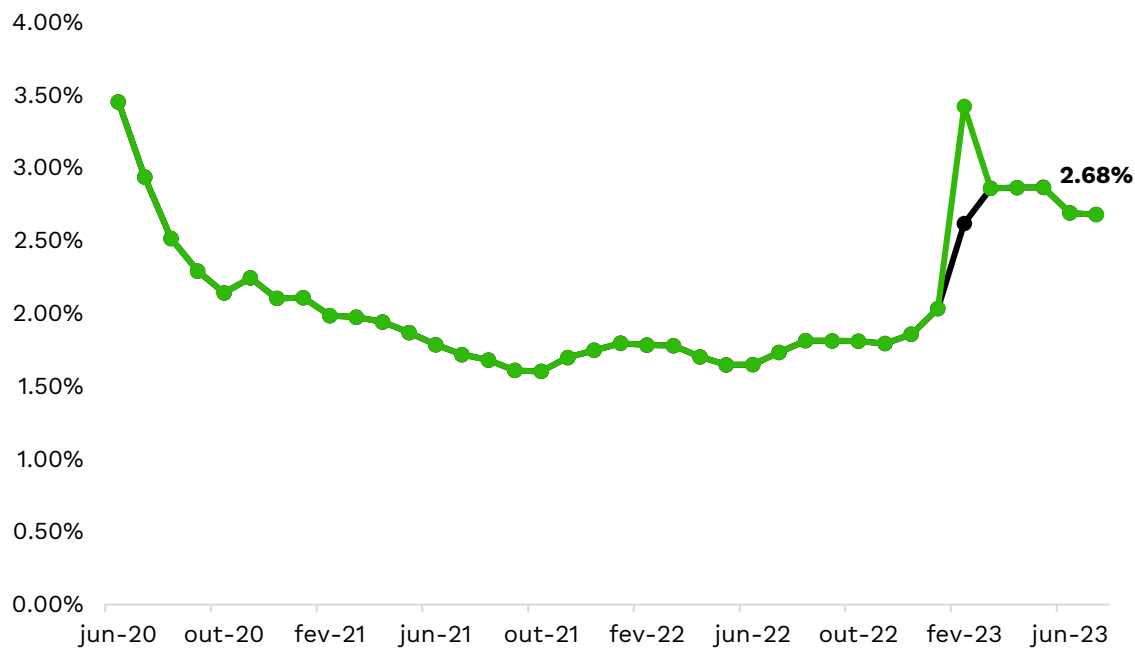
JGP

Idex-CDI JGP

Comentário Mensal — Julho

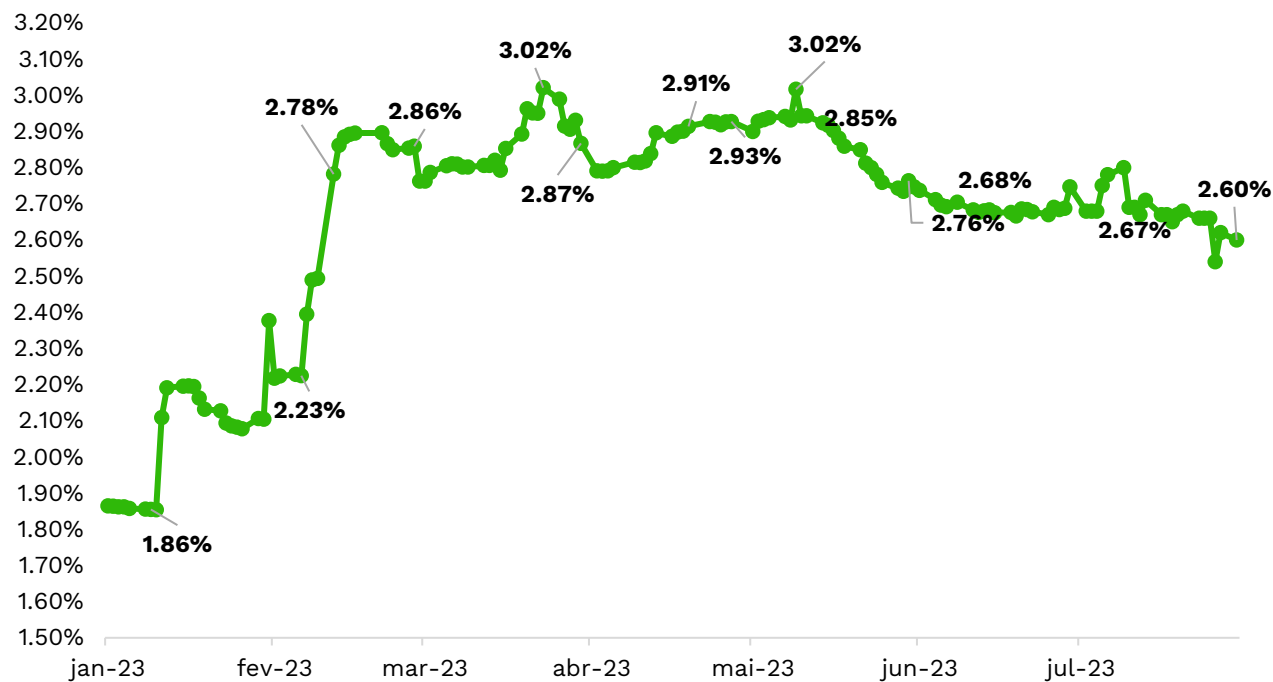
Comentário Mensal

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



● Idex BID Spread DI+ ex-Light e ex-Lame ● Idex BID Spread DI+ ex-Lame

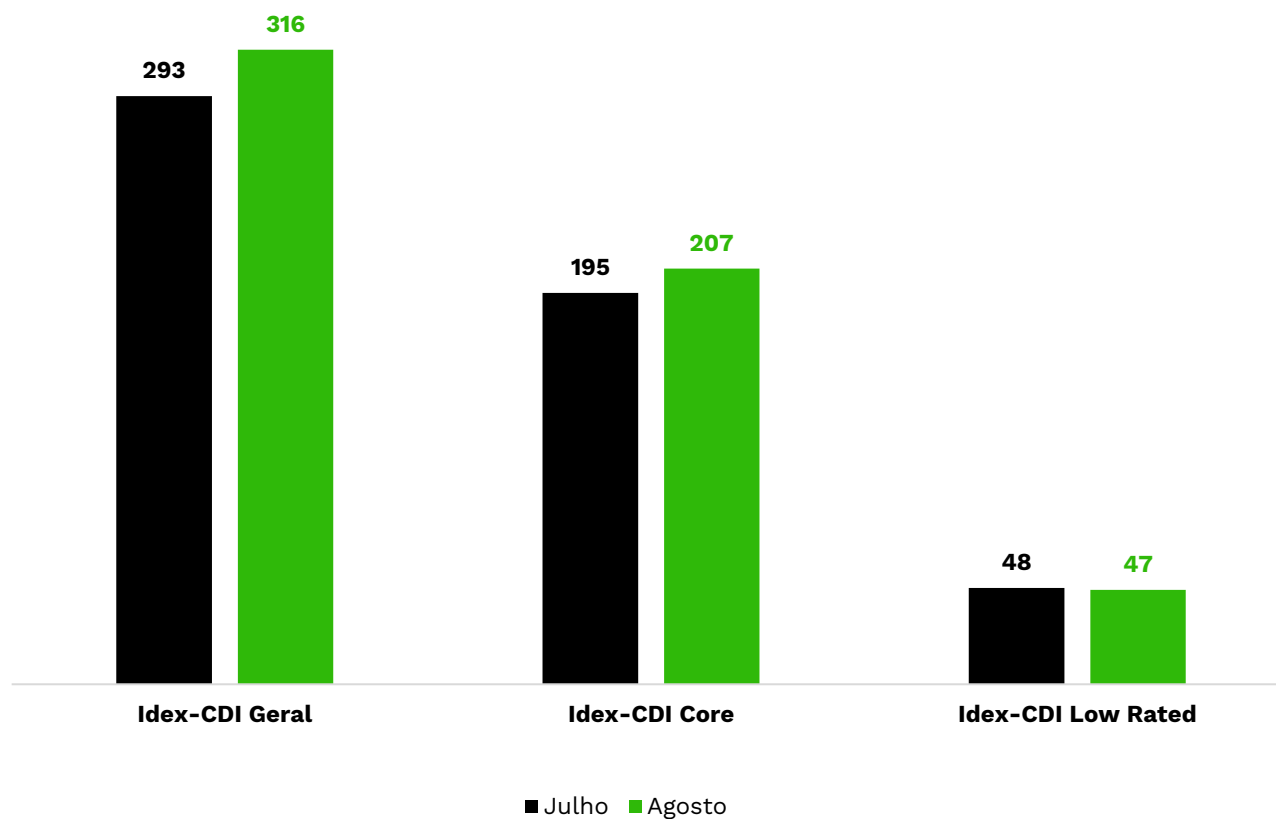
Evolução do *spread* diário do Idex-CDI (ex-Lame e Light)



● Idex BID spread (ex-Lame e ex-Light)

Nova Amostra

Alterações na Amostra



Alterações no Índice - Idex-CDI Geral

(31-Jul — 01-Ago)

Ingressaram no Idex-CDI (34)

AGAU12
ALMC12
ALSR12
BKBR18
CASN12
CEAB11
COCE19
CPFPA3
CRED14
CSAN15
CSMGB6
CVCB14
DIRR16
EBENA0
EESG12
ENGIA7
EQTL15

ESCE18
GGBRB6
HAPV11
HYPEA5
IGSN14
LOGGB1
MRSL29
MVLVA1
NTSD25
ONCO29
PETR36
RIGEA2
RIPR13
SVEA22
TAE16
VIXL26
YDUQ16

Saíram do Idex-CDI (11)

ALSCA0
AMBP14
BBML13
BSA325
CBRDB8
CEPEA1
CEPEB1
DASAA2
DIRR18
MRFGA0
SQIA12

Destques de performance

Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	03-Jul	31-Jul	Dif
HAPV21	127,0%	128,0%	1,0%
UNDAC3	124,0%	124,0%	0,0%
CEPE20	120,0%	120,0%	0,0%

Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	03-Jul	31-Jul	Dif
TFLE15	125,0%	118,0%	-7,0%
LORTB3	120,0%	115,0%	-5,0%
SULM16	118,0%	115,0%	-3,0%

Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	03-Jul	31-Jul	Dif
AERI11	8,0%	19,0%	11,0%
AERI12	8,3%	19,3%	11,0%
CBRDB8	8,0%	15,5%	7,5%

Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	03-Jul	31-Jul	Dif
HSPA12	13,0%	8,8%	-4,3%
ELFA12	13,5%	10,0%	-3,5%
SBFC13	5,0%	3,9%	-1,1%

Rentabilidade do Idex-CDI Geral (12 meses)

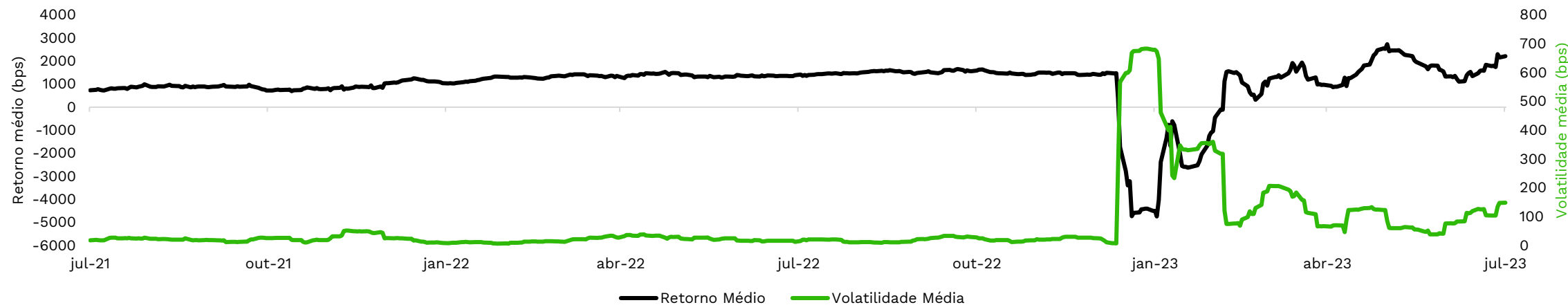
Mês	%DI	DI+	CDI
2023/07	1,25%	1,66%	1,07%
2023/06	1,39%	1,25%	1,07%
2023/05	1,45%	1,81%	1,12%
2023/04	0,90%	0,77%	0,92%
2023/03	1,19%	1,15%	1,17%
2023/02	-0,06%	-1,22%	0,92%
2023/01	0,89%	0,67%	1,12%
2022/12	1,27%	1,28%	1,12%
2022/11	1,16%	1,16%	1,02%
2022/10	1,19%	1,29%	1,02%
2022/09	1,23%	1,30%	1,07%
2022/08	1,26%	1,31%	1,12%
Total	13,92%	13,11%	13,53%

Idex-CDI JGP

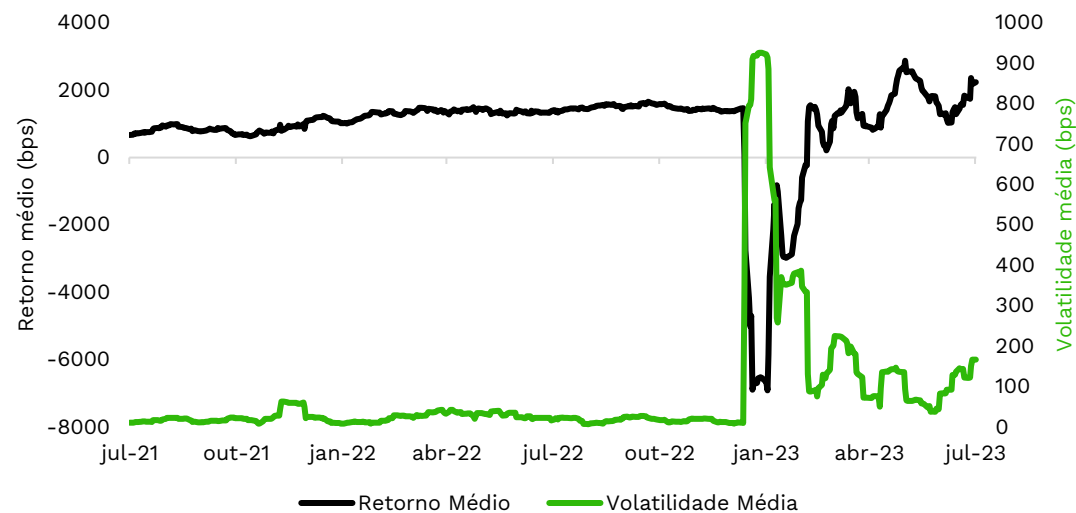
Gráficos e Tabelas

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

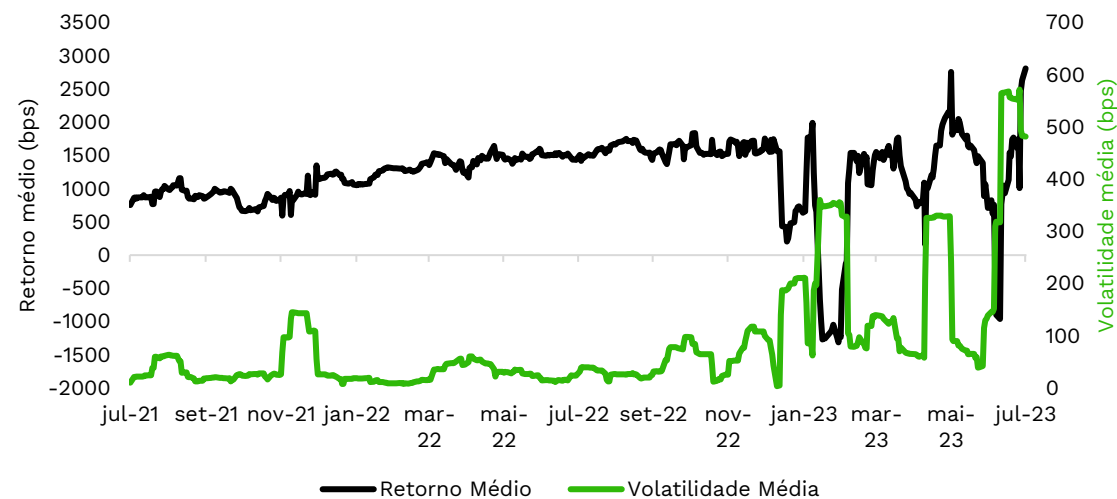
Idex-CDI Geral



Idex-CDI Core

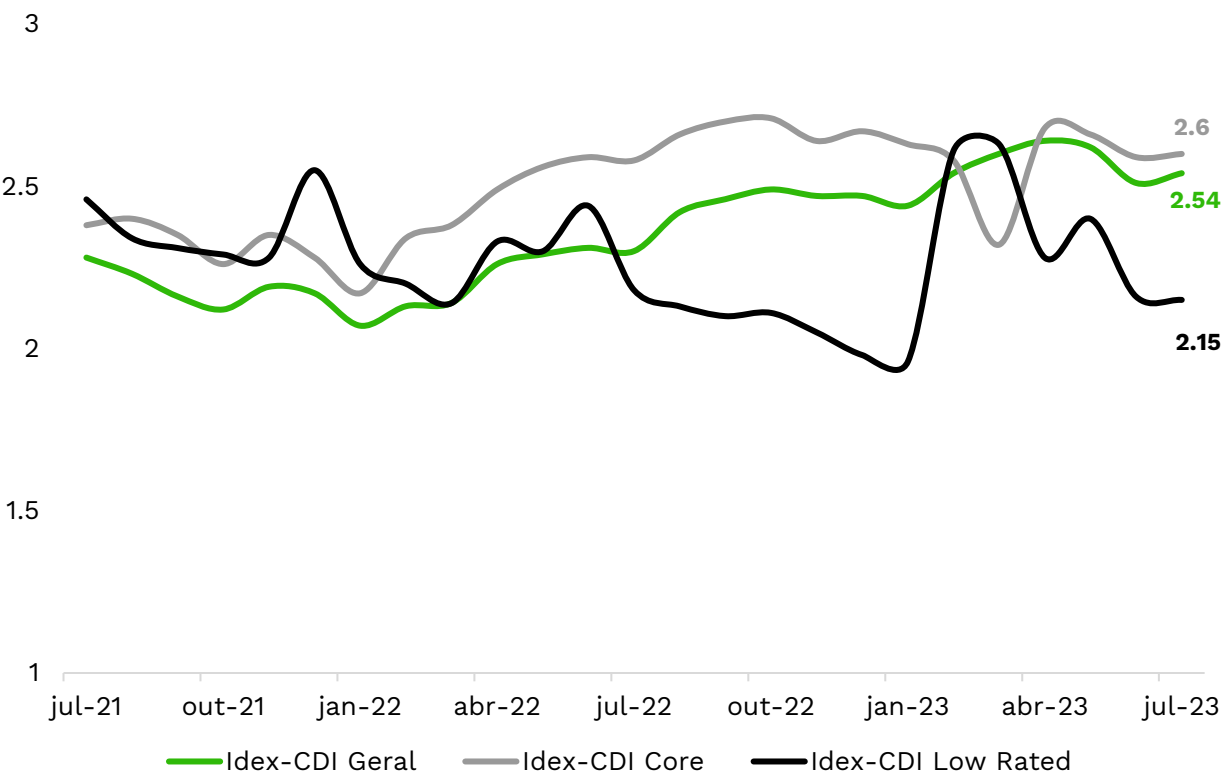


Idex-CDI Low Rated

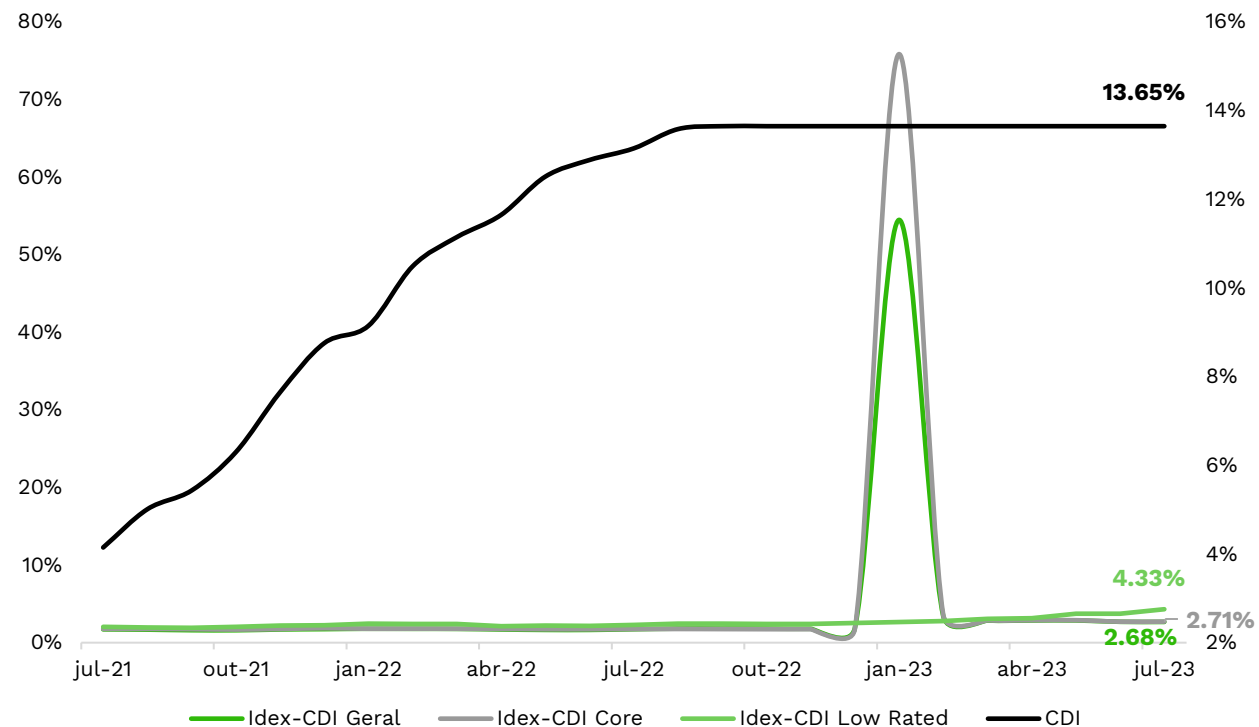


Duration e Spread

Duration to Maturity Ponderada (em anos)



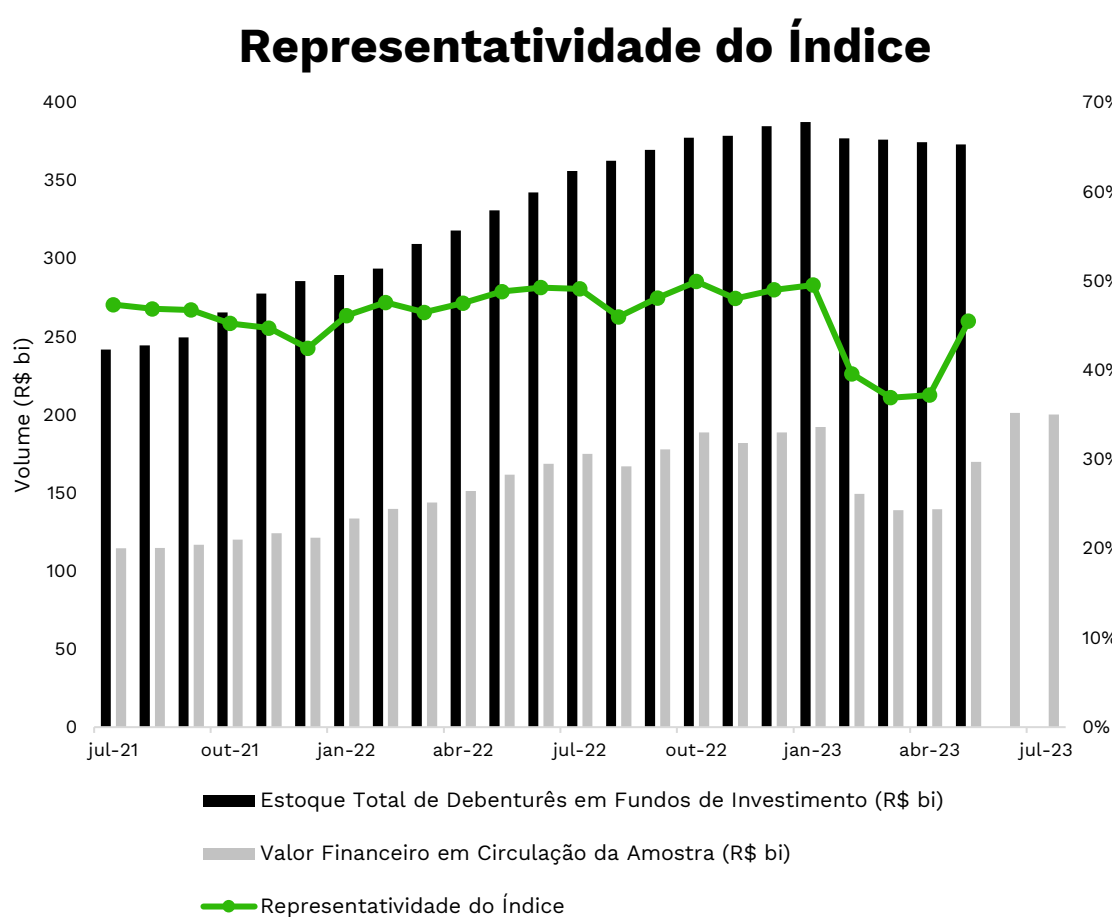
Evolução dos Spreads de Carregos Médios Ponderados (em CDI+)



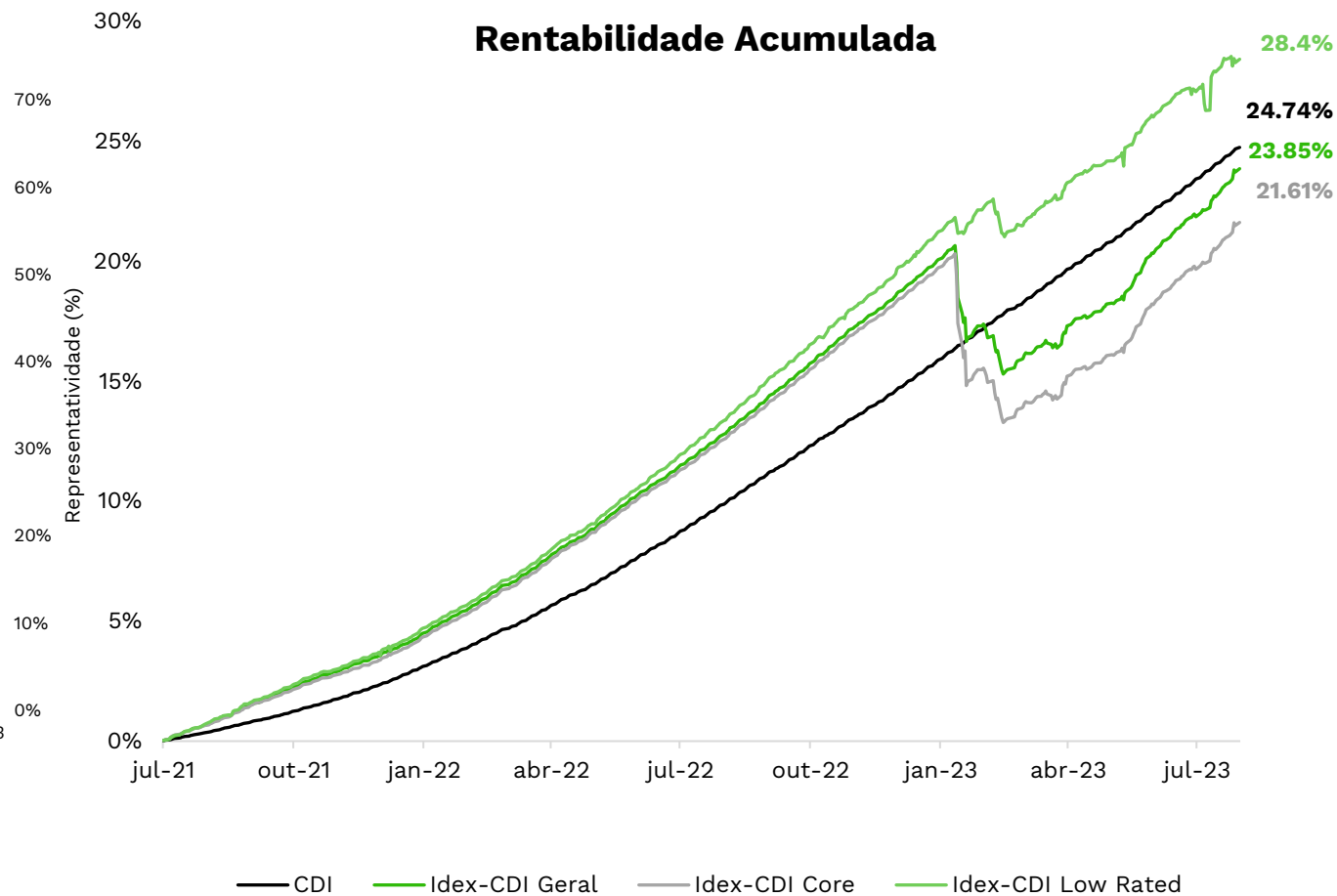
Fonte: JGP

Idex-CDI Geral

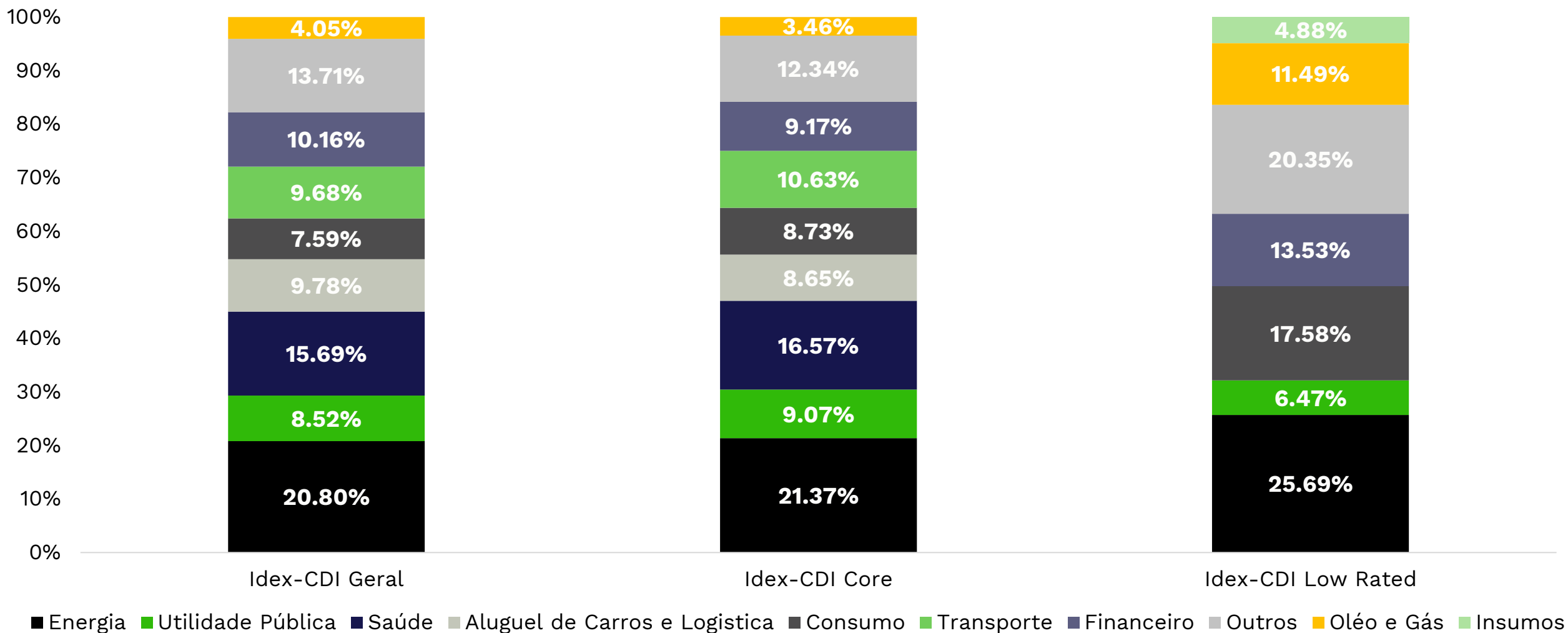
Representatividade do Índice



Rentabilidade Acumulada



Exposição por Setor (31/07/23)

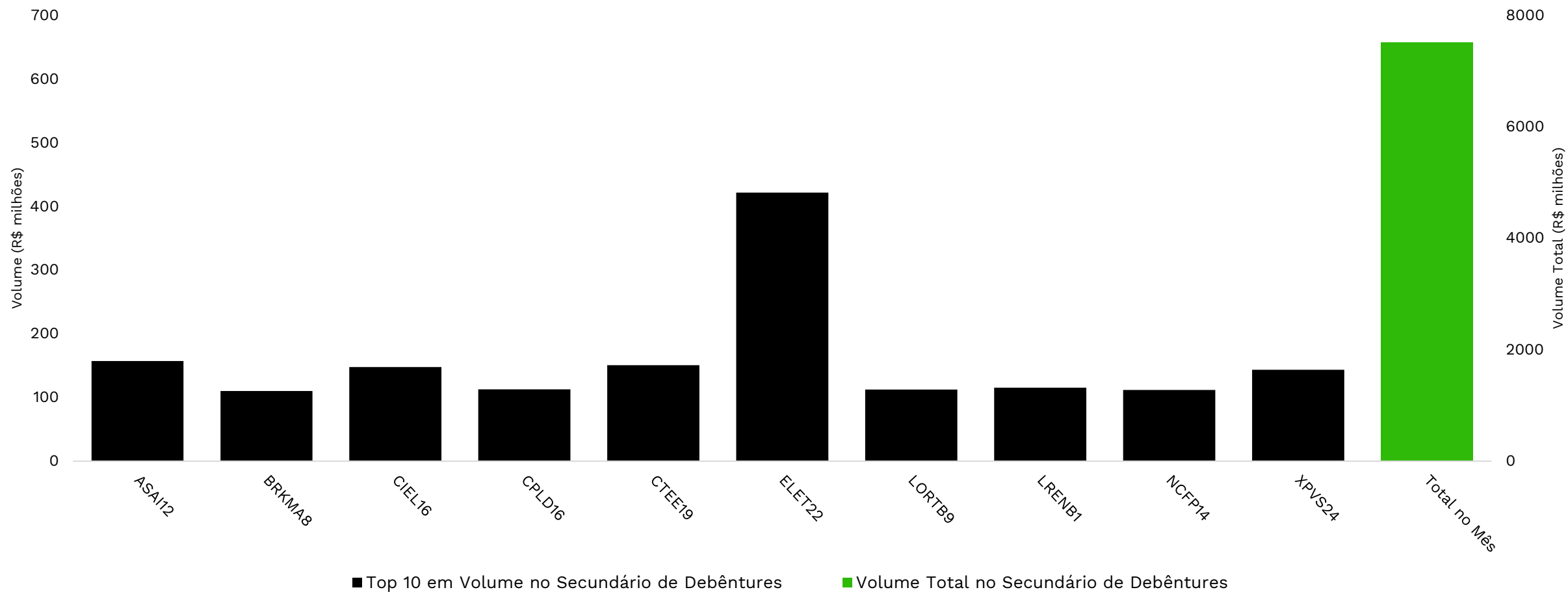


Fonte: JGP

Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2023	Idex-CDI Geral	-2,24 %	-1,22 %	1,17 %	0,77 %	1,79 %	1,27 %	1,64 %						3,15 %
	Idex-CDI Core	-3,49 %	-1,41 %	1,13 %	0,75 %	1,83 %	1,25 %	1,63 %						1,58 %
	Idex-CDI Low Rated	0,83 %	-0,61 %	1,47 %	0,73 %	1,48 %	0,84 %	1,06						5,94 %
	CDI	1,12 %	0,92 %	1,17 %	0,92 %	1,12 %	1,07 %	1,07 %						7,64 %
2022	Idex-CDI Geral	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 %
	Idex-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 %
	Idex-CDI Low Rated	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 %
	CDI	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	Idex-CDI Geral	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 %
	Idex-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 %
	Idex-CDI Low Rated	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 %
	CDI	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 (03/07/23 a 31/07/23) em R\$ milhões



Fonte: JGP

I dex-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
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	13,34%	1244,85%
ELFA12	Elfa Medicamentos	10,11%	943,04%
DASAB5	Dasa	5,46%	509,09%
RNDN29	Randon S.A.	4,96%	462,90%
TFLEB0	Localiza Fleet S/A	3,97%	370,80%
I dex-CDI Geral		1,64%	153,41%

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
AERI12	Aeris	2,43%	226,63%
AERI11	Aeris	2,41%	224,51%
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	1,97%	184,11%
ELFA12	Elfa Medicamentos	1,94%	180,97%
CBRDB8	Cbd	1,79%	167,40%
I dex-CDI Geral		1,30%	120,83%

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	11,16%	1041,09%
ELFA12	Elfa Medicamentos	8,02%	748,23%
DASAB5	Dasa	4,06%	378,69%
RNDN29	Randon S.A.	3,68%	343,26%
TFLEB0	Localiza Fleet S/A	2,63%	245,30%
I dex-CDI Geral		0,34%	32,16%

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
CBRDB8	Cbd	-16,30%	-1520,24%
AERI12	Aeris	-14,97%	-1396,42%
AERI11	Aeris	-9,30%	-867,59%
CBRDA8	Cbd	-7,26%	-677,00%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	-3,42%	-318,89%
I dex-CDI Geral		1,64%	153,41%

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
CMGD17	Cemig Distribuicao	1,15%	107,13%
SNGO16	Saneago	1,16%	108,17%
NCFP14	Ncf Participações	1,16%	108,56%
SBSPB3	Sabesp	1,17%	109,10%
ALGA18	Algar Telecom	1,18%	109,71%
I dex-CDI Geral		1,30%	120,83%

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
CBRDB8	Cbd	-17,79%	-1659,83%
AERI12	Aeris	-17,01%	-1587,23%
AERI11	Aeris	-11,45%	-1068,17%
CBRDA8	Cbd	-8,87%	-827,58%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	-5,12%	-477,48%
I dex-CDI Geral		0,34%	32,16%

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

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