

# Idex

Idex-Infra

**Janeiro 2024**

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**

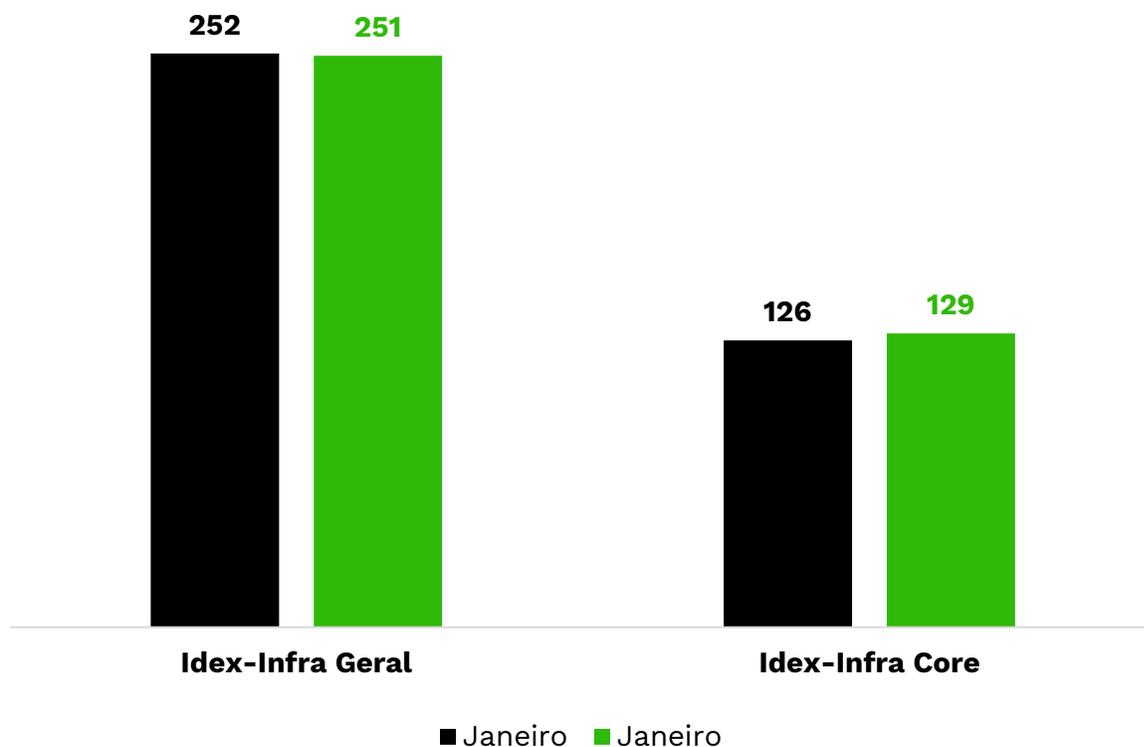
**Idex-Infra JGP**

---

# **Comentário Mensal — Dezembro**

# Nova Amostra

## Alterações nas Amostras



## Alterações no Índice- Idex-Infra Geral (31-Jan — 01-Feb)

### Ingressaram no Idex-Infra (10)

### Saíram do Idex-Infra (11)

ALGE16	JALL14	ALGA26	ITPE12
CLCD26	PALFA3	ARTR19	PALF38
CMIN12	SRTI11	CEAL21	PPTE11
COMR14	VDEN12	COCE27	SBSPC4
EEELA0		CTEE29	SBSPD4
GASP16		ENGA9	

# Destques de performance

## Idex-Infra Geral

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

Ativo	2-Jan	31-Jan	Dif
CEED21	81,2	89,1	8
VBRR11	277,2	282,9	6
SBSPB6	38,3	42,6	4
CTEE1B	54,1	58,1	4
ANEM11	276,2	279,6	3

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

Ativo	2-Jan	31-Jan	Dif
OMGE12	163,3	112,3	-51
IRJS14	230,4	181,7	-49
ARTR19	128,2	80,9	-47
MTRJ19	266,6	219,5	-47
ECER12	107,2	65,9	-41

## Idex-Infra Core

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

Ativo	2-Jan	31-Jan	Dif
CEED21	81,2	89,1	8
SBSPB6	38,3	42,6	4
CTEE1B	54,1	58,1	4
CPTM15	501,9	505,2	3
ENEV39	93,2	95,6	2

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

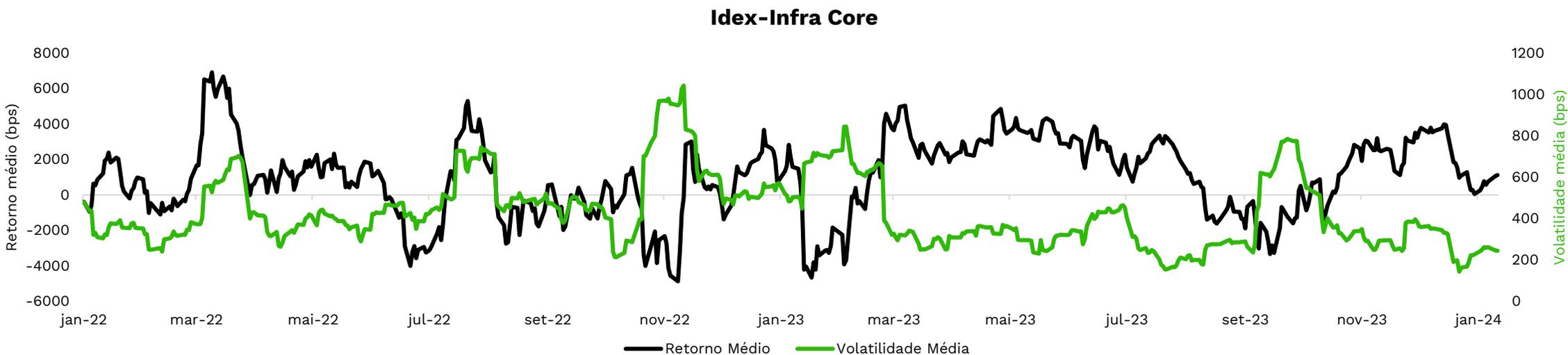
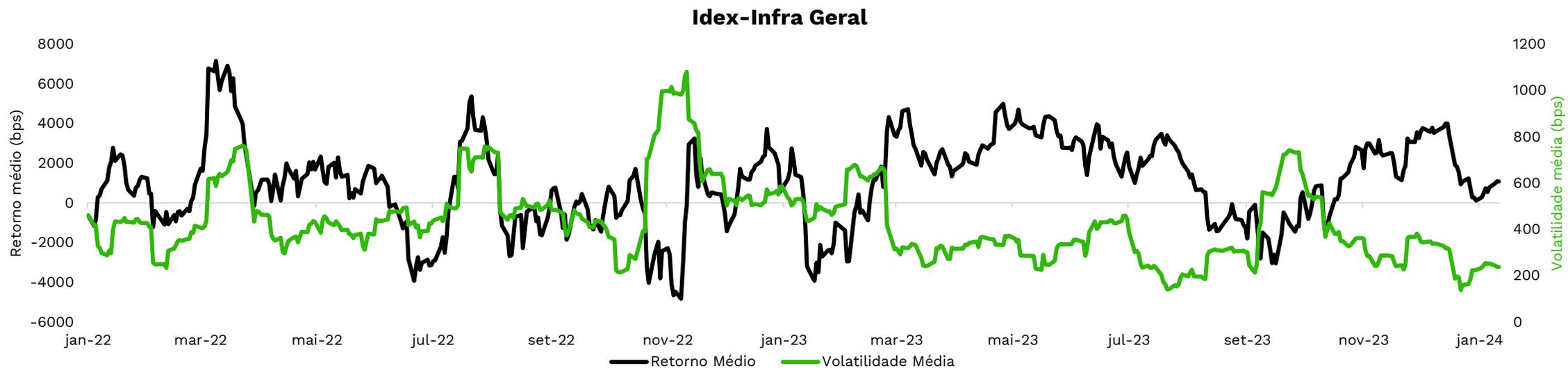
Ativo	2-Jan	31-Jan	Dif
IRJS14	230,4	181,7	-49
ARTR19	128,2	80,9	-47
MTRJ19	266,6	219,5	-47
ECER12	107,2	65,9	-41
ENEV15	94,1	55,9	-38

**Idex- Infra JGP**

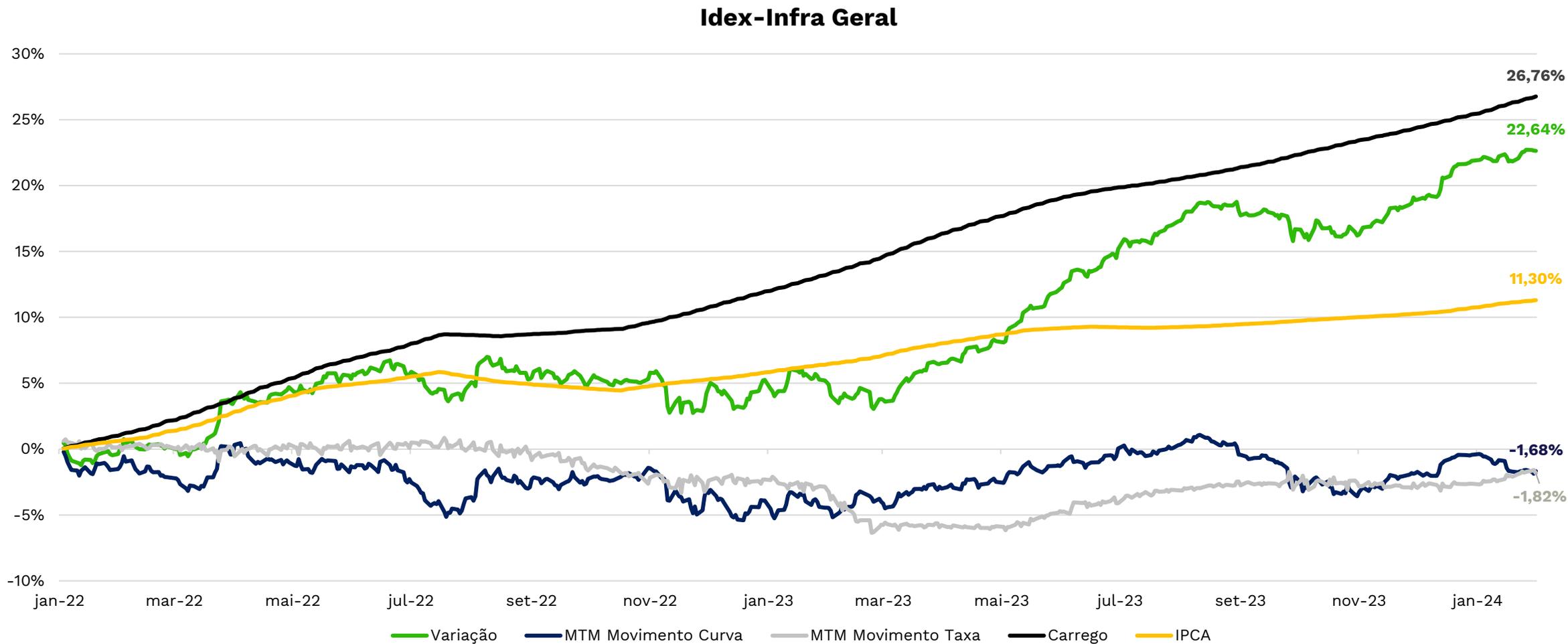
---

# **Gráficos e Tabelas**

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



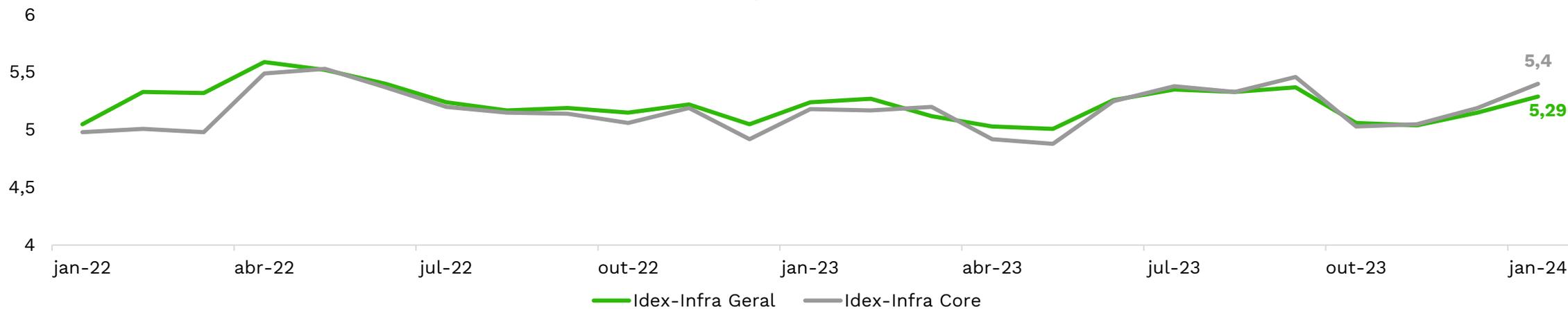
# Rentabilidade Acumulada (2 anos)



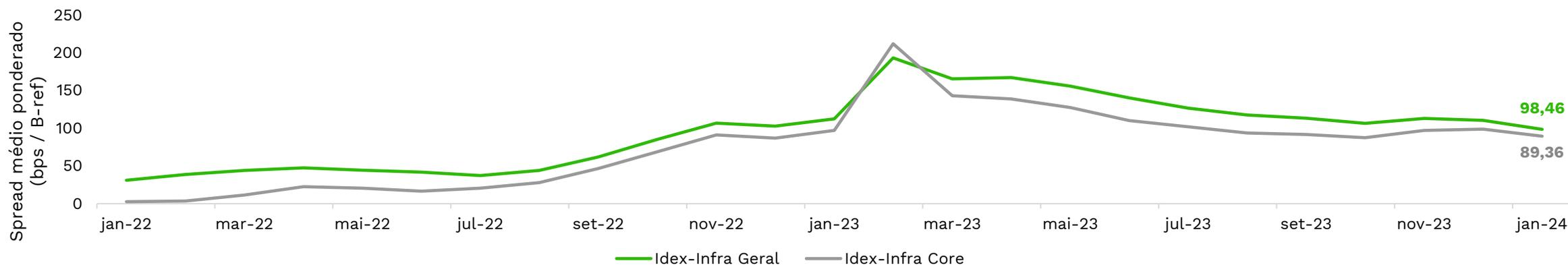
Fonte: JGP

# Duration e Spread

## Duration to Maturity Ponderada (em anos)

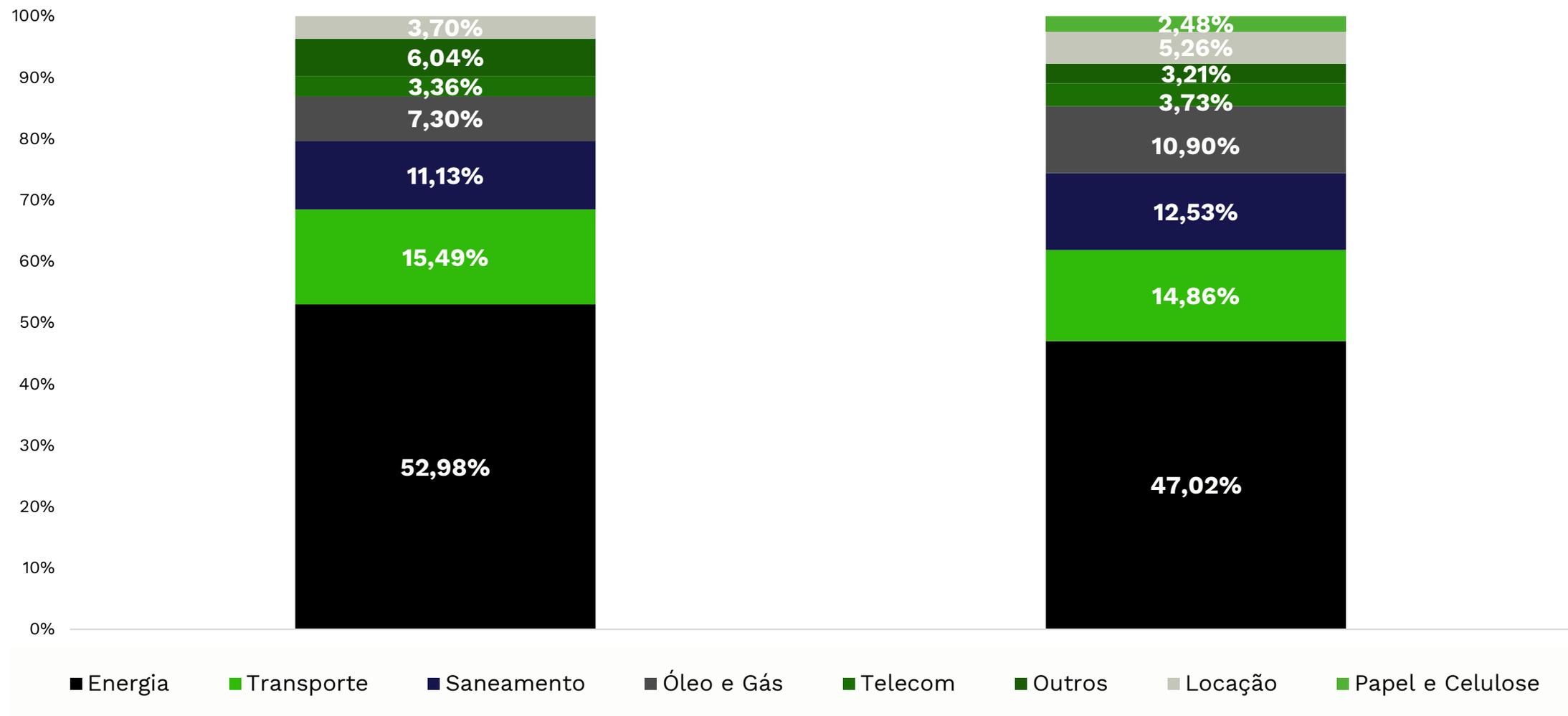


## Evolução mensal dos spreads médios: Idex - Infra Geral e Idex - Infra Core



Fonte: JGP

# Exposição por Setor (31/01/24)

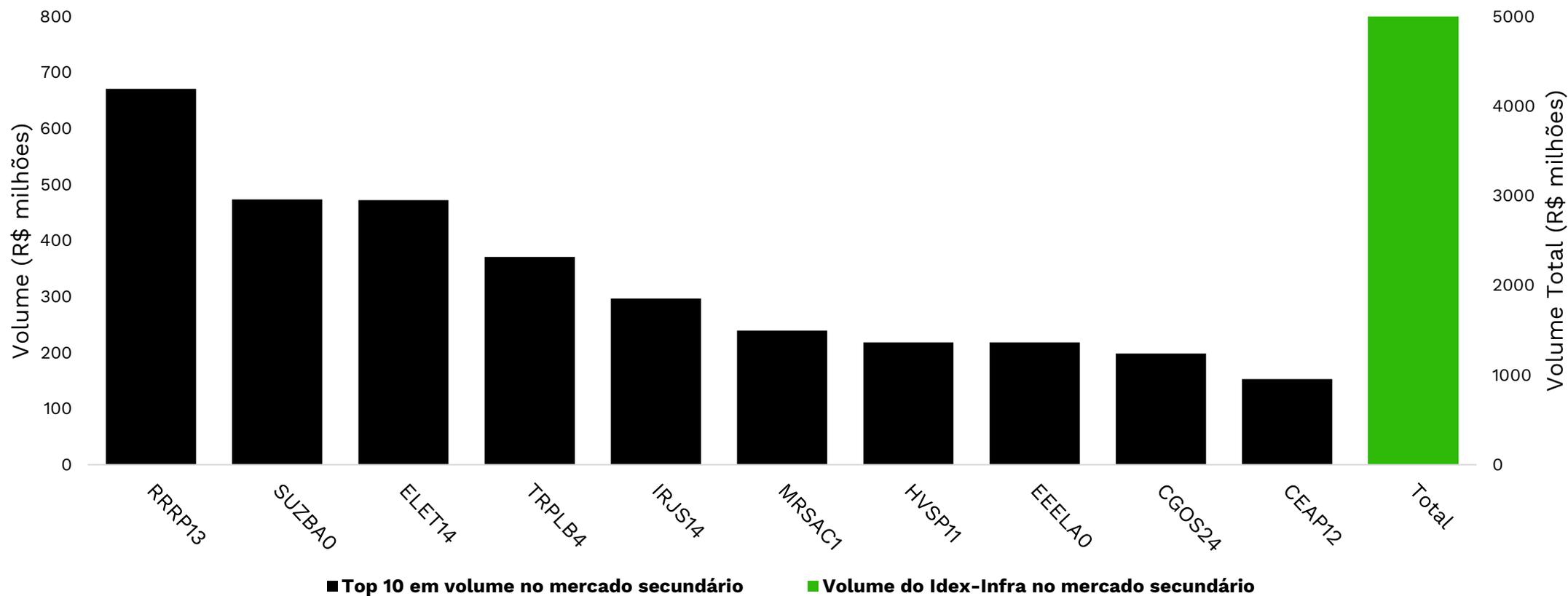


Fonte: JGP

# Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2024	<b>Iindex-Infra Geral</b>	<b>0,63 %</b>												<b>0,63 %</b>
	<b>Iindex-Infra Core</b>	<b>0,61%</b>												<b>0,61%</b>
2023	<b>Iindex-Infra Geral</b>	<b>-0,19 %</b>	<b>-1,19 %</b>	<b>2,62 %</b>	<b>1,55 %</b>	<b>3,66 %</b>	<b>2,71 %</b>	<b>1,83 %</b>	<b>0,69 %</b>	<b>-1,19 %</b>	<b>-0,42 %</b>	<b>2,31 %</b>	<b>2,50%</b>	<b>15,79 %</b>
	<b>Iindex-Infra Core</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,71 %</b>	<b>2,84 %</b>	<b>1,84 %</b>	<b>3,43 %</b>	<b>2,75 %</b>	<b>1,70 %</b>	<b>0,65 %</b>	<b>-1,37 %</b>	<b>-0,48 %</b>	<b>2,31 %</b>	<b>2,51%</b>	<b>15,27 %</b>
2022	<b>Iindex-Infra Geral</b>	<b>-0,36 %</b>	<b>0,59 %</b>	<b>3,20 %</b>	<b>1,23 %</b>	<b>0,60 %</b>	<b>0,31 %</b>	<b>-1,05 %</b>	<b>0,72 %</b>	<b>-0,36 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>-1,03 %</b>	<b>0,99 %</b>	<b>5,26 %</b>
	<b>Iindex-Infra Core</b>	<b>-0,30 %</b>	<b>0,40 %</b>	<b>3,09 %</b>	<b>1,20 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,27 %</b>	<b>-1,04 %</b>	<b>0,60 %</b>	<b>-0,48 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>-1,13 %</b>	<b>0,97 %</b>	<b>4,59 %</b>

## Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (02/01/24 — 31/01/24) 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
CAEC21	Cagece	3,46%
IRJS14	Igua Rio De Janeiro S.A.	3,23%
OMGE12	Serena Geracao	2,28%
ARTR19	Arteris	2,06%
MEZ511	Mez 5 Energia S.A.	2,04%
<b>IDEX-Infra Geral</b>		<b>0,63%</b>

## 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Variação
CPTM15	Ligga Telecomunicacoes	1,41%
ANET12	Americanet	1,26%
ANET11	Americanet	1,26%
CNRD11	Concessionaria Da Rodovia Ms	1,25%
VBRR11	Via Brasil	1,23%
<b>IDEX-Infra Geral</b>		<b>1,07%</b>

## 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	Variação
CAEC21	Cagece	2,33%
IRJS14	Igua Rio De Janeiro S.A.	2,04%
OMGE12	Serena Geracao	1,19%
ARTR19	Arteris	0,98%
MEZ511	Mez 5 Energia S.A.	0,91%
<b>IDEX-Infra Geral</b>		<b>-0,43%</b>

## 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação
ENEV39	Eneva	-1,81%
TAEEC4	Taesa	-0,95%
TPNO13	Matrincha Transmissora De Energia	-0,92%
CTEE1B	Cteep	-0,92%
RMSA12	Brk Ambiental	-0,75%
<b>IDEX-Infra Geral</b>		<b>0,63%</b>

## 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Variação
SBSPC4	Sabesp	0,98%
ALGA26	Algar Telecom	0,99%
PETR16	Petrobras	0,99%
EGIE19	Engie Brasil	1,00%
PETR26	Petrobras	1,00%
<b>IDEX-Infra Geral</b>		<b>1,07%</b>

## 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	Variação
ENEV39	Eneva	-2,85%
TAEEC4	Taesa	-1,98%
TPNO13	Matrincha Transmissora De Energia	-1,98%
CTEE1B	Cteep	-1,93%
RMSA12	Brk Ambiental	-1,87%
<b>IDEX-Infra Geral</b>		<b>-0,43%</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