

# Idex

Idex-CDI

**Setembro 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**

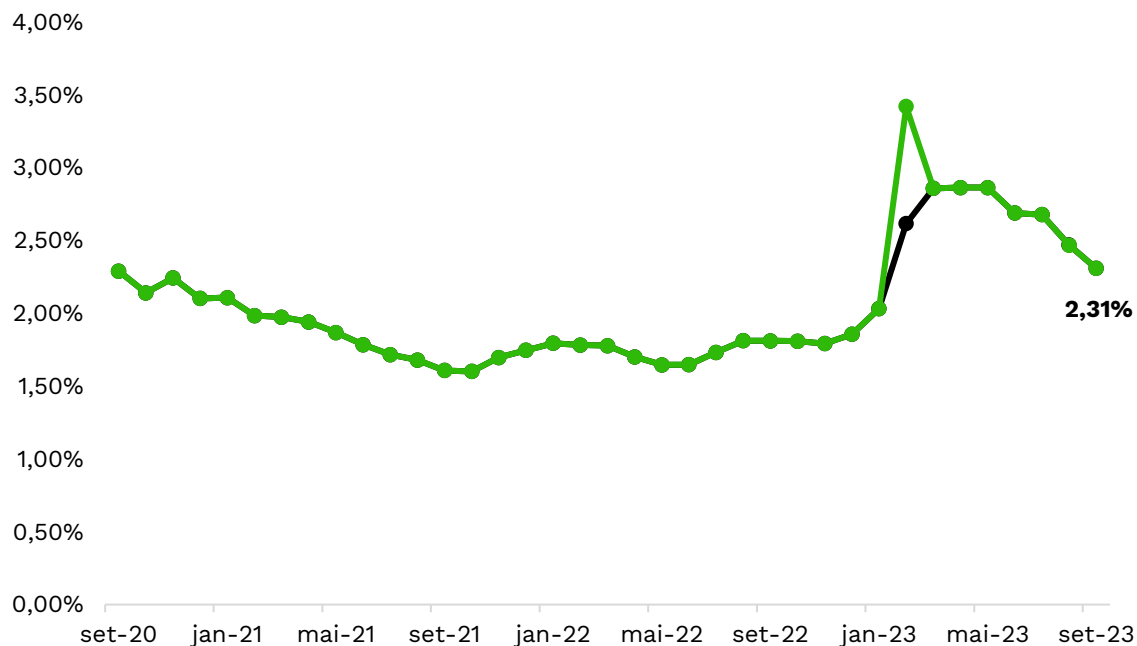
**Idex-CDI JGP**

---

# **Comentário Mensal — Setembro**

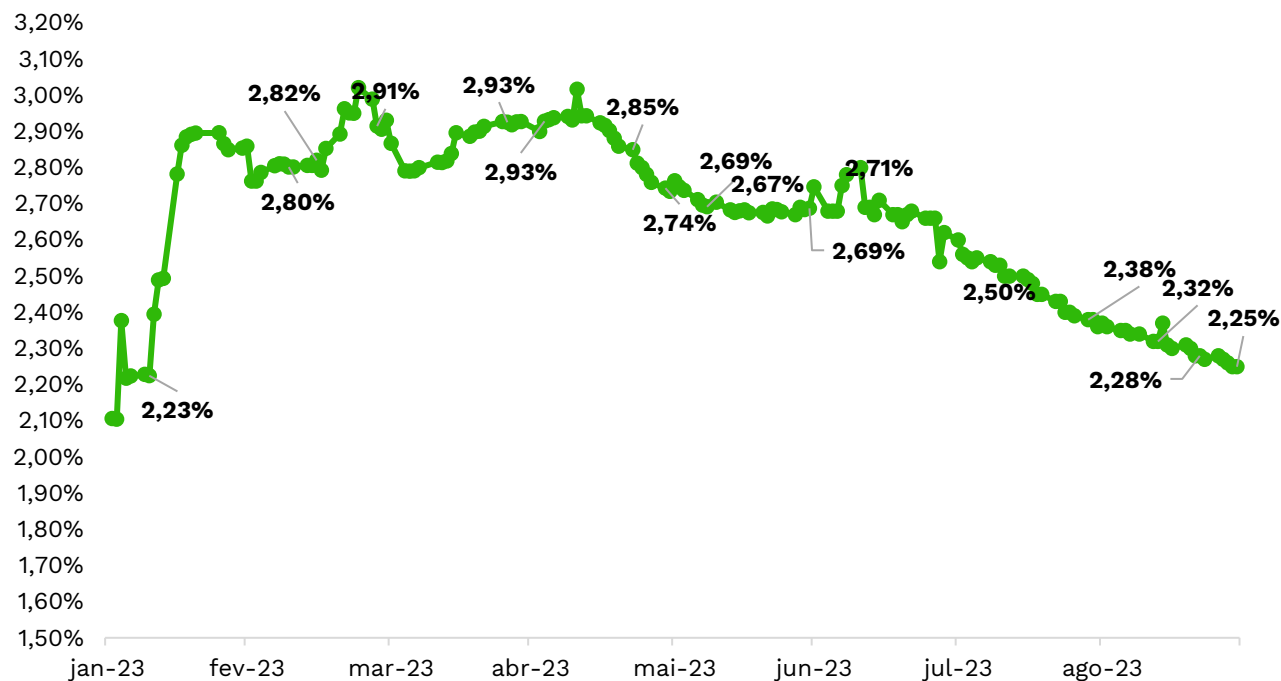
# Comentário Mensal

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



● I dex BID Spread DI+ ex-Light e ex-Lame    ● I dex BID Spread DI+ ex-Lame

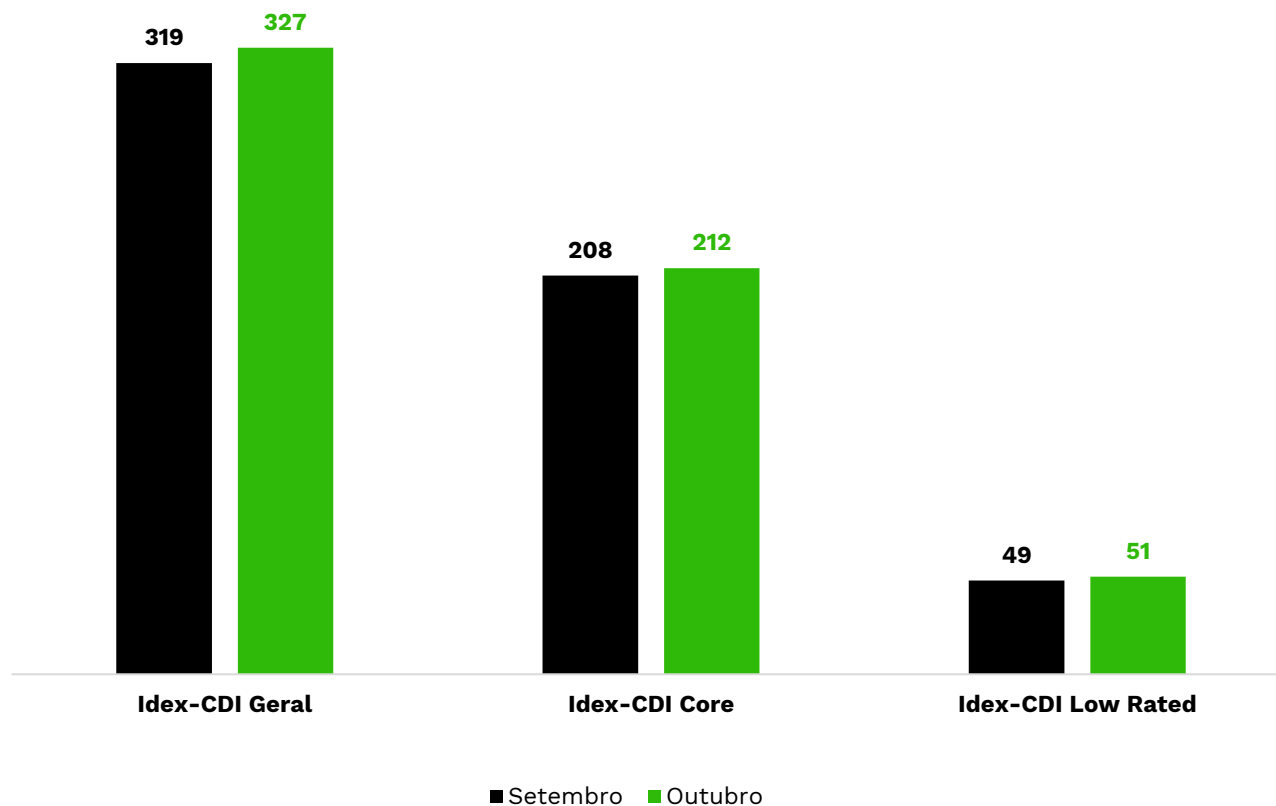
**Evolução do *spread* diário do I dex-CDI (ex-Lame e Light)**



● I dex BID spread (ex-Lame e ex-Light)

# Nova Amostra

## Alterações na Amostra



## Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (29-Set — 02-Out)

### Ingressaram no Idex-CDI (24)

ALGTA3	EQMA19
AMBP14	EUFA14
BTCL11	LMTP17
CDAR11	LORTB2
CEEBA3	NIGP12
CEPEA1	PSAN11
CEPEB1	REAM21
CLCD14	RNDNA0
COMR13	RNDNB0
CTEEA2	SIMH16
DASAA2	TAEEA3
ECHP13	TBSP11

### Saíram do Idex- CDI (16)

AEGPA3	TAE16
CASN12	TAE16
CRED14	TFLE15
CVCB14	TFLE16
ESCE18	
GGBRB6	
GUAR24	
HAPV11	
LORTB3	
MRSL29	
OVSA17	
RISP11	

# Destques de performance

## Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Set	29-Set	Dif
UNDAC1	114,00%	116,00%	2,00%
TFLE16	115,50%	116,00%	0,50%
CEEBB2	117,00%	117,00%	0,00%

## Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Set	29-Set	Dif
DASACO	130,00%	126,00%	-4,00%
DASAA1	129,00%	126,00%	-3,00%
MULP17	111,00%	109,50%	-1,50%

## Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Set	29-Set	Dif
JHSFA3	2,80%	3,50%	0,70%
DIRR16	1,60%	2,25%	0,65%
WIZS11	4,50%	4,85%	0,35%

## Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Set	29-Set	Dif
AERI11	22,10%	17,55%	-4,55%
AERI12	22,20%	18,05%	-4,15%
CEAB11	5,50%	4,45%	-1,05%

## Rentabilidade do I dex-CDI Geral (12 meses)

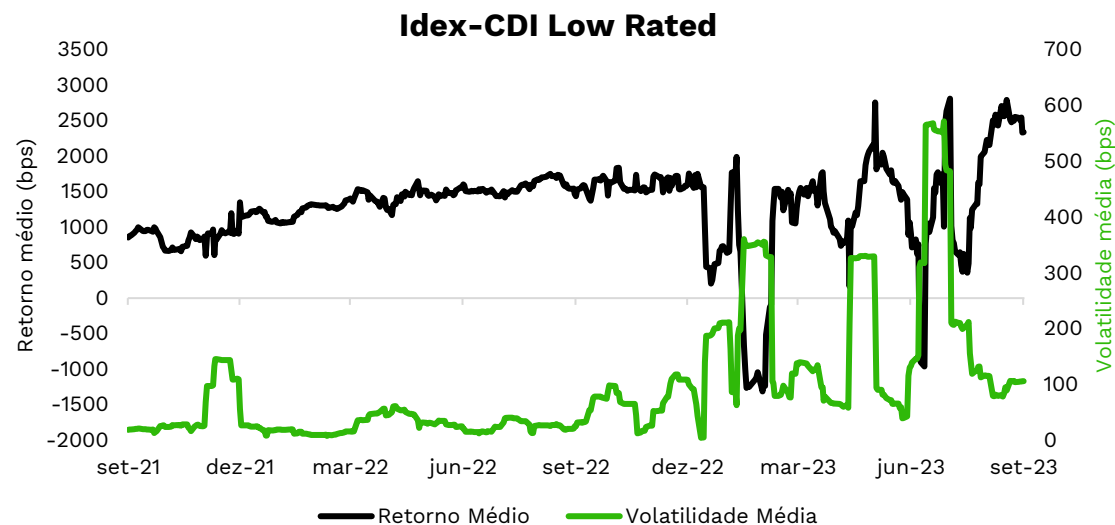
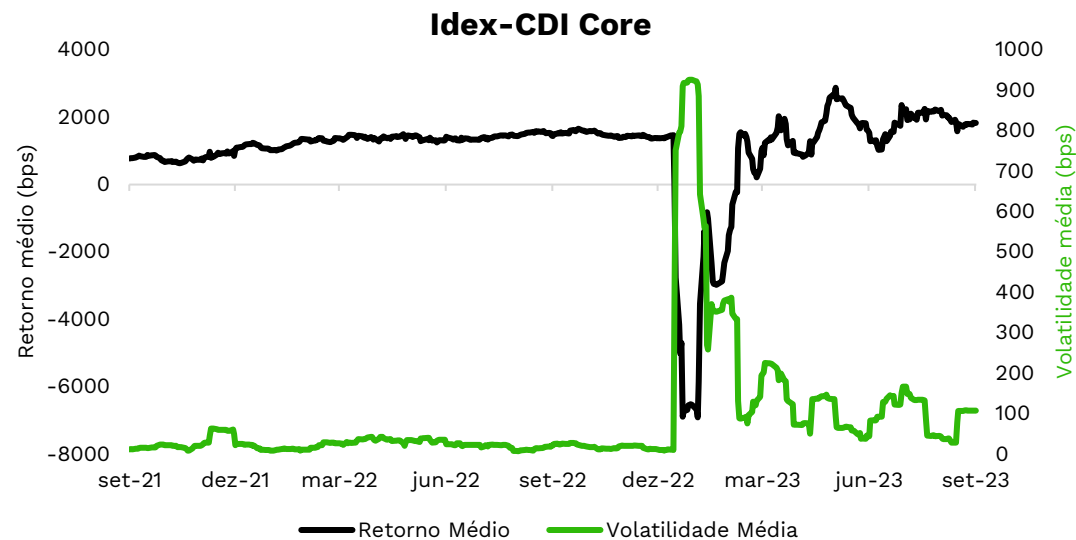
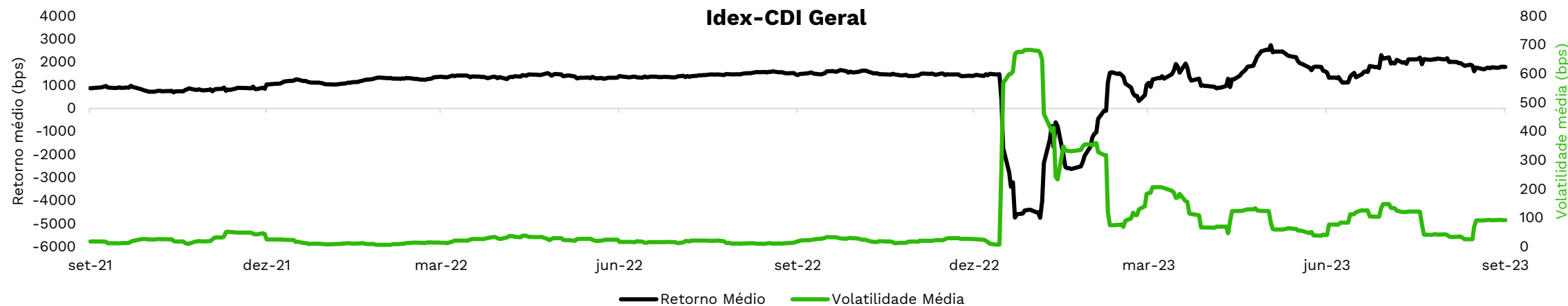
Mês	%DI	DI+	CDI
2023/09	1,26%	1,45%	0,97%
2023/08	1,54%	1,93%	1,14%
2023/07	1,25%	1,66%	1,07%
2023/06	1,39%	1,25%	1,07%
2023/05	1,45%	1,81%	1,12%
2023/04	0,90%	0,77%	0,92%
2023/03	1,19%	1,15%	1,17%
2023/02	-0,06%	-1,22%	0,92%
2023/01	0,89%	0,67%	1,12%
2022/12	1,27%	1,28%	1,12%
2022/11	1,16%	1,16%	1,02%
2022/10	1,09%	1,22%	0,97%
<b>Total</b>	<b>14,15%</b>	<b>13,90%</b>	<b>13,38%</b>

**Idex-CDI JGP**

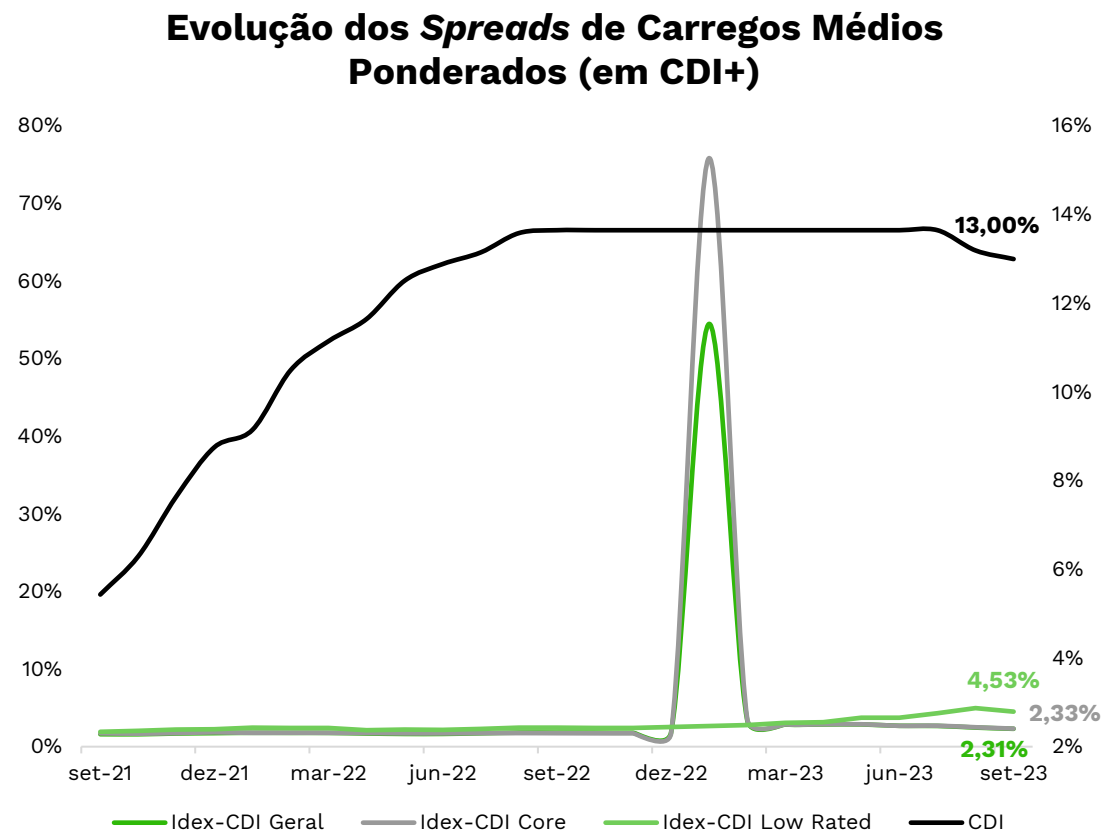
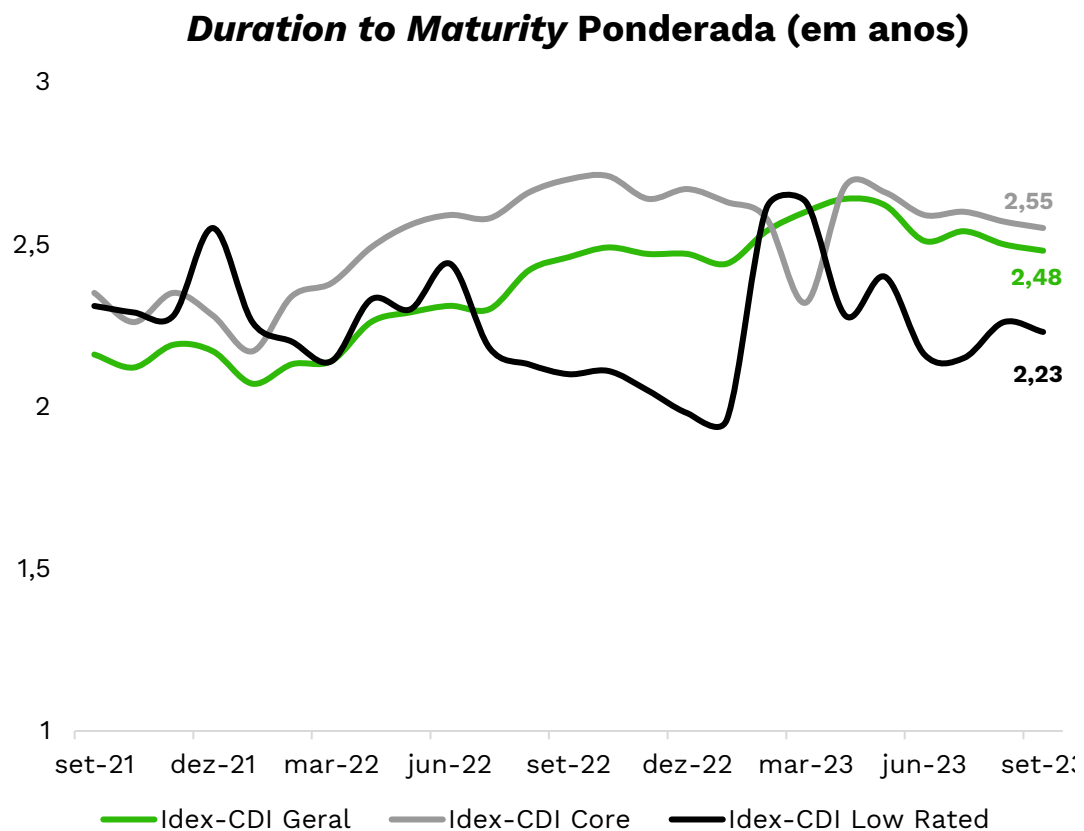
---

# Gráficos e Tabelas

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



# Duration e Spread

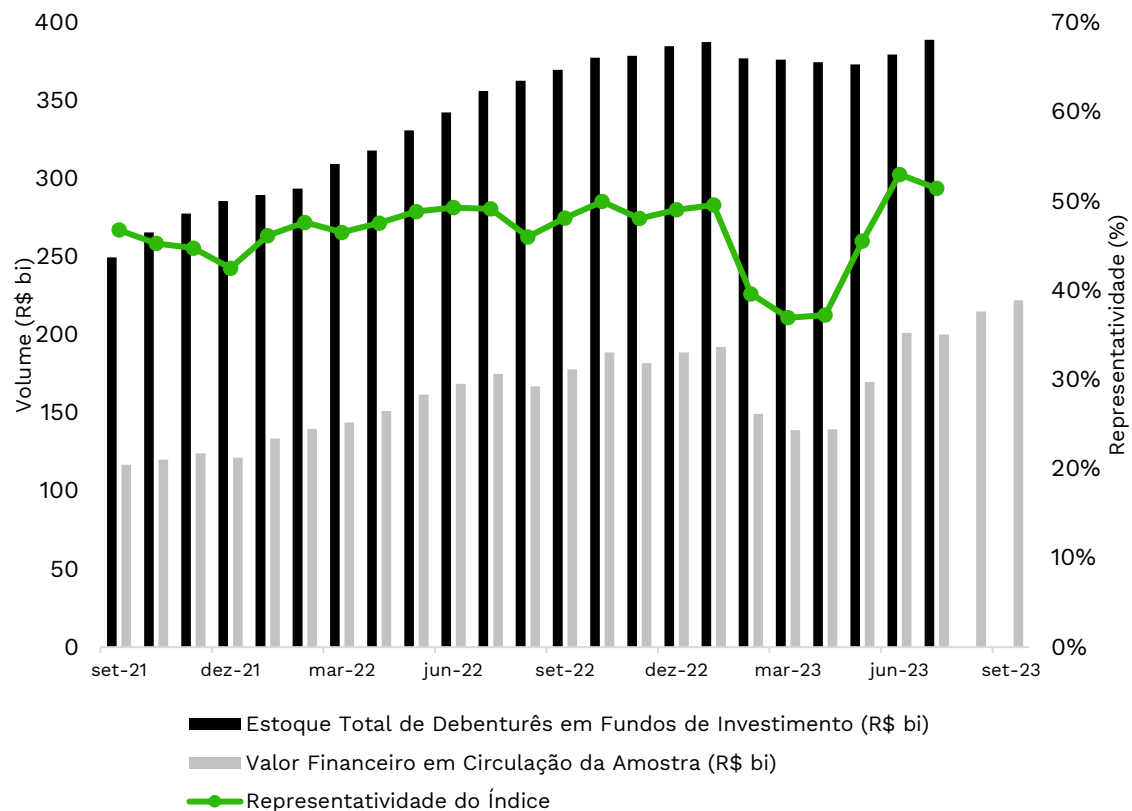


Fonte: JGP

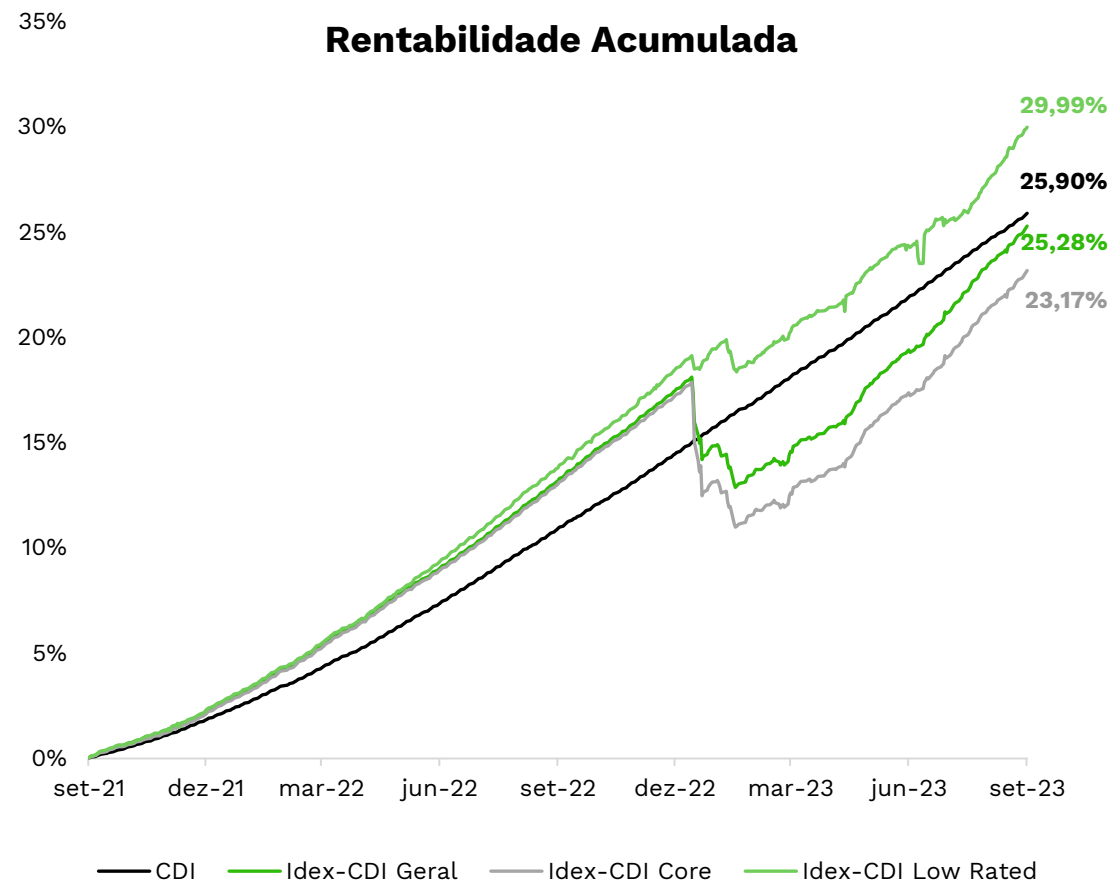


# Idex-CDI Geral

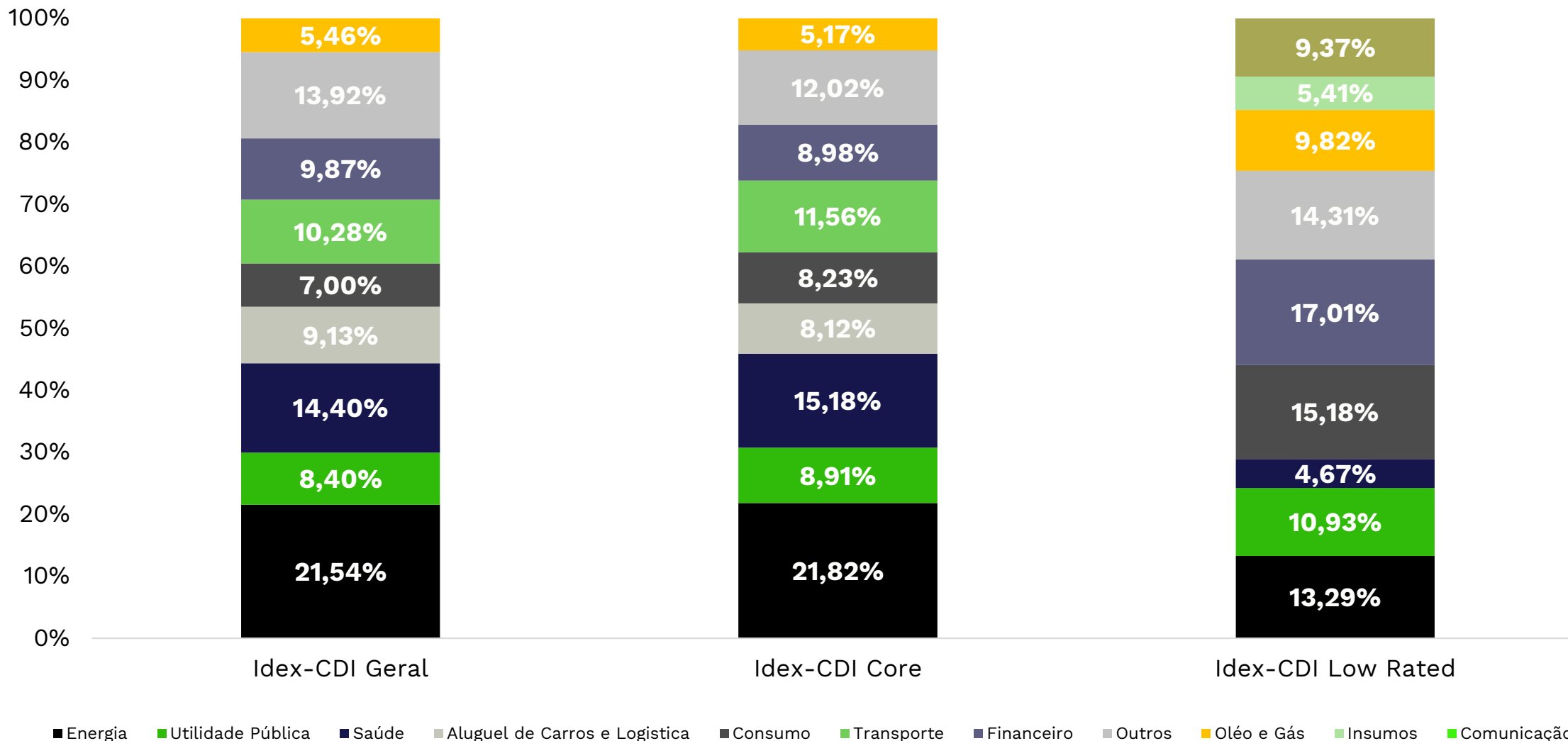
## Representatividade do Índice



## Rentabilidade Acumulada



# Exposição por Setor (29/09/23)



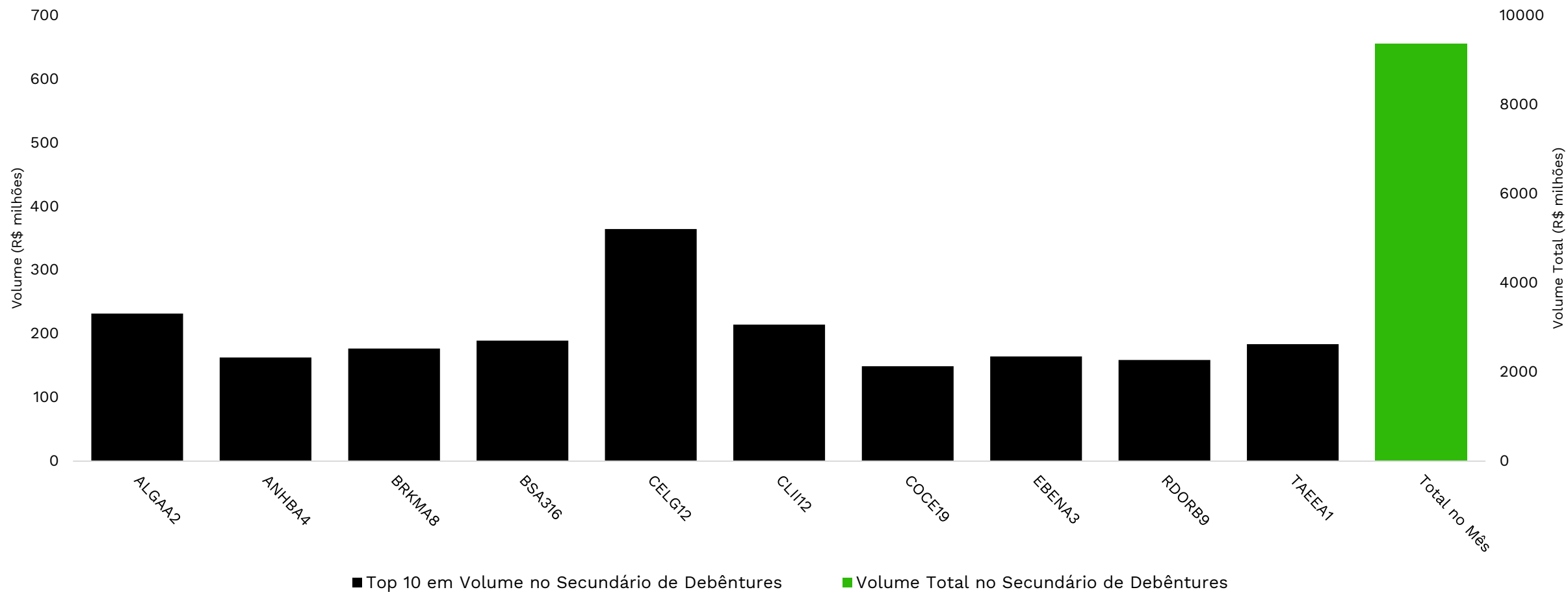
Fonte: JGP

# 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 %	1,41 %				6,58 %
	<b>Iindex-CDI Core</b>	-3,49 %	-1,41 %	1,13 %	0,75 %	1,83 %	1,25 %	1,63 %	1,92 %	1,43 %				5,01 %
	<b>Iindex-CDI Low Rated</b>	0,83 %	-0,61 %	1,47 %	0,73 %	1,48 %	0,84 %	1,06	1,58 %	1,89 %				9,65 %
	<b>CDI</b>	1,12 %	0,92 %	1,17 %	0,92 %	1,12 %	1,07 %	1,07 %	1,14 %	0,97 %				9,93 %
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 (01/09/23 a 29/09/23) 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
AERI12	Aeris	10,23%	1051,81%
AERI11	Aeris	6,88%	707,16%
ELFA12	Elfa Medicamentos	3,94%	404,72%
BRKMA6	Braskem	3,16%	324,55%
BRKMB6	Braskem	2,98%	306,38%
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>1,41%</b>	<b>145,27%</b>

## 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
AERI12	Aeris	2,42%	248,58%
AERI11	Aeris	2,39%	246,11%
CBRDA8	Cbd	2,27%	233,11%
ELFA12	Elfa Medicamentos	1,70%	175,02%
CVCB14	Cvc Brasil	1,65%	169,94%
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>1,16%</b>	<b>119,01%</b>

## 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
AERI12	Aeris	7,64%	785,22%
AERI11	Aeris	4,39%	450,81%
ELFA12	Elfa Medicamentos	2,20%	226,05%
BRKMA6	Braskem	1,87%	191,99%
BRKMB6	Braskem	1,69%	173,39%
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>0,25%</b>	<b>25,97%</b>

## 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
JHSFA3	Jhsf Part	-0,58%	-59,26%
AEGP19	Aegea	0,52%	53,46%
DIRR16	Direcional	0,56%	57,82%
AEGPA1	Aegea	0,58%	59,77%
WIZS11	Wiz S.A	0,65%	66,79%
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>1,41%</b>	<b>145,27%</b>

## 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
BSA315	B3	1,04%	106,73%
SBSPB3	Sabesp	1,04%	107,07%
ALGA18	Algar Telecom	1,04%	107,26%
CMGD17	Cemig Distribuicao	1,05%	107,50%
NCFP14	Ncf Participações	1,05%	107,89%
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>1,16%</b>	<b>119,01%</b>

## 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
JHSFA3	Jhsf Part	-1,80%	-184,81%
WIZS11	Wiz S.A	-0,68%	-69,86%
AEGP19	Aegea	-0,68%	-69,56%
AEGPA1	Aegea	-0,63%	-64,41%
DIRR16	Direcional	-0,56%	-57,98%
<b>Idex-CDI Geral</b>		<b>0,25%</b>	<b>25,97%</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