

# Idex

Idex-CDI

**Agosto 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**

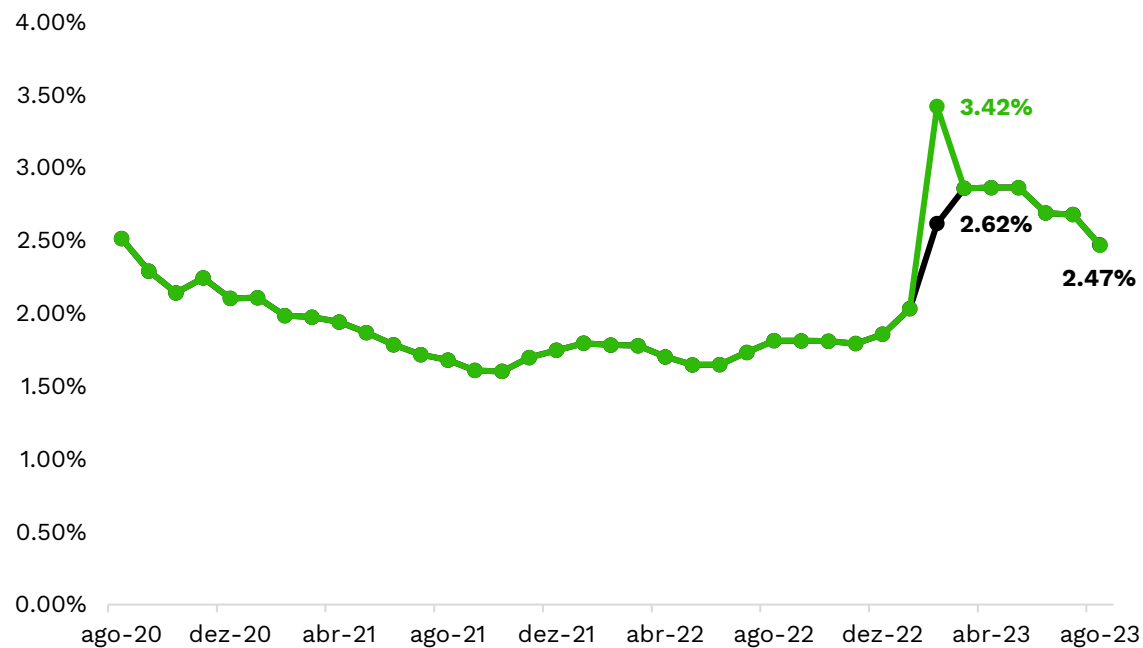
---

Idex-CDI JGP

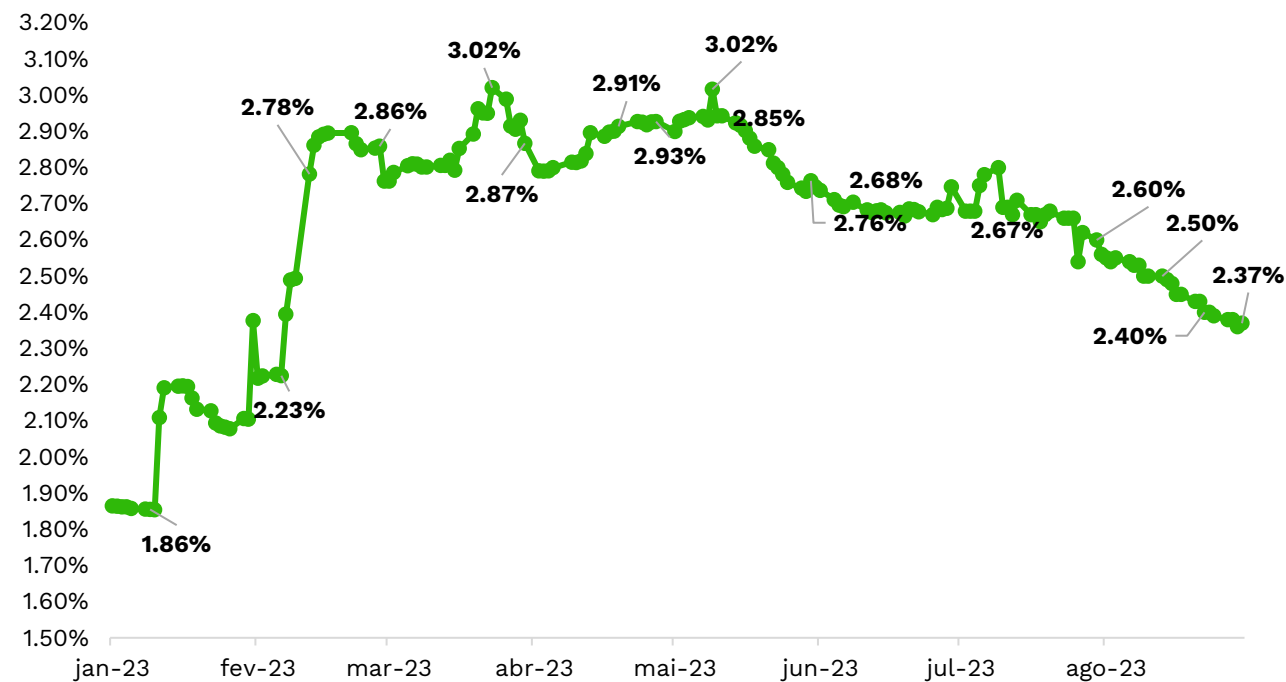
# Comentário Mensal — Agosto

# 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)**

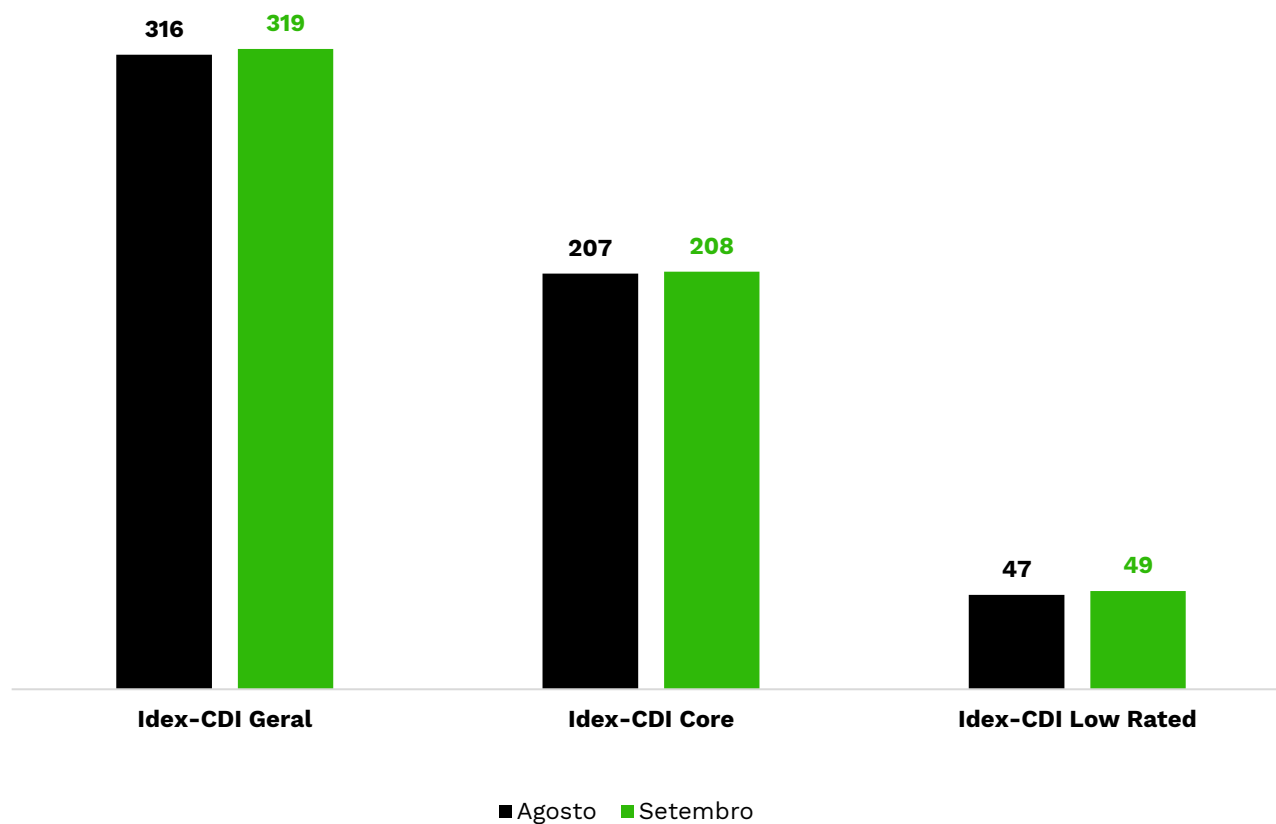


● Idex BID Spread DI+ ex-Light e ex-Lame    ● Idex BID Spread DI+ ex-Lame

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

# Nova Amostra

## Alterações na Amostra



## Alterações no Índice - Iindex-CDI Geral (31-Jul — 01-Ago)

### Ingressaram no Iindex-CDI (11)

ANHBA4  
BSA315  
CIME12  
CLII12  
CMGD19  
CSAN16  
HGLB12  
KRSA11  
TAECC1  
TEND17  
TEND19

### Saíram do Iindex- CDI (8)

CELU13  
ELET22  
ENAT21  
FLRY15  
GUAR14  
GUAR23  
MNRVA1  
VIXL12

# Destques de performance

## Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Ago	31-Ago	Dif
ESCE18	109,5%	112,0%	2,5%
LORTB3	115,0%	115,0%	0,0%
HAPV11	125,0%	125,0%	0,0%

## Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Ago	31-Ago	Dif
HAPV21	128,00%	123,00%	-5,00%
SULM16	115,00%	112,00%	-3,00%
IGTA37	111,50%	109,00%	-2,50%

## Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Ago	31-Ago	Dif
CBRDA8	14,0%	17,9%	3,9%
AERI11	19,6%	22,2%	2,6%
AERI12	19,8%	22,3%	2,5%

## Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Ago	31-Ago	Dif
GUAR23	7,50%	4,75%	-2,75%
MGLUA0	10,00%	7,60%	-2,40%
CEAB11	7,50%	5,50%	-2,00%

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

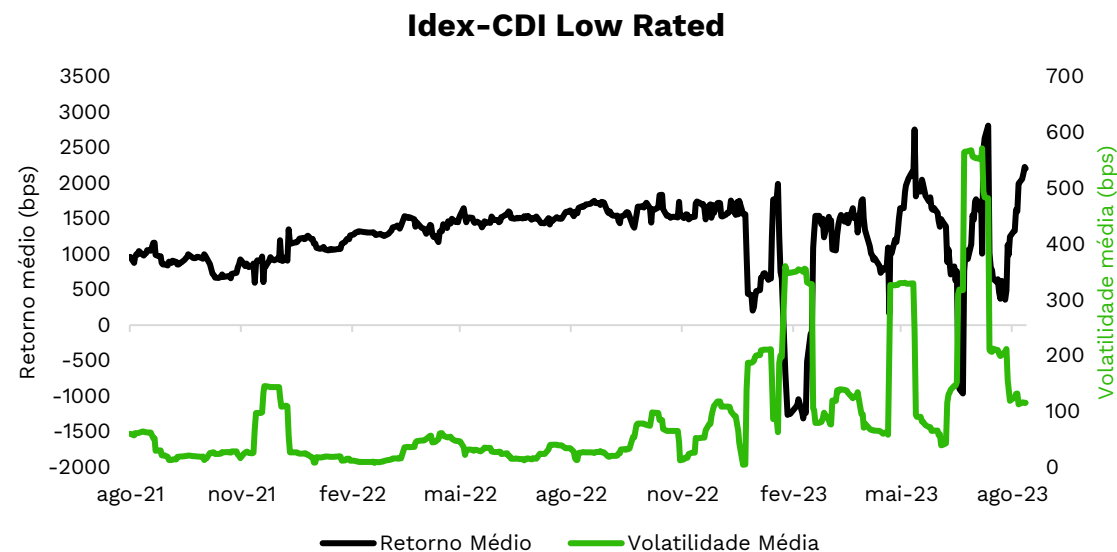
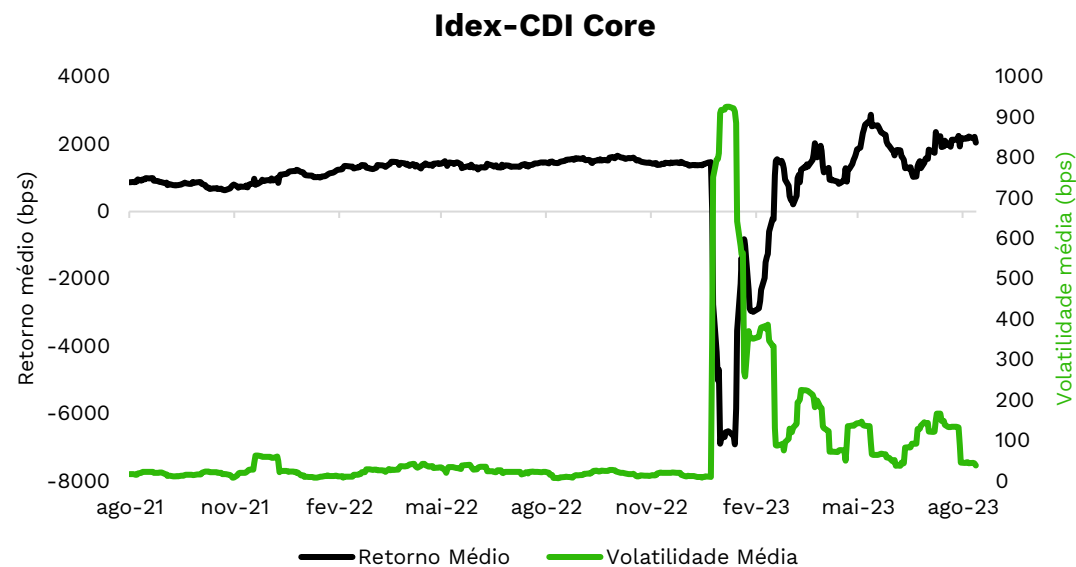
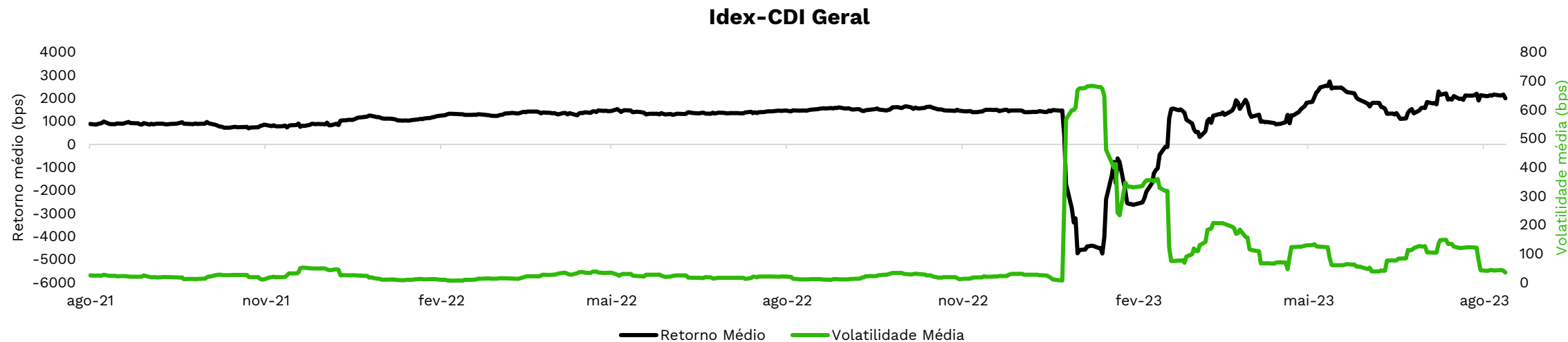
Mês	%DI	DI+	CDI
2023/08	1,54%	1,93%	1,14%
2023/07	1,25%	1,66%	1,07%
2023/06	1,39%	1,25%	1,07%
2023/05	1,45%	1,81%	1,12%
2023/04	0,90%	0,77%	0,92%
2023/03	1,19%	1,15%	1,17%
2023/02	-0,06%	-1,22%	0,92%
2023/01	0,89%	0,67%	1,12%
2022/12	1,27%	1,28%	1,12%
2022/11	1,16%	1,16%	1,02%
2022/10	1,19%	1,29%	1,02%
2022/09	1,16%	1,23%	1,02%
<b>Total</b>	<b>14,15%</b>	<b>13,73%</b>	<b>13,49%</b>

**Idex-CDI JGP**

---

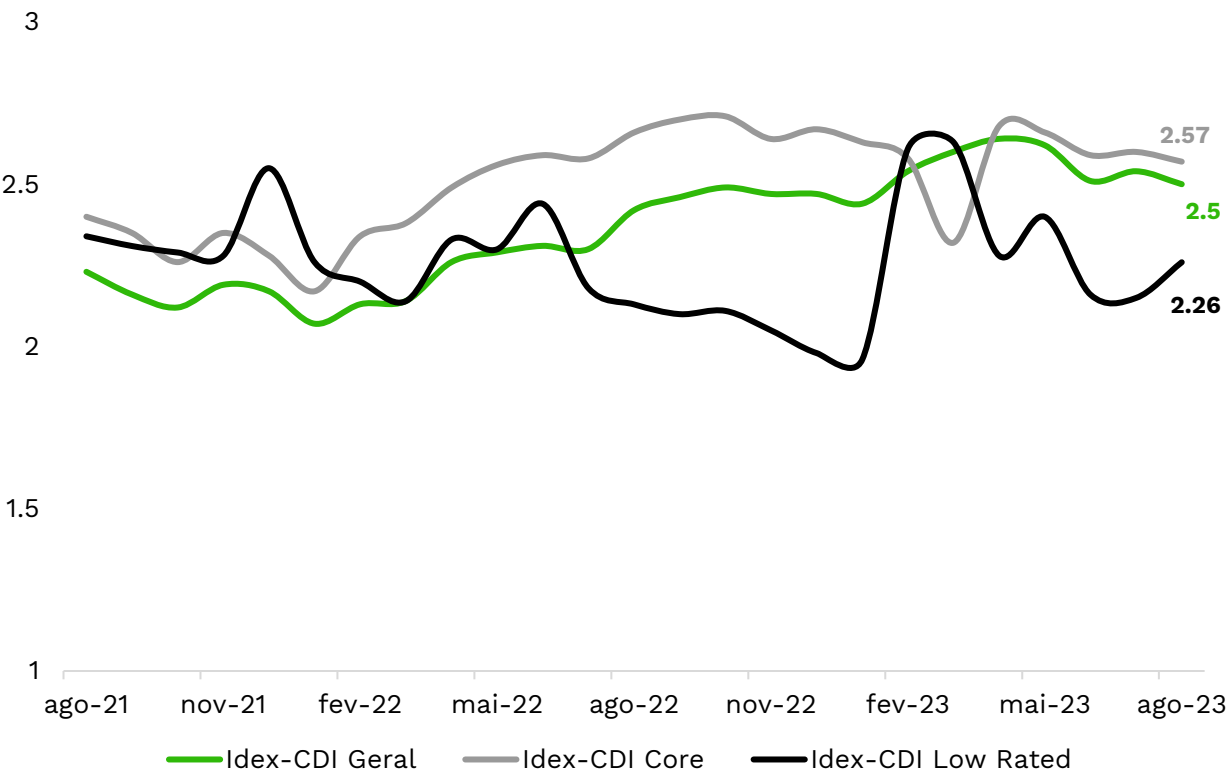
# **Gráficos e Tabelas**

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

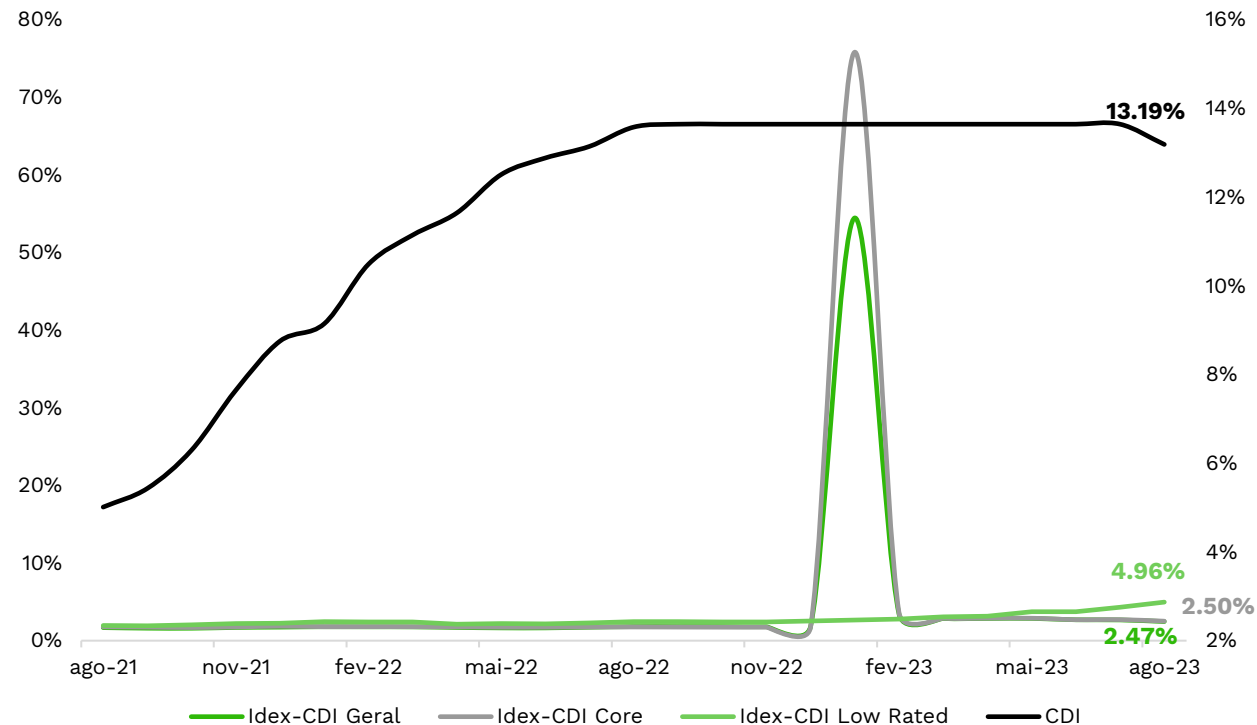


# Duration e Spread

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



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

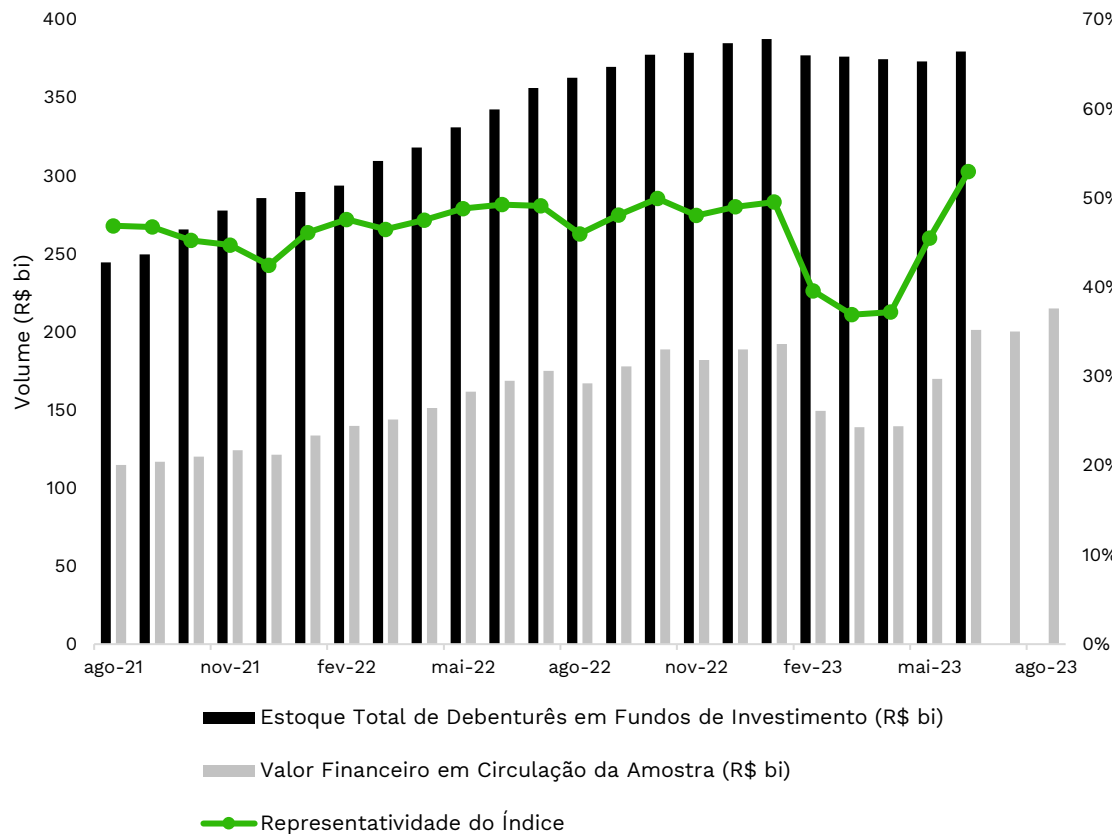


Fonte: JGP

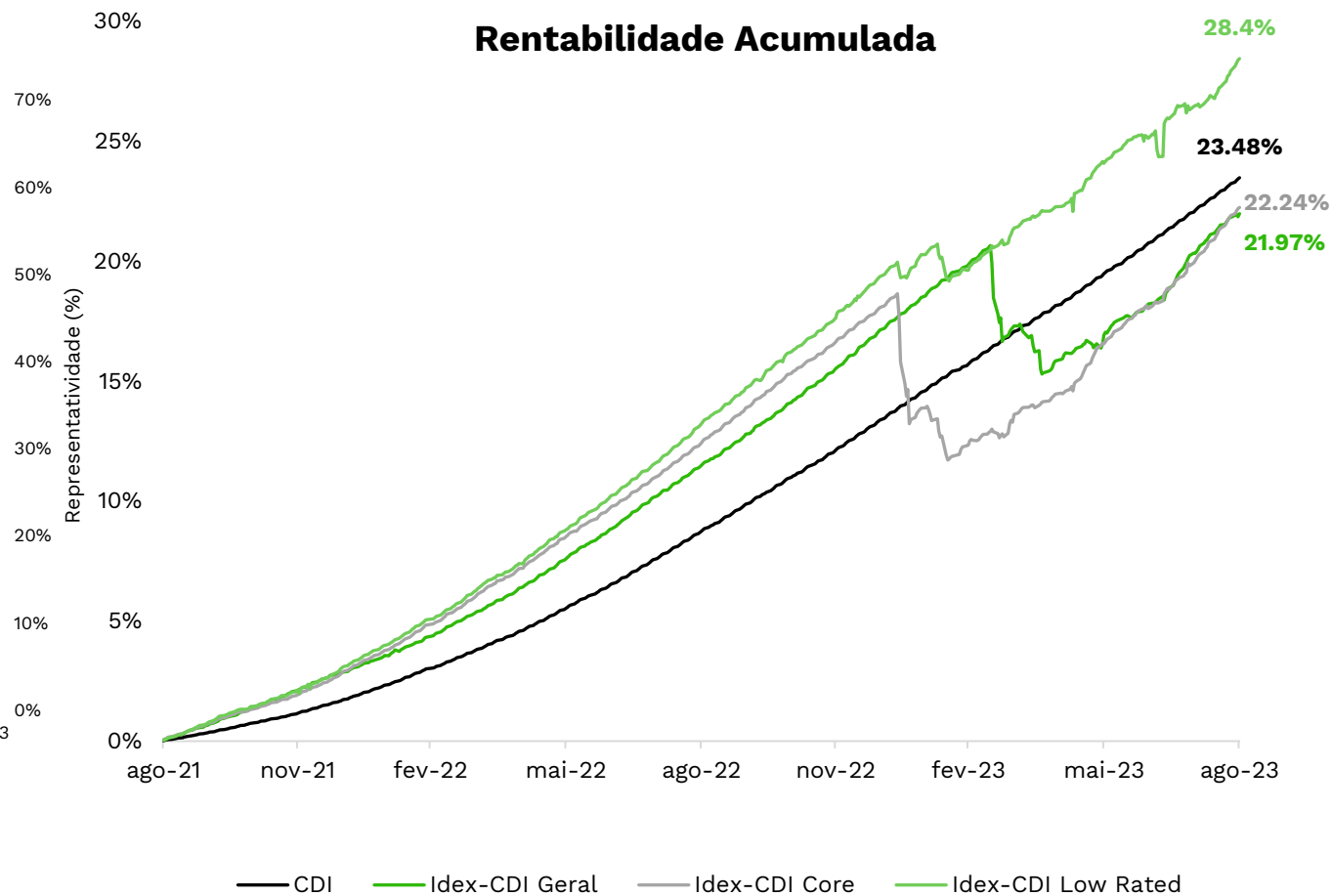


# Idex-CDI Geral

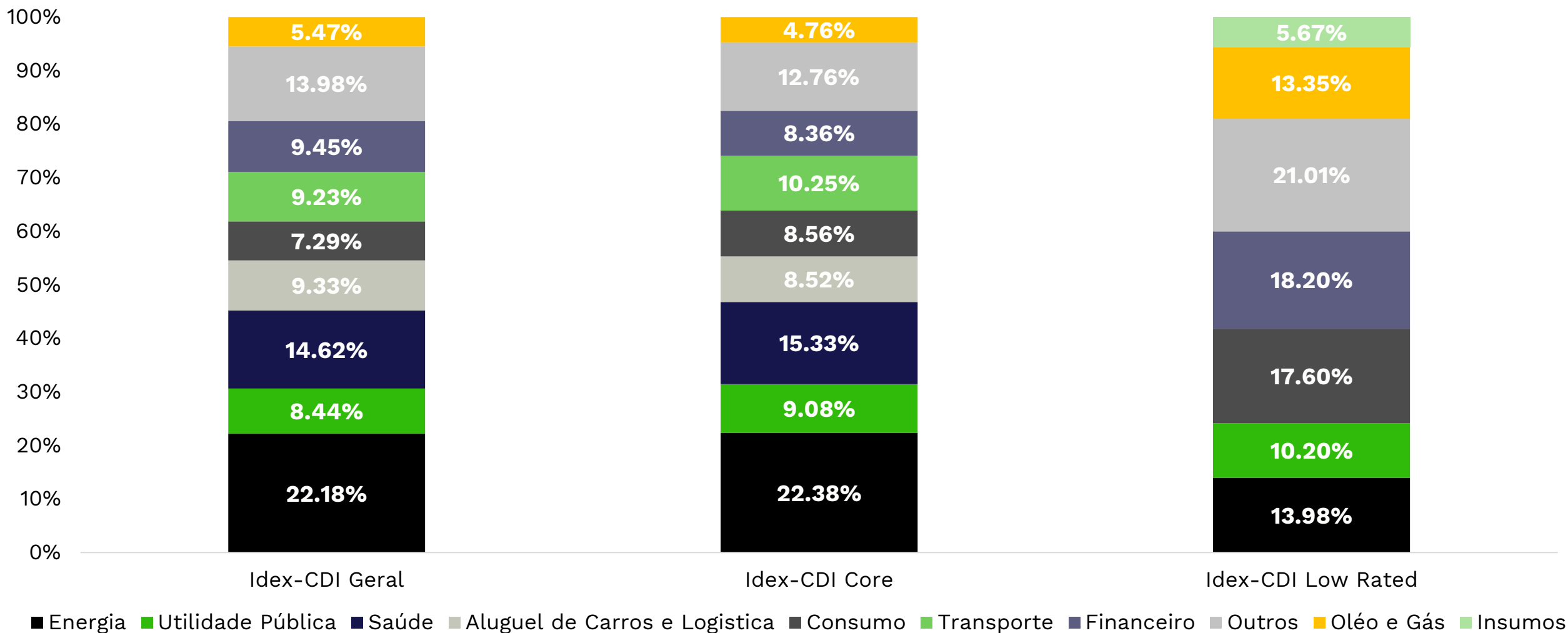
## Representatividade do Índice



## Rentabilidade Acumulada



# Exposição por Setor (31/08/23)



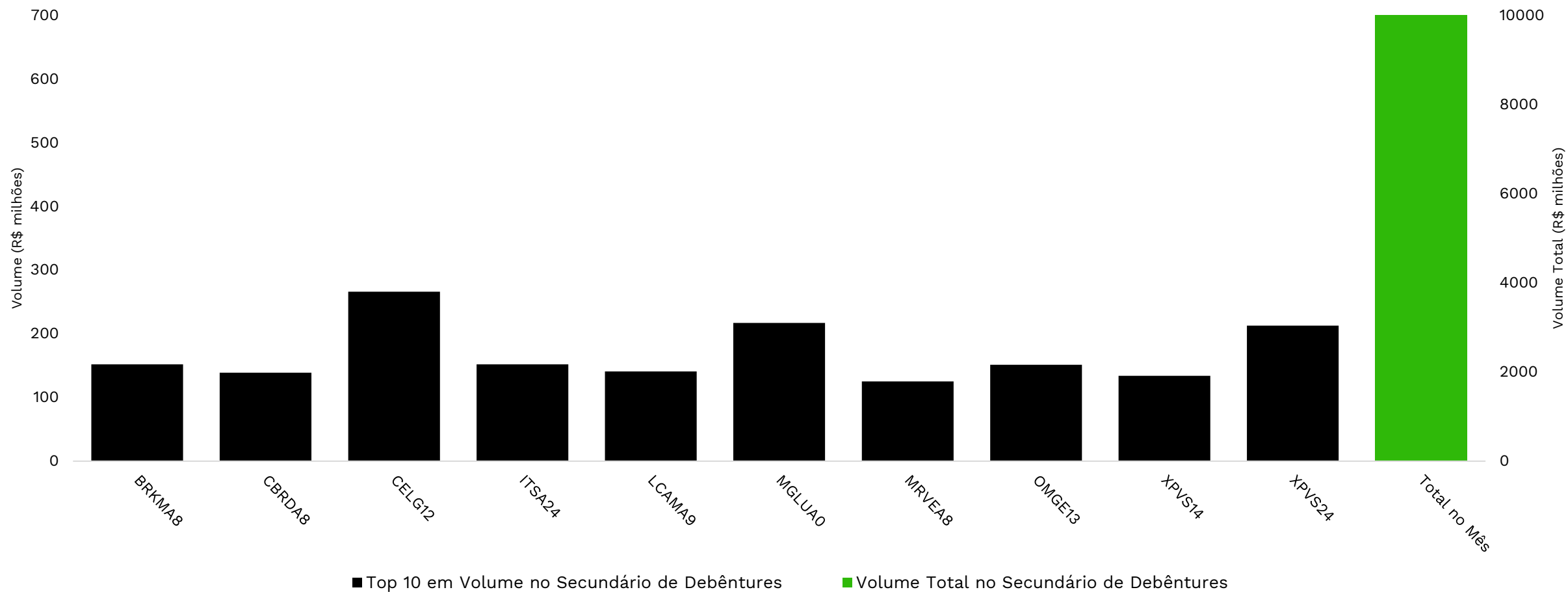
Fonte: JGP

# 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 %	1,27 %	1,64 %	1,89 %					5,10 %
	<b>Iindex-CDI Core</b>	-3,49 %	-1,41 %	1,13 %	0,75 %	1,83 %	1,25 %	1,63 %	1,92 %					3,53 %
	<b>Iindex-CDI Low Rated</b>	0,83 %	-0,61 %	1,47 %	0,73 %	1,48 %	0,84 %	1,06	1,58 %					7,61 %
	<b>CDI</b>	1,12 %	0,92 %	1,17 %	0,92 %	1,12 %	1,07 %	1,07 %	1,14 %					8,86 %
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 %
	<b>Iindex-CDI Core</b>	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 %
	<b>Iindex-CDI Core</b>	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 %

Fonte: JGP

# Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (01/08/23 a 31/08/23) em R\$ milhões



Fonte: JGP

# Iindex-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
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	6,99%	614,61%
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	5,54%	487,18%
PEJA21	Petro Rio Jaguar Petroleo S.A.	4,98%	438,00%
HAPV13	Hapvida	4,87%	428,38%
HAPV22	Hapvida	4,84%	425,81%
<b>Iindex-CDI Geral</b>		<b>1,89%</b>	<b>165,95%</b>

## 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
AERI12	Aeris	2,96%	260,42%
AERI11	Aeris	2,96%	259,97%
CBRDA8	Cbd	2,70%	237,19%
ELFA12	Elfa Medicamentos	1,99%	174,92%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	1,91%	168,19%
<b>Iindex-CDI Geral</b>		<b>1,36%</b>	<b>119,98%</b>

## 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	4,99%	438,41%
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	3,66%	321,86%
PEJA21	Petro Rio Jaguar Petroleo S.A.	3,55%	311,74%
HAPV13	Hapvida	3,45%	303,67%
HAPV22	Hapvida	3,43%	301,12%
<b>Iindex-CDI Geral</b>		<b>0,52%</b>	<b>45,35%</b>

## 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
CBRDA8	Cbd	-5,60%	-492,55%
AERI12	Aeris	-2,44%	-214,31%
BRKMA6	Braskem	-2,07%	-181,72%
BRKMB6	Braskem	-2,01%	-177,09%
BRKMA8	Braskem	-1,64%	-144,44%
<b>Iindex-CDI Geral</b>		<b>1,89%</b>	<b>165,95%</b>

## 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
CMGD17	Cemig Distribuicao	1,22%	107,43%
ALGA18	Algar Telecom	1,23%	107,70%
NCFP14	Ncf Participações	1,23%	107,88%
SBSPB3	Sabesp	1,23%	107,94%
SNGO16	Saneago	1,23%	108,37%
<b>Iindex-CDI Geral</b>		<b>1,36%</b>	<b>119,98%</b>

## 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
CBRDA8	Cbd	-8,09%	-711,39%
AERI12	Aeris	-5,25%	-461,68%
BRKMA6	Braskem	-3,46%	-303,88%
BRKMB6	Braskem	-3,41%	-299,72%
AERI11	Aeris	-3,10%	-272,75%
<b>Iindex-CDI Geral</b>		<b>0,52%</b>	<b>45,35%</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