

Idex

Idex-Infra

Novembro 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,

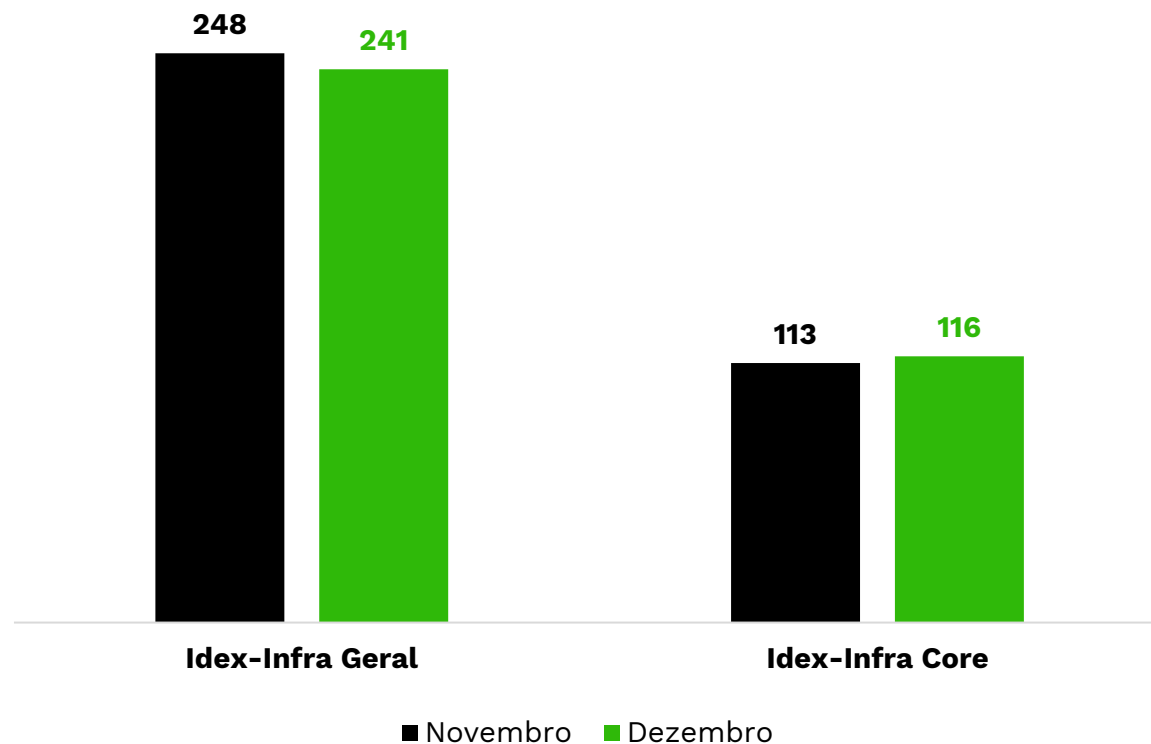
JGP

Idex-Infra JGP

Comentário Mensal — Novembro

Nova Amostra

Alterações nas Amostras



Alterações no Índice- Idex-Infra Geral (30-Nov — 01-Dez)

Ingressaram no Idex-Infra (9)

Saíram do Idex- Infra (16)

CEED13

AEAB11

ITGT11

ELET14

CART12

ODTR11

RESA17

CEMT19

RESA15

RESA27

CMIN12

SBSPF9

RUMOB7

CPFPA0

SRTI11

SBSPC6

CPGT15

UNTE11

SUZBA0

CTNS14

VDEN12

TAEE26

ELEK37

TAEEC4

IEMD12

Destques de performance

I dex-Infra Geral

Maiores aberturas de spread (bps over B-ref)

Ativo	01-Nov	30-Nov	Dif
TRCC11	76,3	111,3	35
OMGE12	110,8	138,3	28
MGSP12	88,9	110,8	22
IRJS14	211,7	232,7	21
OMNG12	123,0	142,6	20

Maiores fechamentos de spread (bps over B-ref)

Ativo	01-Nov	30-Nov	Dif
CART12	25,1	-4,8	-30
ARTR19	156,2	127,9	-28
ANET11	378,4	350,5	-28
CSRNA1	103,4	80,0	-23
TCII11	143,7	122,2	-22

I dex-Infra Core

Maiores aberturas de spread (bps over B-ref)

Ativo	01-Nov	30-Nov	Dif
IRJS14	211,7	232,7	21
PETR26	30,5	47,8	17
COCE27	12,0	27,5	16
CTEE17	38,6	52,0	13
ENMTA4	74,2	86,3	12

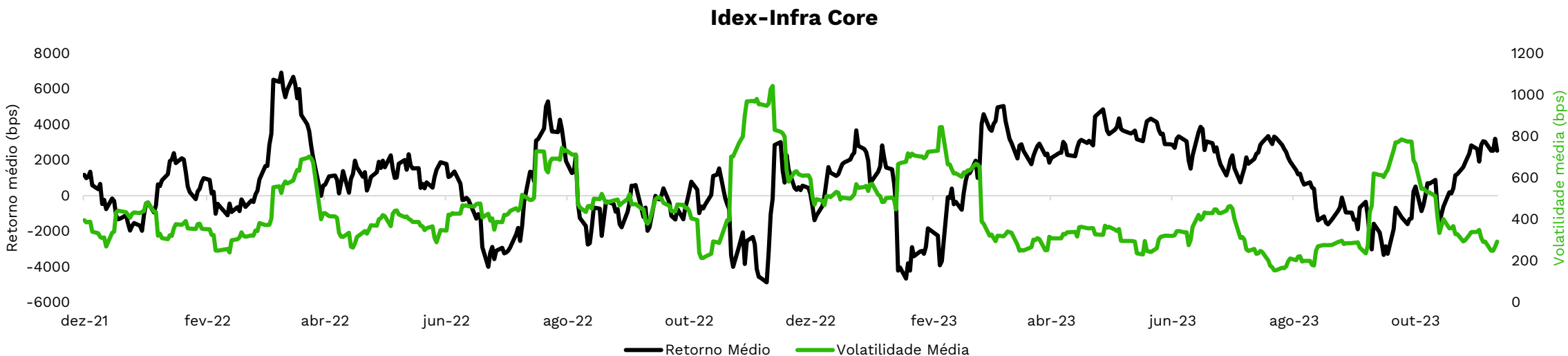
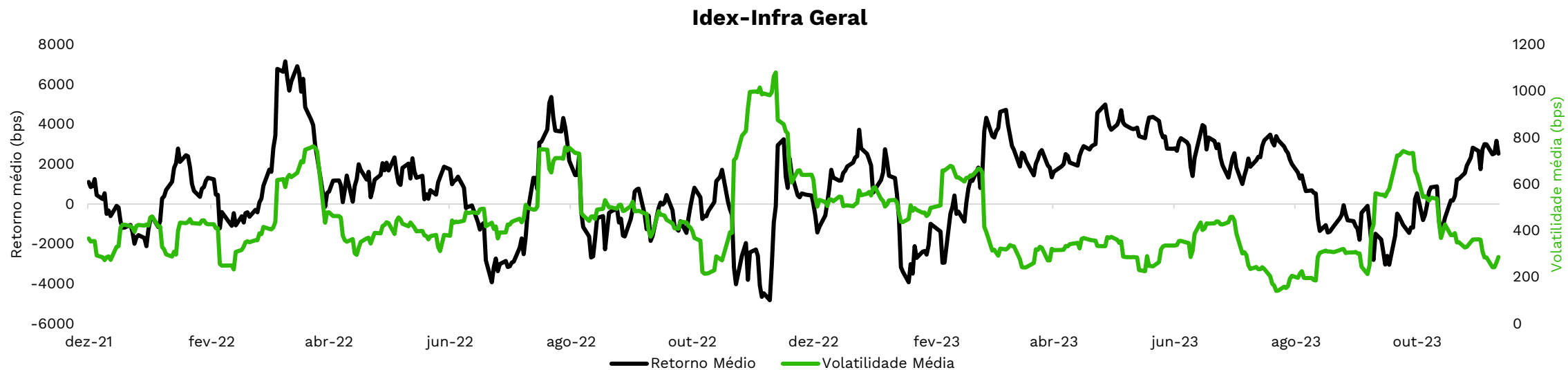
Maiores fechamentos de spread (bps over B-ref)

Ativo	01-Nov	30-Nov	Dif
CART12	25,1	-4,8	-30
ARTR19	156,2	127,9	-28
CSRNA1	103,4	80,0	-23
PLSB1A	205,7	187,1	-19
TAEEC2	78,1	59,7	-18

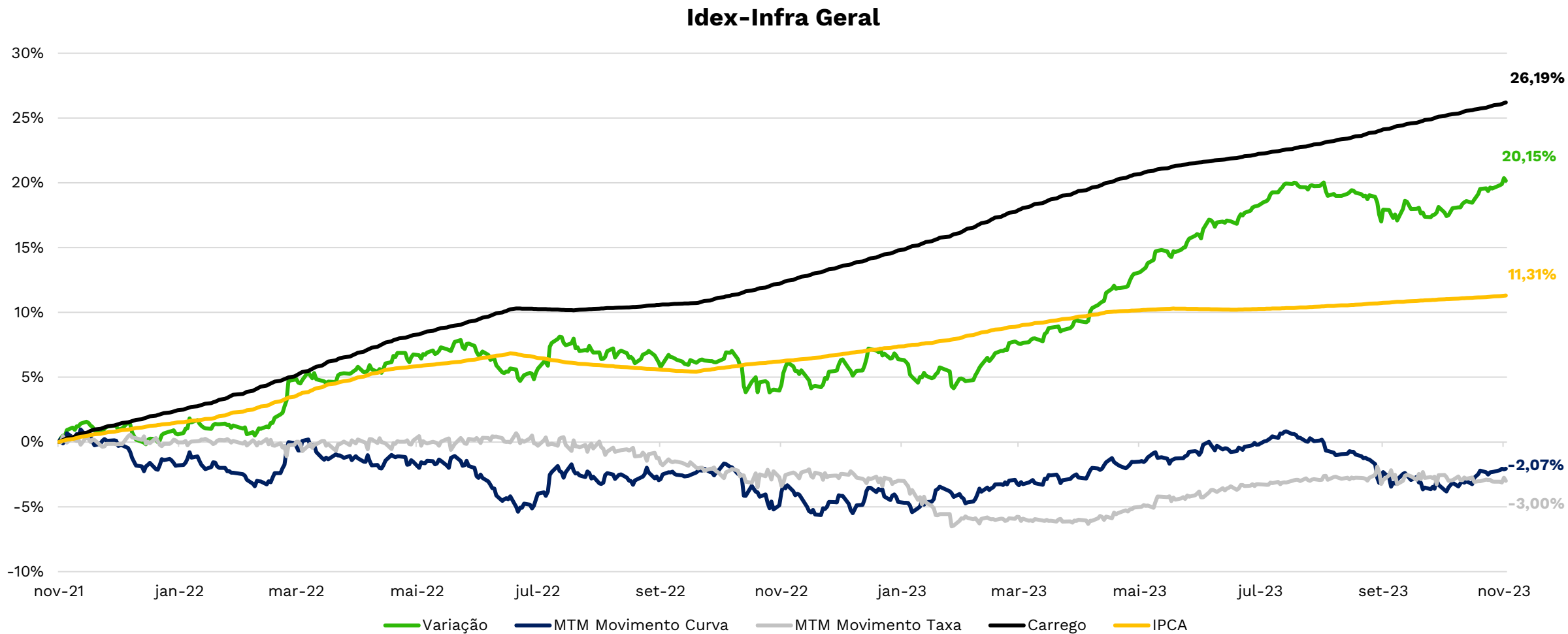
Idex- Infra JGP

Gráficos e Tabelas

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



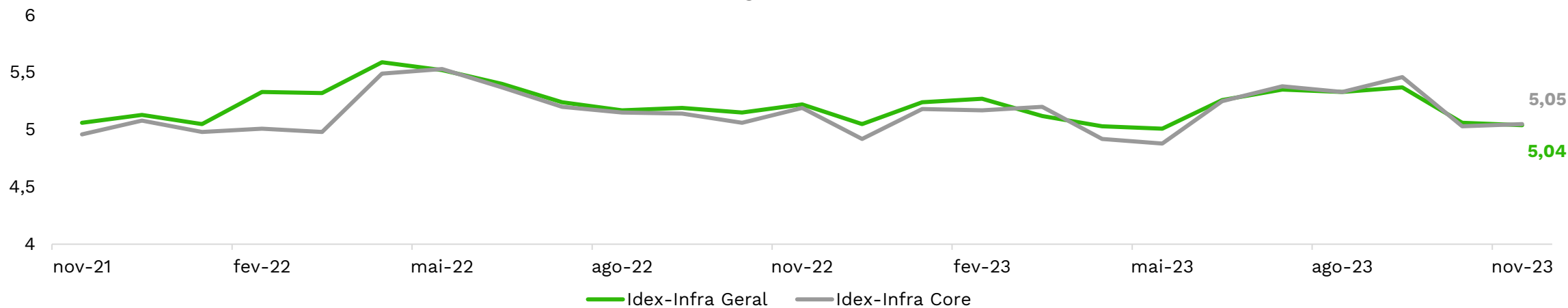
Rentabilidade Acumulada (2 anos)



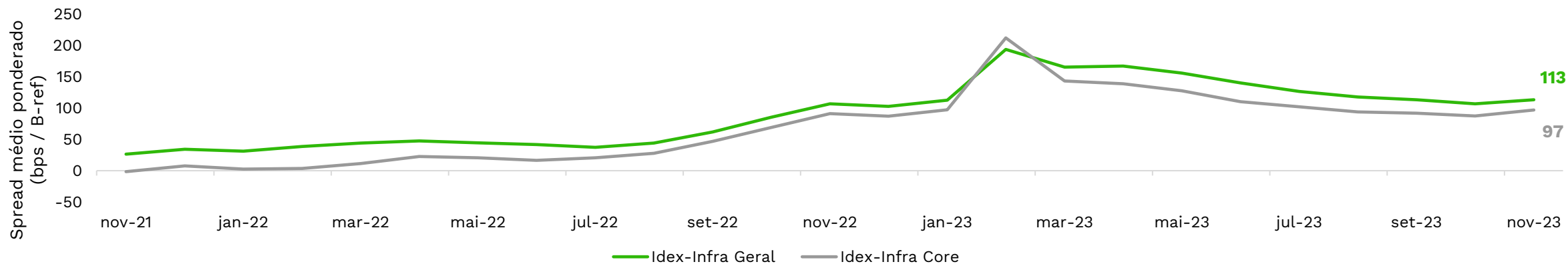
Fonte: JGP

Duration e Spread

Duration to Maturity Ponderada (em anos)

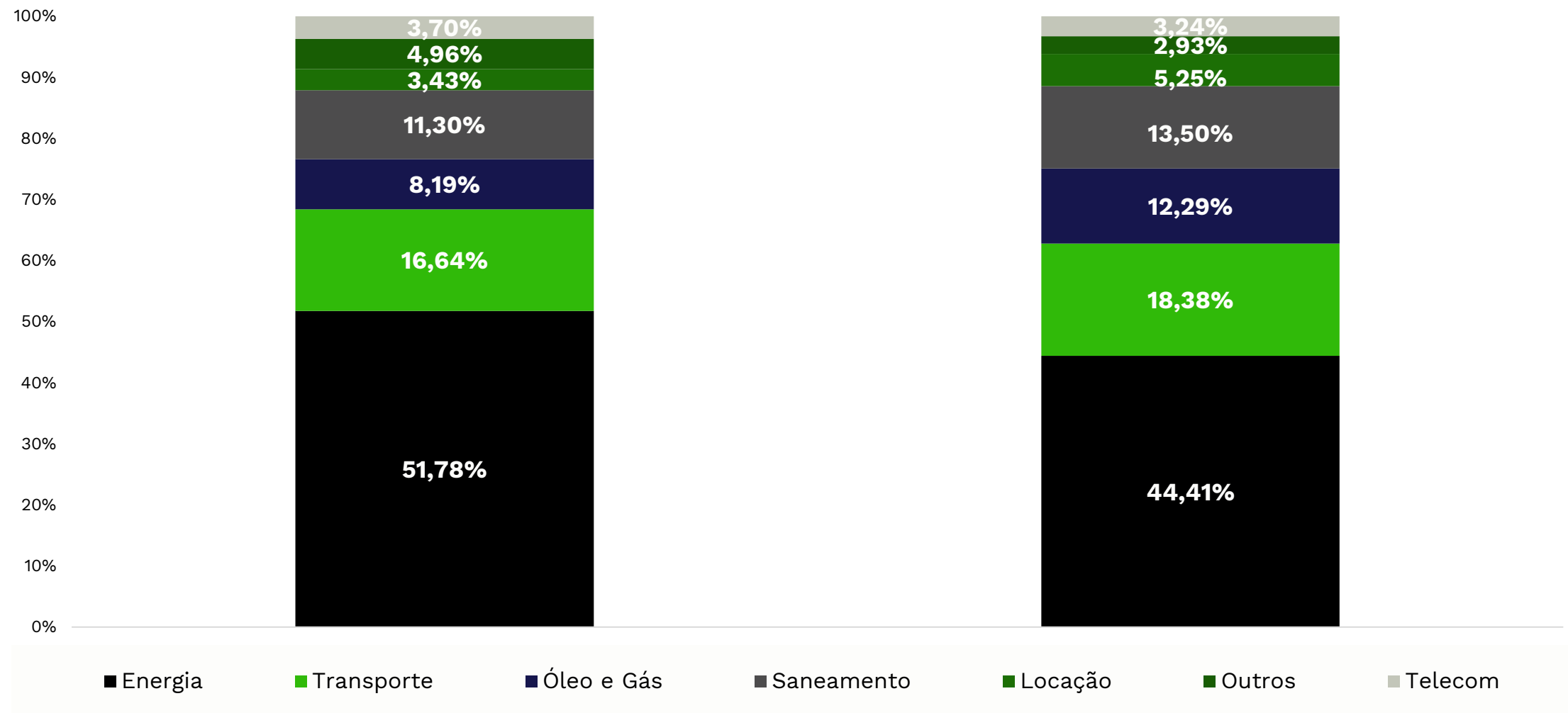


Evolução mensal dos spreads médios: I dex - Infra Geral e I dex - Infra Core



Fonte: JGP

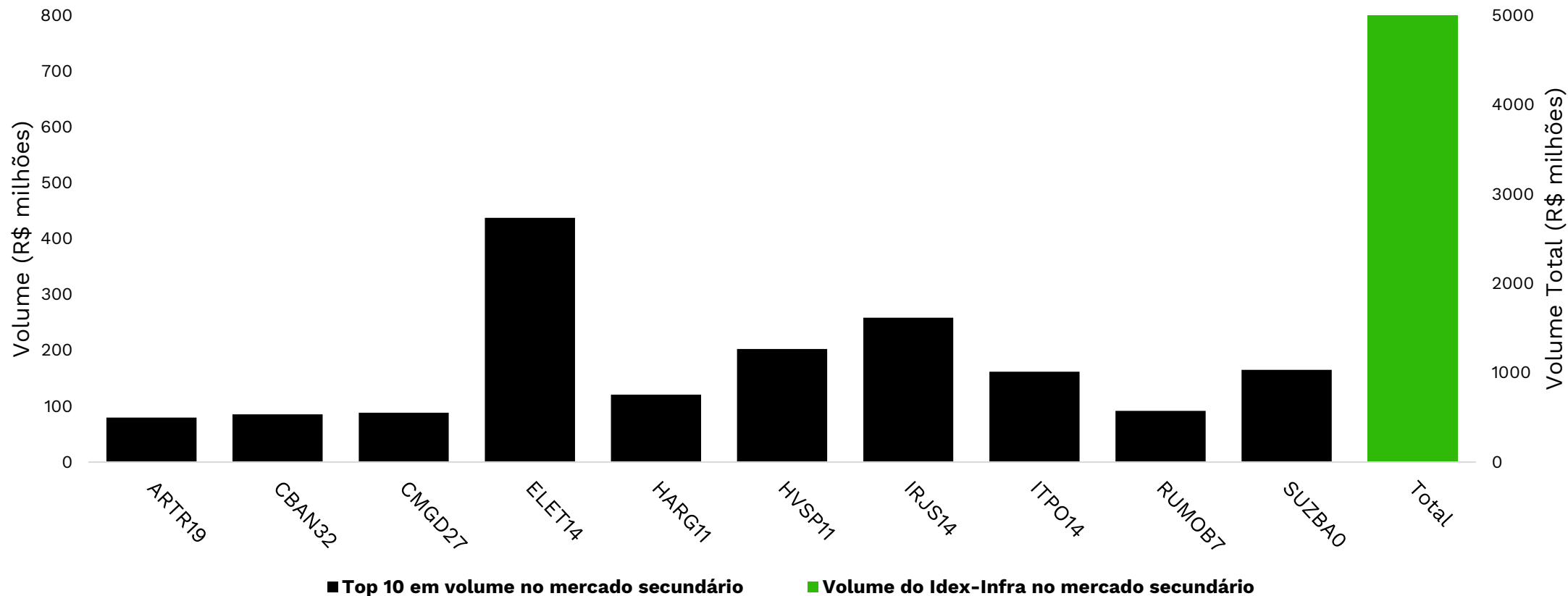
Exposição por Setor (30/11/23)



Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2023	Idex-Infra Geral	-0,19 %	-1,19 %	2,62 %	1,55 %	3,66 %	2,71 %	1,83 %	0,69 %	-1,19 %	-0,42 %	2,31 %		12,96 %
	Idex-Infra Core	-0,01 %	-1,71 %	2,84 %	1,84 %	3,43 %	2,75 %	1,70 %	0,65 %	-1,37 %	-0,48 %	2,31 %		12,45 %
2022	Idex-Infra Geral	-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 %
	Idex-Infra Core	-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	Idex-Infra Geral	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 %
	Idex-Infra Core	-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 (01/11/23 — 30/11/23) em R\$ milhões



I dex-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
GBSP11	Gbs Participacoes S.A.	4,77%
TCII11	Aes Tucano Holding li S.A	3,93%
RIS422	Spe Saneamento Rio 4 S.A	3,81%
TAEEC2	Taesa	3,64%
PLSB1A	Autopista Litoral Sul S/A.	3,49%
I dex-Infra Geral		2,32%

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego
CPTM15	Ligga Telecomunicacoes	1,08%
ANET11	Americanet	0,98%
ANET12	Americanet	0,97%
NTEN11	Norte Energia	0,96%
VBRR11	Via Brasil	0,96%
I dex-Infra Geral		0,80%

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM
GBSP11	Gbs Participacoes S.A.	3,95%
TCII11	Aes Tucano Holding li S.A	3,10%
RIS422	Spe Saneamento Rio 4 S.A	2,95%
TAEEC2	Taesa	2,87%
TNHL11	Tucano Holding lii S.A.	2,65%
I dex-Infra Geral		1,51%

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação
ALGA26	Algar Telecom	0,76%
CTEE15	Cteep	0,81%
COCE27	Coelce	0,83%
PETR25	Petrobras	0,86%
MGSP12	Edp Transmissao Alianca Sp	0,88%
I dex-Infra Geral		2,32%

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego
PETR26	Petrobras	0,73%
PETR17	Petrobras	0,73%
PETR16	Petrobras	0,73%
PETR27	Petrobras	0,74%
SBSPE9	Sabesp	0,74%
I dex-Infra Geral		0,80%

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM
ALGA26	Algar Telecom	-0,04%
CTEE15	Cteep	0,01%
COCE27	Coelce	0,02%
PETR25	Petrobras	0,08%
MGSP12	Edp Transmissao Alianca Sp	0,10%
I dex-Infra Geral		1,51%

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