

# Idex

Idex-Infra

**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**

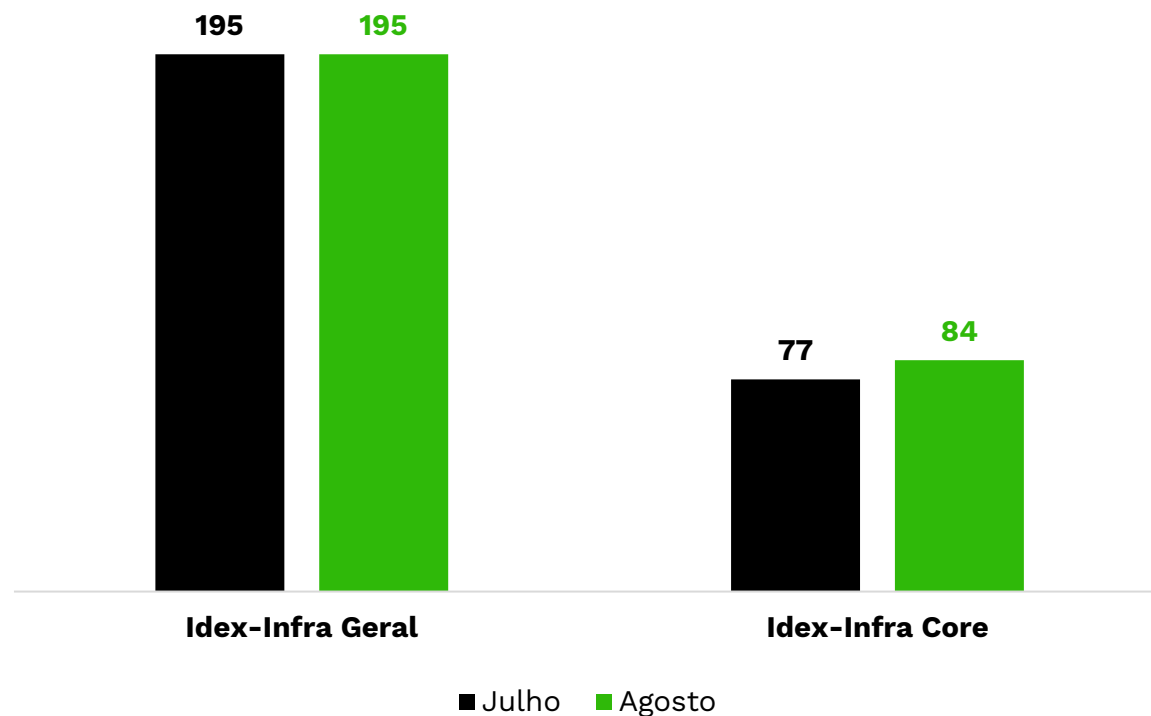
---

Idex-Infra JGP

# Comentário Mensal — Julho

# Nova Amostra

## Alterações nas Amostras



## Alterações no Índice- Idex-Infra Geral (31-Jul — 01-Ago)

Ingressaram no Idex-Infra (10)	Saíram do Idex-Infra (10)
ALGAC2	AGLT12
ASCP13	ARTR35
ENEV16	CART12
ENEV26	CPGT26
ENGIA1	CXER12
EXTZ11	MRTR11
ODTR11	NRTB21
SBSPE9	RESA17
TAEEB2	SAIP11
TAEEC2	SRTI11

# Destques de performance

## Index-Infra Geral

### Maiores aberturas de spread (bps over B-ref)

Ativo	03-Jul	31-Jul	Dif
ARTR35	-37,9	39,0	77,0
NTEN11	350,7	423,0	72,0
ARTR19	85,0	146,5	62,0
CXER12	112,3	173,0	61,0
ENAT11	380,2	416,8	37,0

### Maiores fechamentos de spread (bps over B-ref)

Ativo	03-Jul	31-Jul	Dif
ANEM11	351,4	270,0	-81,0
ANET11	480,8	426,1	-55,0
TVVH11	179,4	124,9	-55,0
AGVF12	251,5	198,4	-53,0
UNEG11	245,9	193,6	-52,0

## Index-Infra Core

### Maiores aberturas de spread (bps over B-ref)

Ativo	03-Jul	31-Jul	Dif
ARTR19	85,0	146,5	62,0
PETR17	30,2	50,8	21,0
ELET42	44,9	53,1	8,0
CTEE1B	68,0	75,5	8,0
COCE27	-40,1	-34,2	6,0

### Maiores fechamentos de spread (bps over B-ref)

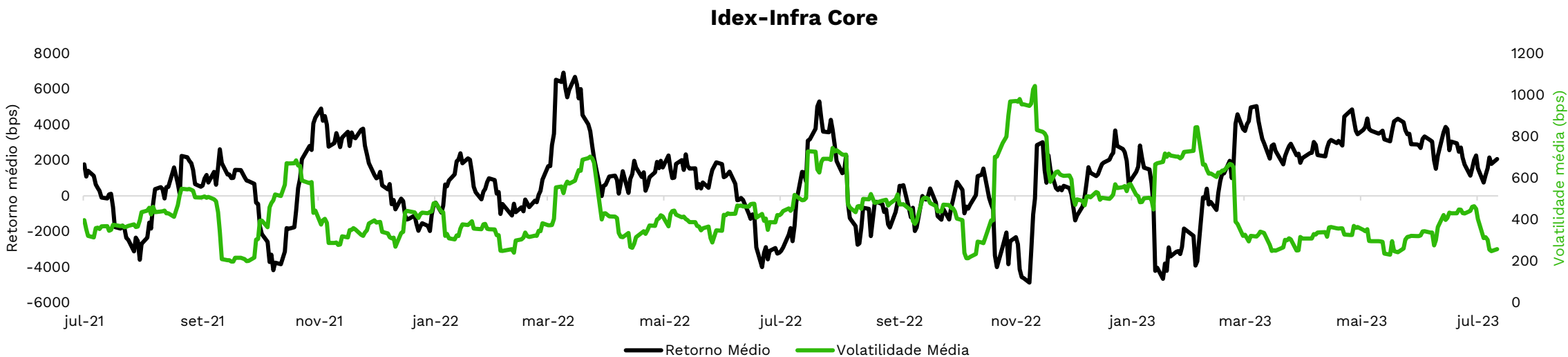
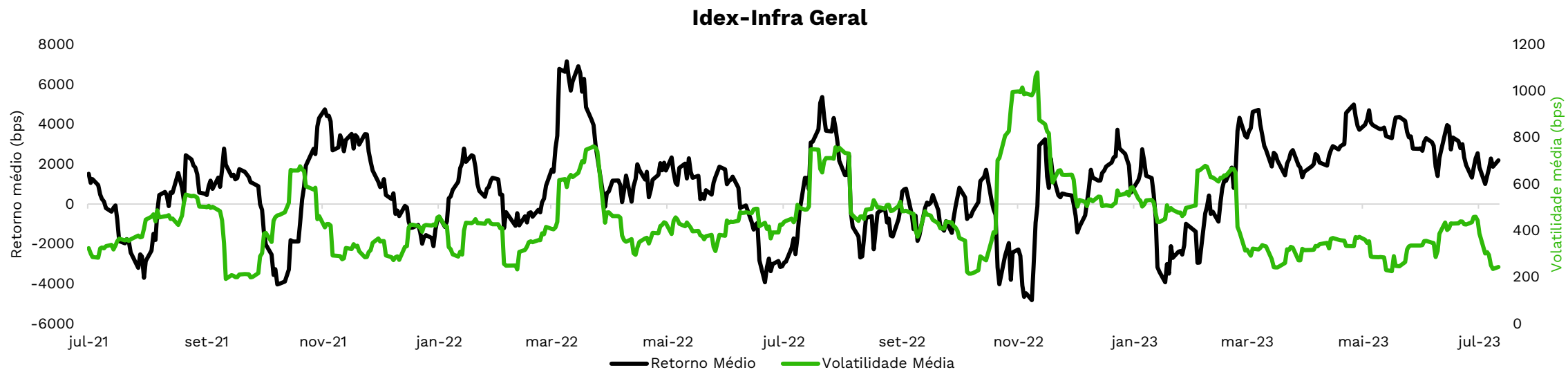
Ativo	03-Jul	31-Jul	Dif
ASCP23	146,0	111,7	-34,0
NEOE26	110,6	76,8	-34,0
CART13	166,3	133,1	-33,0
CMIN11	143,1	112,6	-31,0
ENTV12	162,3	132,0	-30,0

**Idex- Infra JGP**

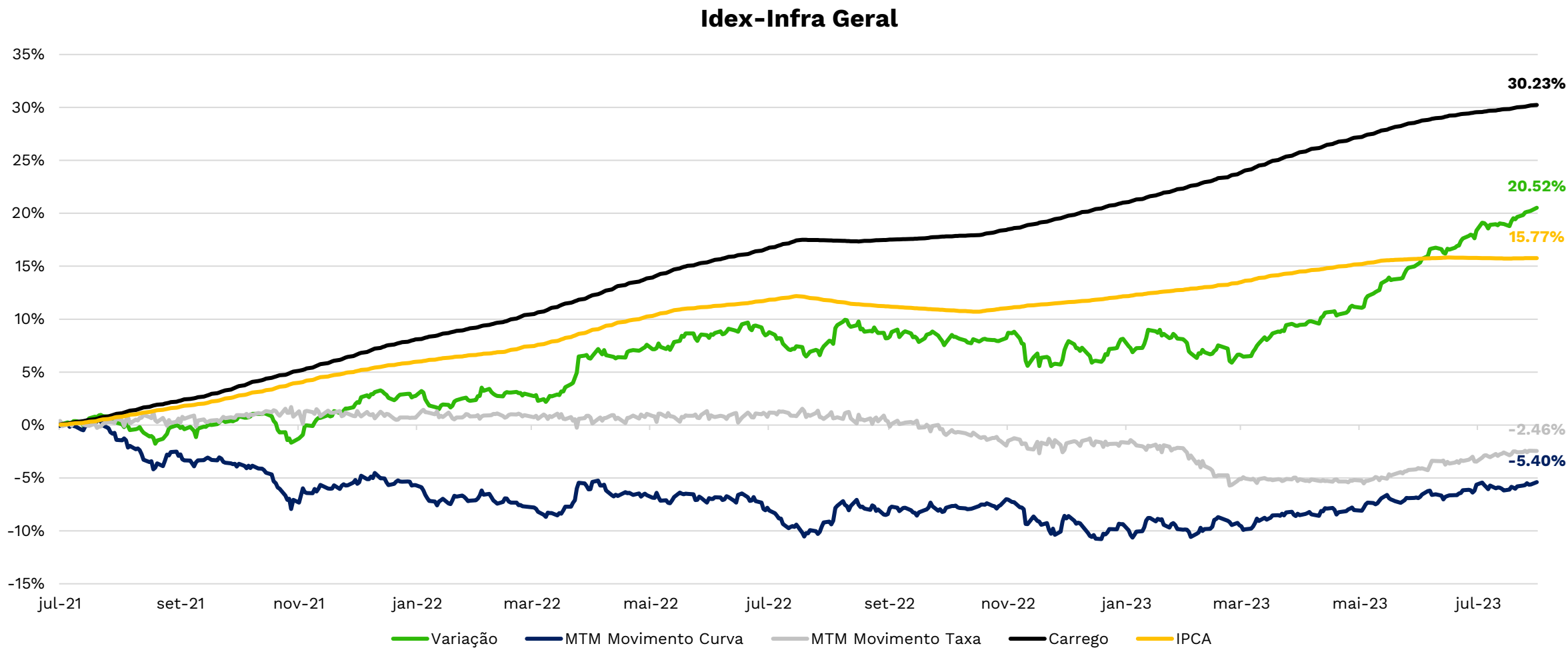
---

# **Gráficos e Tabelas**

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



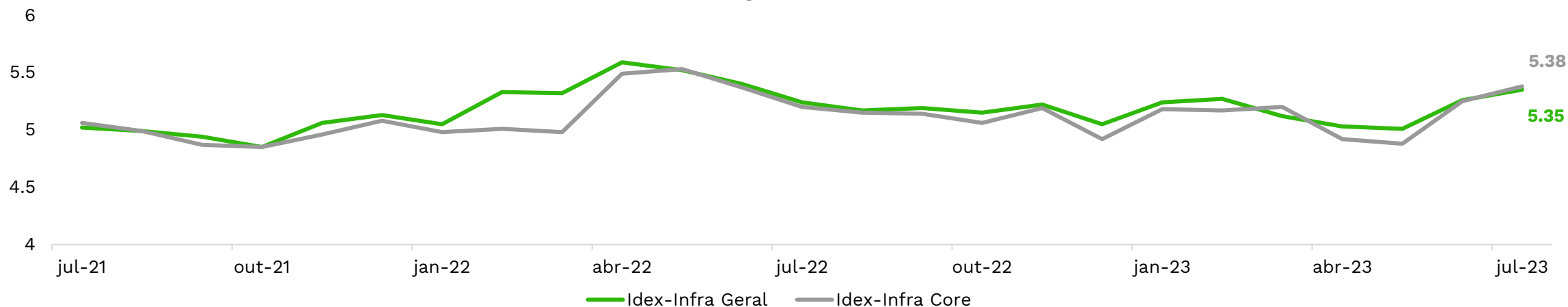
# Rentabilidade Acumulada (2 anos)



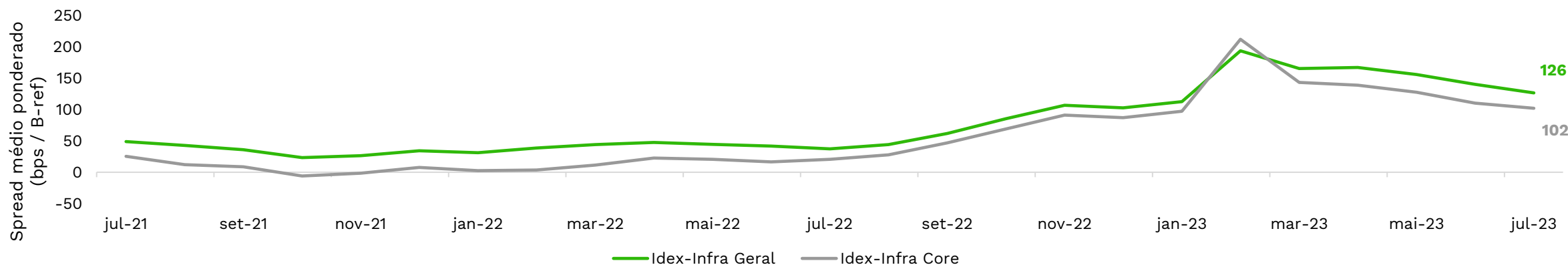
Fonte: JGP

# Duration e Spread

### Duration to Maturity Ponderada (em anos)



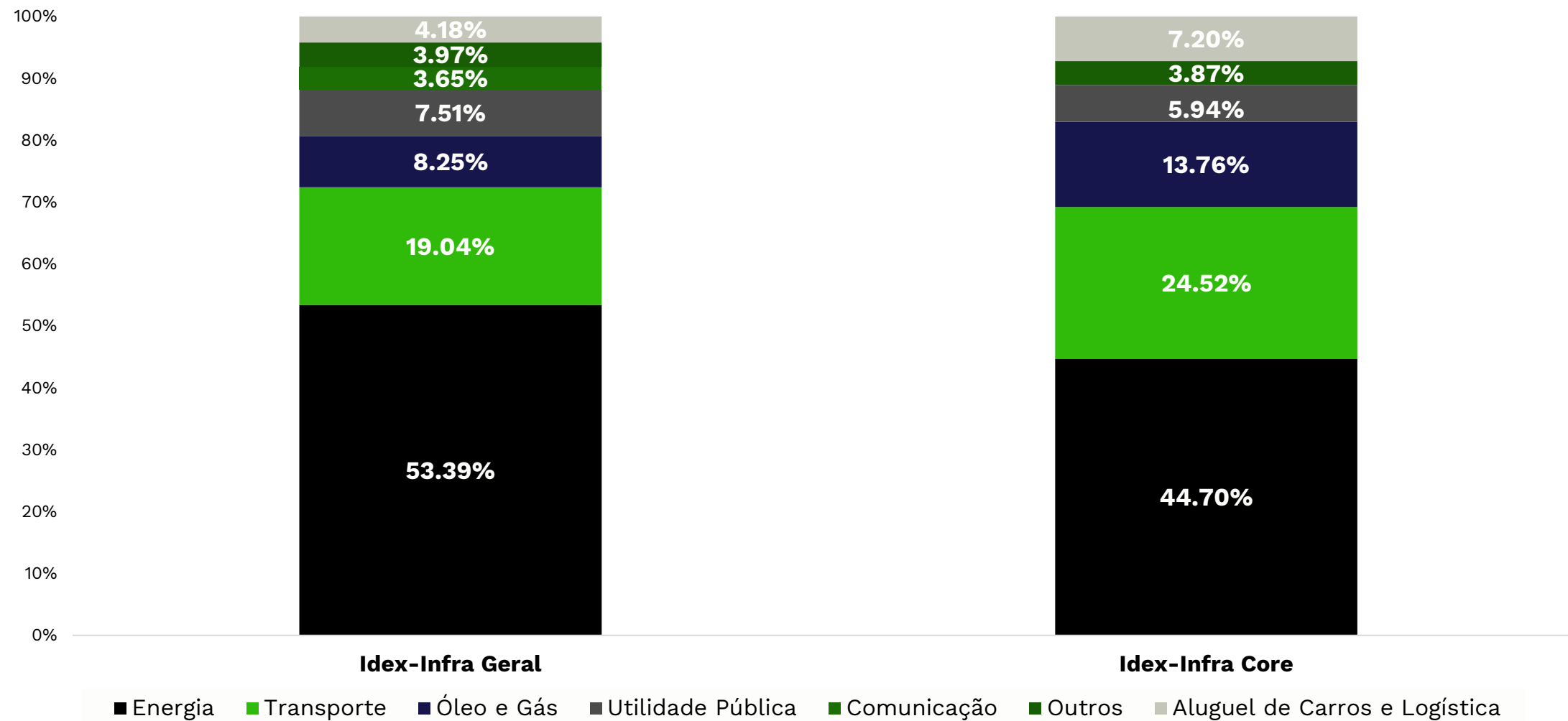
### Evolução mensal dos spreads médios: Idex - Infra Geral e Idex - Infra Core



Fonte: JGP



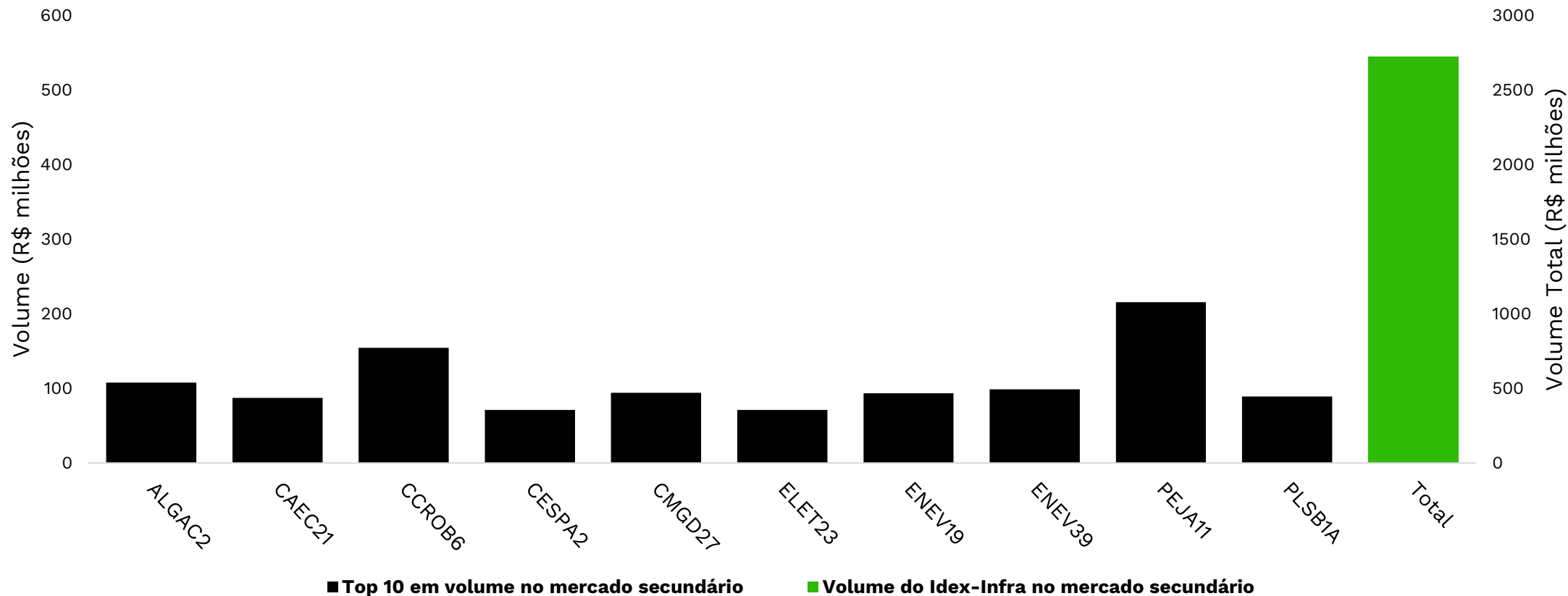
## Exposição por Setor (31/07/23)



# Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2023	<b>Idex-Infra Geral</b>	-0,19 %	-1,19 %	2,62 %	1,55 %	3,66 %	2,71 %	1,83 %						11,44 %
	<b>Idex-Infra Core</b>	-0,01 %	-1,71 %	2,84 %	1,84 %	3,43 %	2,75 %	1,70 %						11,25 %
2022	<b>Idex-Infra Geral</b>	-0,36 %	0,59 %	3,20 %	1,23 %	0,60 %	0,31 %	-1,05 %	0,72 %	-0,36 %	0,36 %	-1,03 %	0,99 %	5,26 %
	<b>Idex-Infra Core</b>	-0,30 %	0,40 %	3,09 %	1,20 %	0,63 %	0,27 %	-1,04 %	0,60 %	-0,48 %	0,35 %	-1,13 %	0,97 %	4,59 %
2021	<b>Idex-Infra Geral</b>	0,01 %	-0,47 %	-0,01 %	1,62 %	0,75 %	0,62 %	0,24 %	-0,32 %	0,59 %	-2,07 %	3,60 %	0,75 %	5,34 %
	<b>Idex-Infra Core</b>	-0,39 %	-0,51 %	-0,03 %	1,61 %	0,81 %	0,42 %	0,40 %	-0,32 %	0,52 %	-2,00 %	3,60 %	0,74 %	4,86 %

## Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (03/07/23 — 31/07/23) em R\$ milhões



# Iindex-Infra 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
ANEM11	Anemus Wind Holding S.A.	6,05%
UNEG11	Ute Gna	5,35%
TCII11	Aes Tucano Holding li S.A	4,16%
ASCP23	Ecopistas	4,15%
CART13	Concessionaria Auto Raposo Tavares	3,73%
<b>Iindex-Infra Geral</b>		<b>1,83 %</b>

## 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego
CPTM15	Ligga Telecomunicacoes	0,80%
VBRR11	Via Brasil	0,79%
ANET11	Americanet	0,79%
ENAT11	Enauta Participacoes S.A.	0,74%
NTEN11	Norte Energia	0,73%
<b>Iindex-Infra Geral</b>		<b>0,53 %</b>

## 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM
ANEM11	Anemus Wind Holding S.A.	5,34%
UNEG11	Ute Gna	4,72%
ASCP23	Ecopistas	3,61%
TCII11	Aes Tucano Holding li S.A	3,58%
CART13	Concessionaria Auto Raposo Tavares	3,18%
<b>Iindex-Infra Geral</b>		<b>1,30 %</b>

## 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação
NTEN11	Norte Energia	-1,29%
VDBF12	Vdb F2	-0,72%
CXER12	Complexo Morrinhos Energias Renováveis	-0,48%
ENAT11	Enauta Participacoes S.A.	-0,03%
QUAT13	Acucareira Quata S.A.	0,02%
<b>Iindex-Infra Geral</b>		<b>1,83 %</b>

## 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego
PETR17	Petrobras	0,44%
PETR26	Petrobras	0,45%
ELET42	Eletrobras	0,46%
TPEN11	Tpe	0,47%
RIPR22	Rio Parana Energia S/A	0,47%
<b>Iindex-Infra Geral</b>		<b>0,53 %</b>

## 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM
NTEN11	Norte Energia	-2,01%
VDBF12	Vdb F2	-1,25%
CXER12	Complexo Morrinhos Energias Renováveis	-1,04%
ENAT11	Enauta Participacoes S.A.	-0,76%
QUAT13	Acucareira Quata S.A.	-0,59%
<b>Iindex-Infra Geral</b>		<b>1,30 %</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