

# Idex

Idex-CDI

**Abril 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**

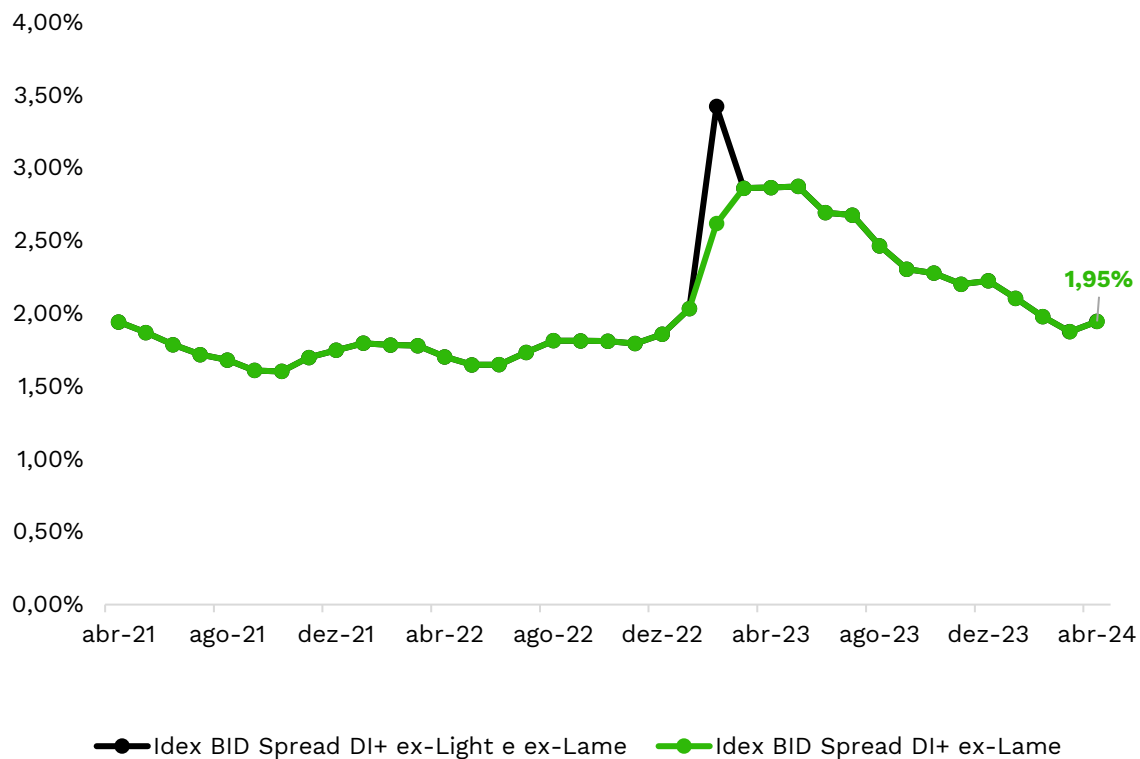
---

**Idex-CDI JGP**

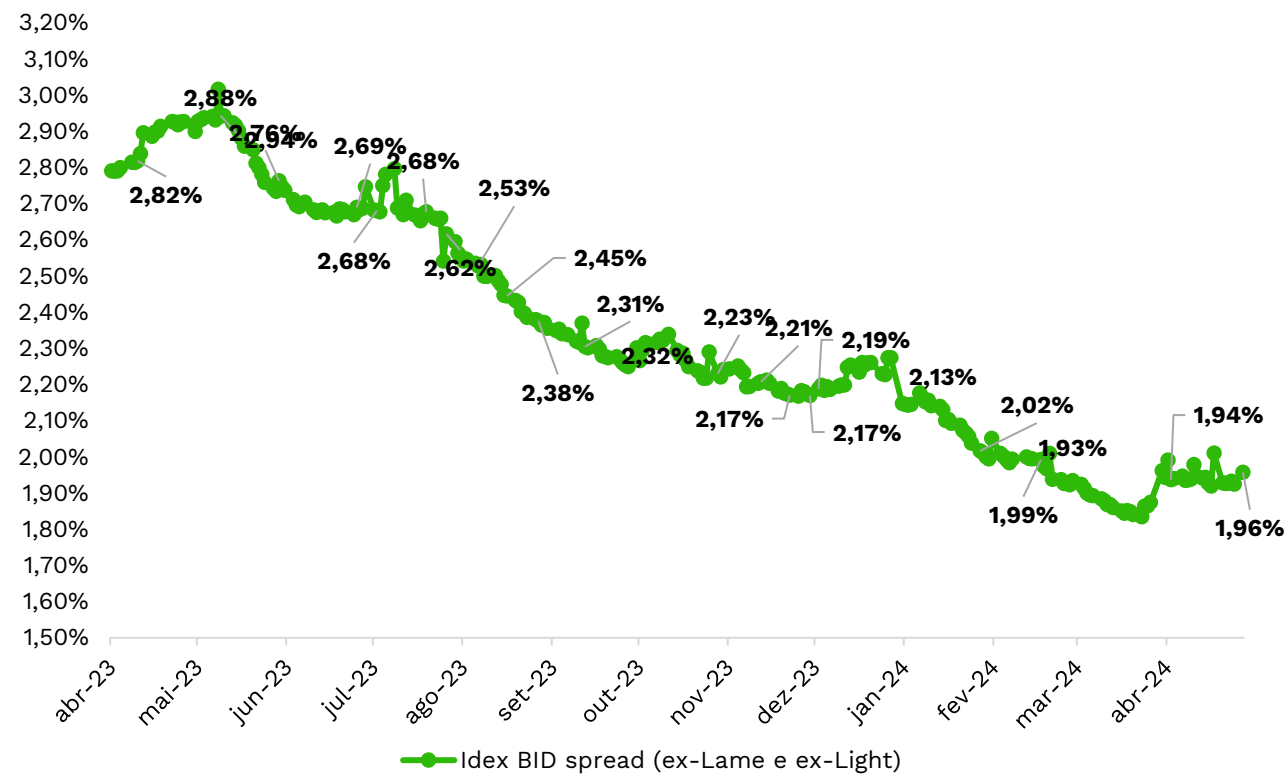
# **Comentário Mensal — Abril**

# Comentário Mensal

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

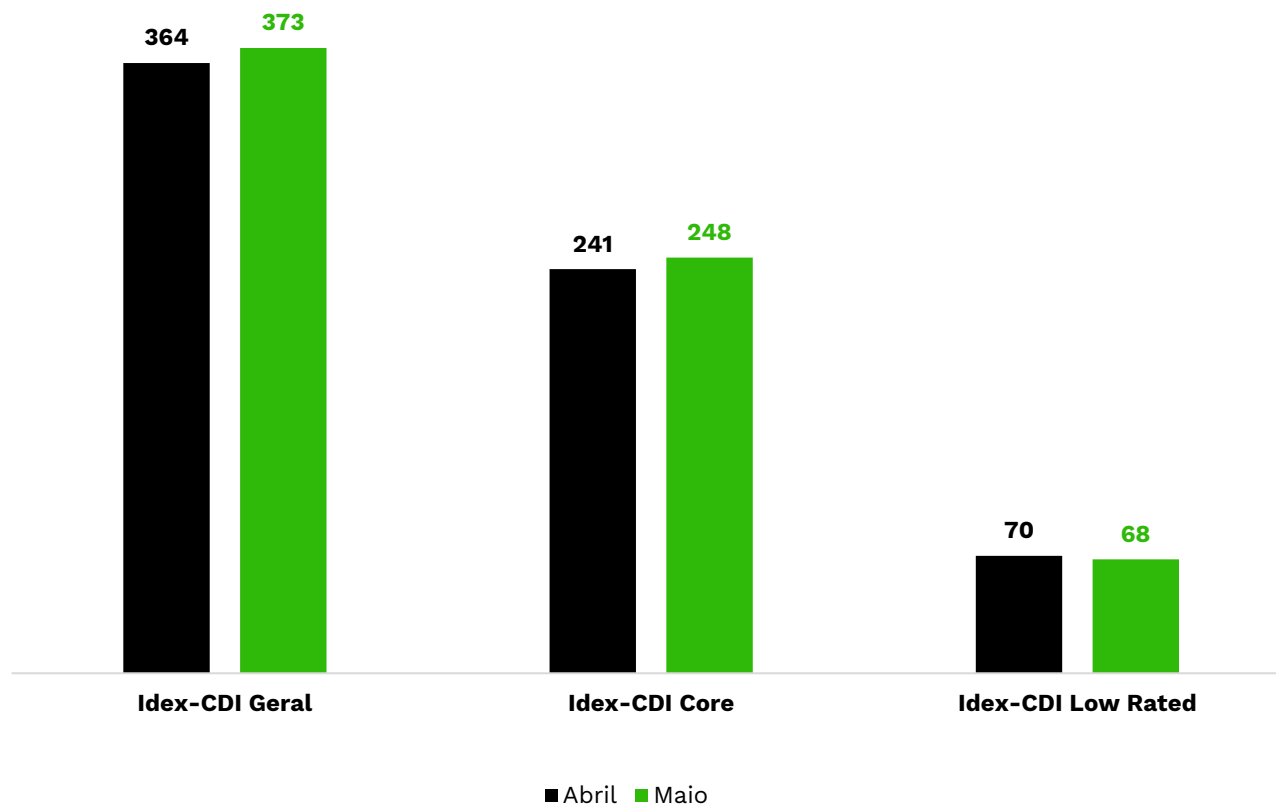


**Evolução do *spread* diário do Idex-CDI (ex-Lame e Light)**



# Nova Amostra

## Alterações na Amostra



## Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (30-Apr — 2-Maio)

Ingressaram no Idex-CDI (26)		Saíram do Idex-CDI (8)
CMGD18	NTSD36	ALGAA1
CPFPA3	OCNP13	CEMTA1
CTEEA2	OVSAA3	COMR12
DASAB4	SBSPA1	DASAB0
DESK15	SBSPB1	SBFC11
EBAS12	SBSPC1	TEND19
EBENA5	SBSPD9	VVEO16
EKTRA0	SNGO16	XPVS14
EKTRB0	TLPP27	
ELET13	TRPLA3	
ENGIC9	UNIP15	
FLRY27	VAMO12	
NTSD35	NTSD36	

# Destques de performance

## Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Apr	29-Apr	Diff
DASAA1	152,00%	154,00%	2,00%
DASAC0	152,00%	154,00%	2,00%
UNDAC2	115,00%	116,00%	1,00%

## Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Apr	29-Apr	Diff
HAPV21	118,50%	118,00%	-0,50%
IGTA17	105,00%	104,50%	-0,50%
IGTA37	105,00%	104,50%	-0,50%

## Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Apr	29-Apr	Diff
VVEO16	2,40%	8,00%	5,60%
AERI11	11,50%	15,00%	3,50%
ALGA19	0,70%	2,00%	1,30%

## Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Apr	29-Apr	Diff
ELFA12	38,00%	35,00%	-3,00%
SBFC12	1,60%	1,10%	-0,50%
CRNP11	2,50%	2,00%	-0,50%

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

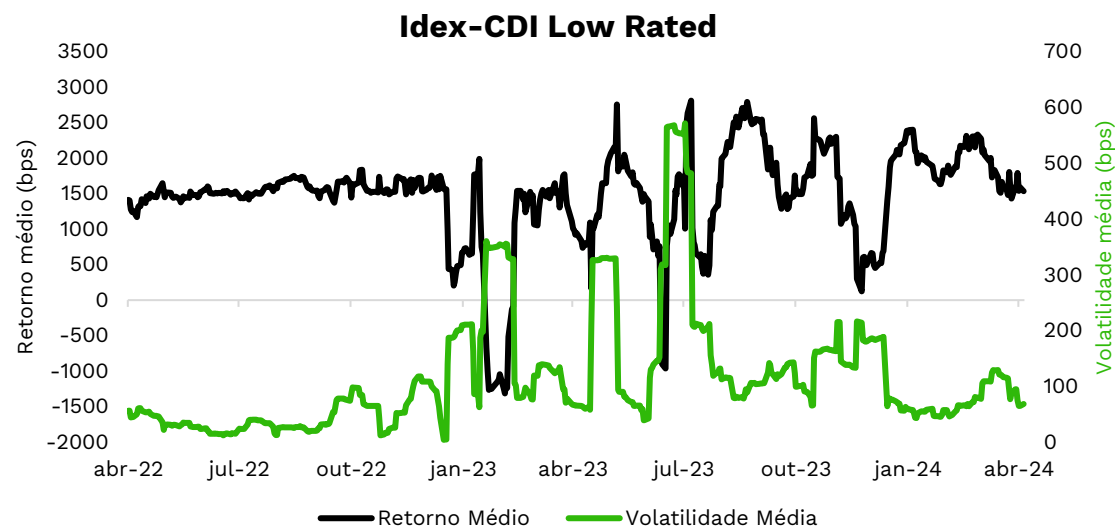
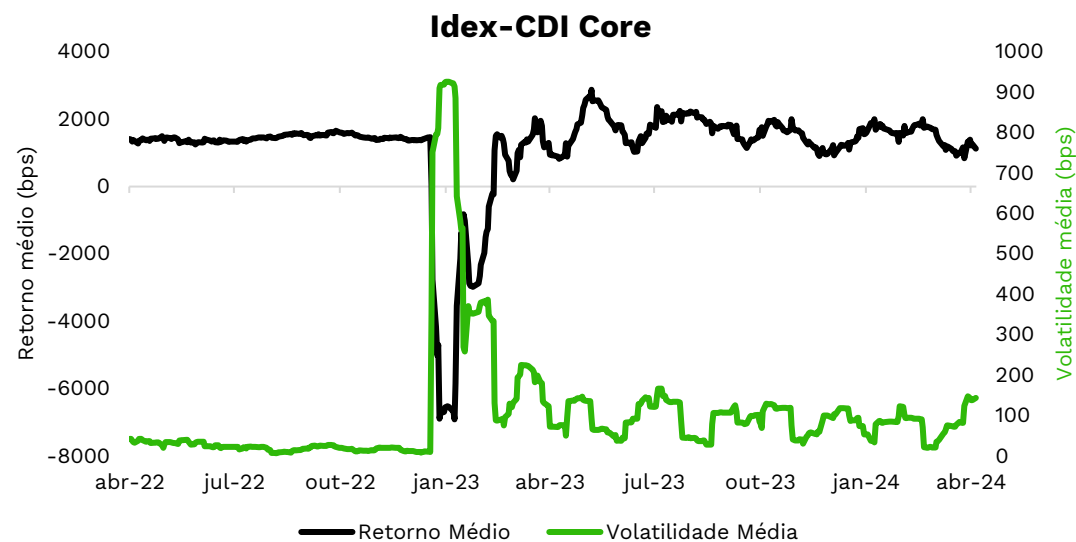
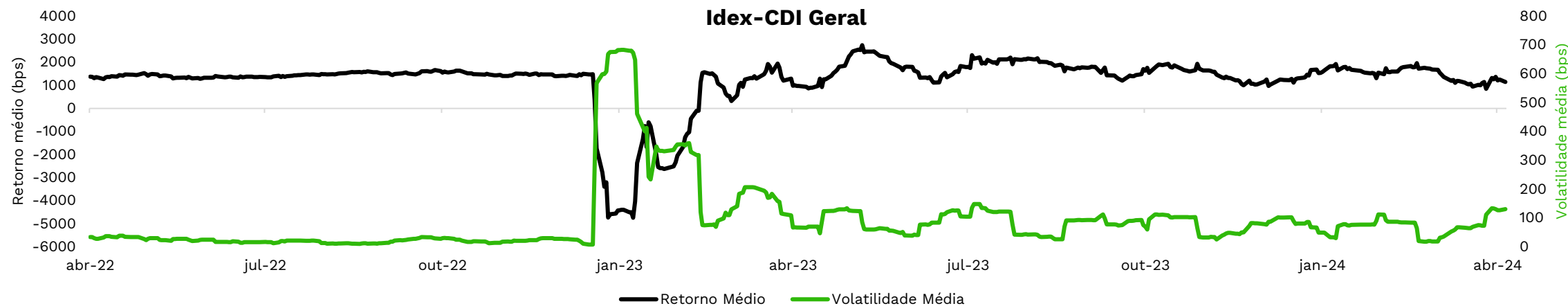
Mês	%DI	DI+	CDI
2024/04	0,52%	0,95%	0,85%
2024/03	1,07%	1,22%	0,83%
2024/02	0,90%	1,20%	0,80%
2024/01	1,16%	1,61%	0,97%
2023/12	1,09%	0,72%	0,89%
2023/11	1,31%	1,29%	0,92%
2023/10	1,26%	1,28%	1,00%
2023/09	1,26%	1,45%	0,97%
2023/08	1,54%	1,93%	1,14%
2023/07	1,25%	1,66%	1,07%
2023/06	1,39%	1,25%	1,07%
2023/05	1,45%	1,81%	1,12%
<b>Total</b>	<b>15,15%</b>	<b>17,65%</b>	<b>12,27%</b>

---

**Idex-CDI JGP**

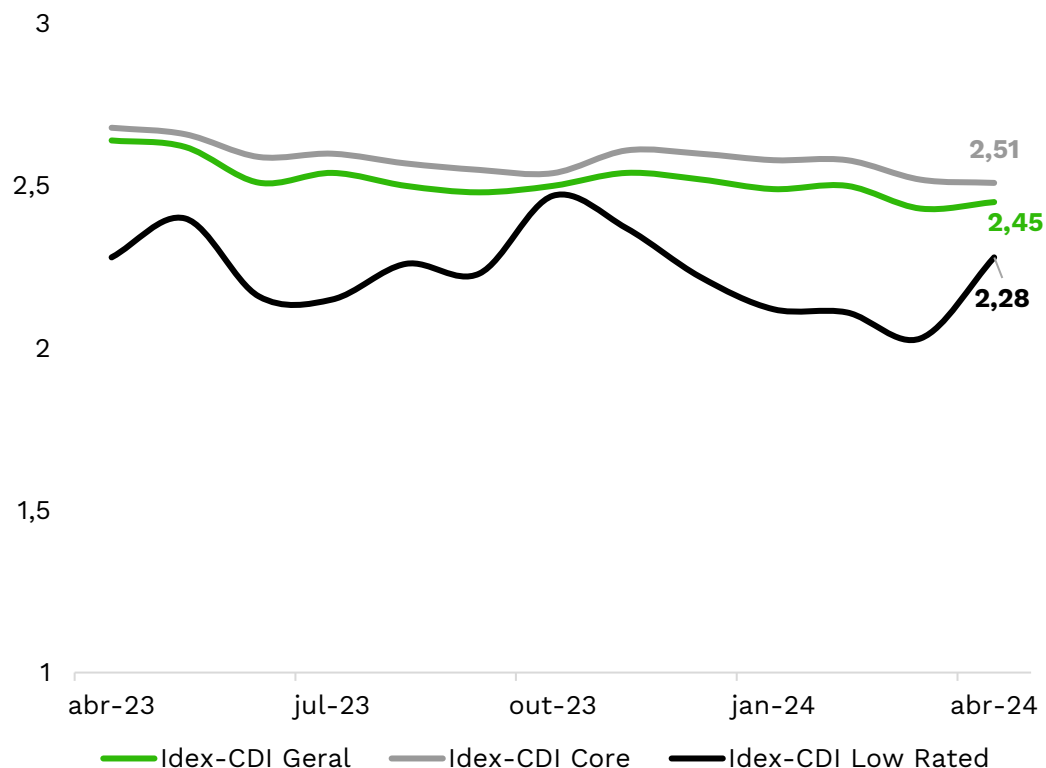
# **Gráficos e Tabelas**

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

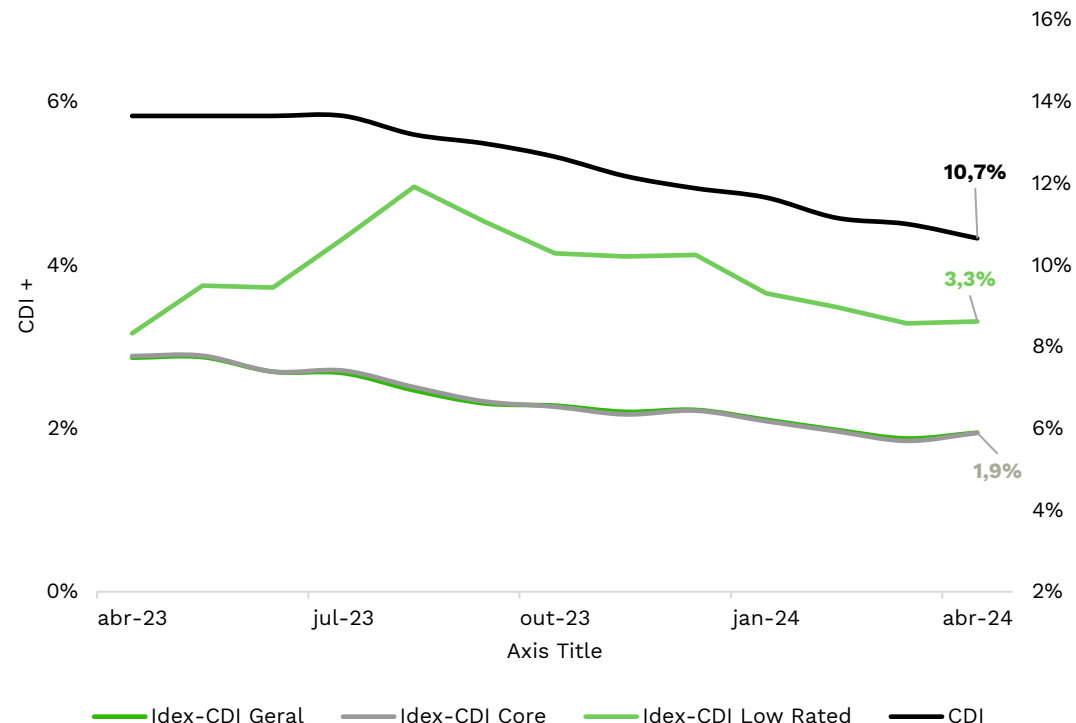


# Duration e Spread

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



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

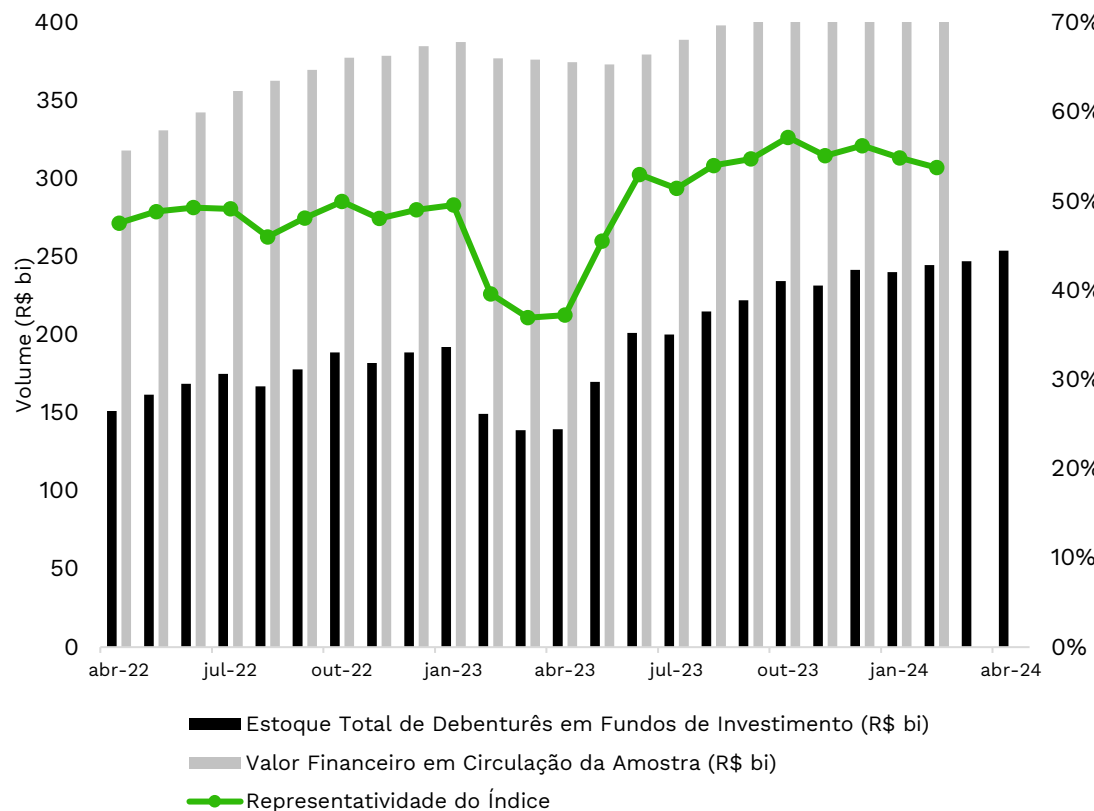


Fonte: JGP

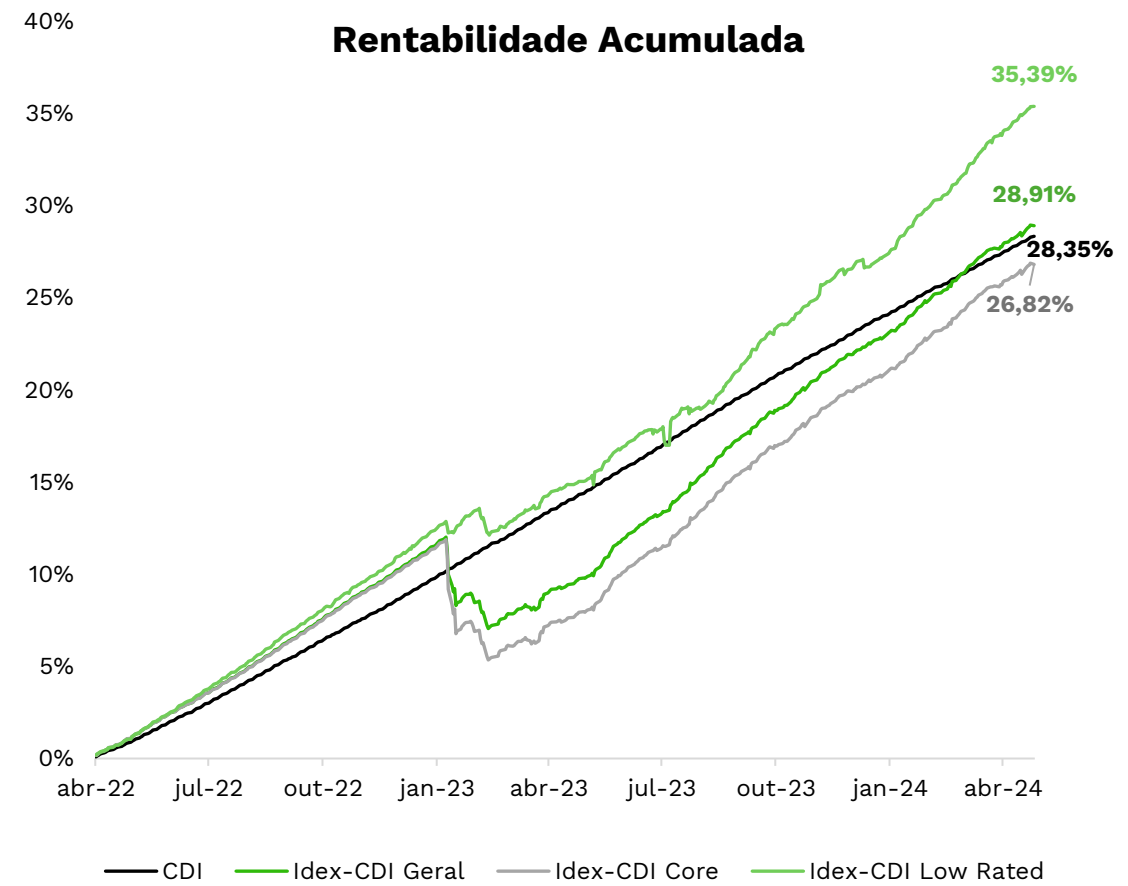


# Idex-CDI Geral

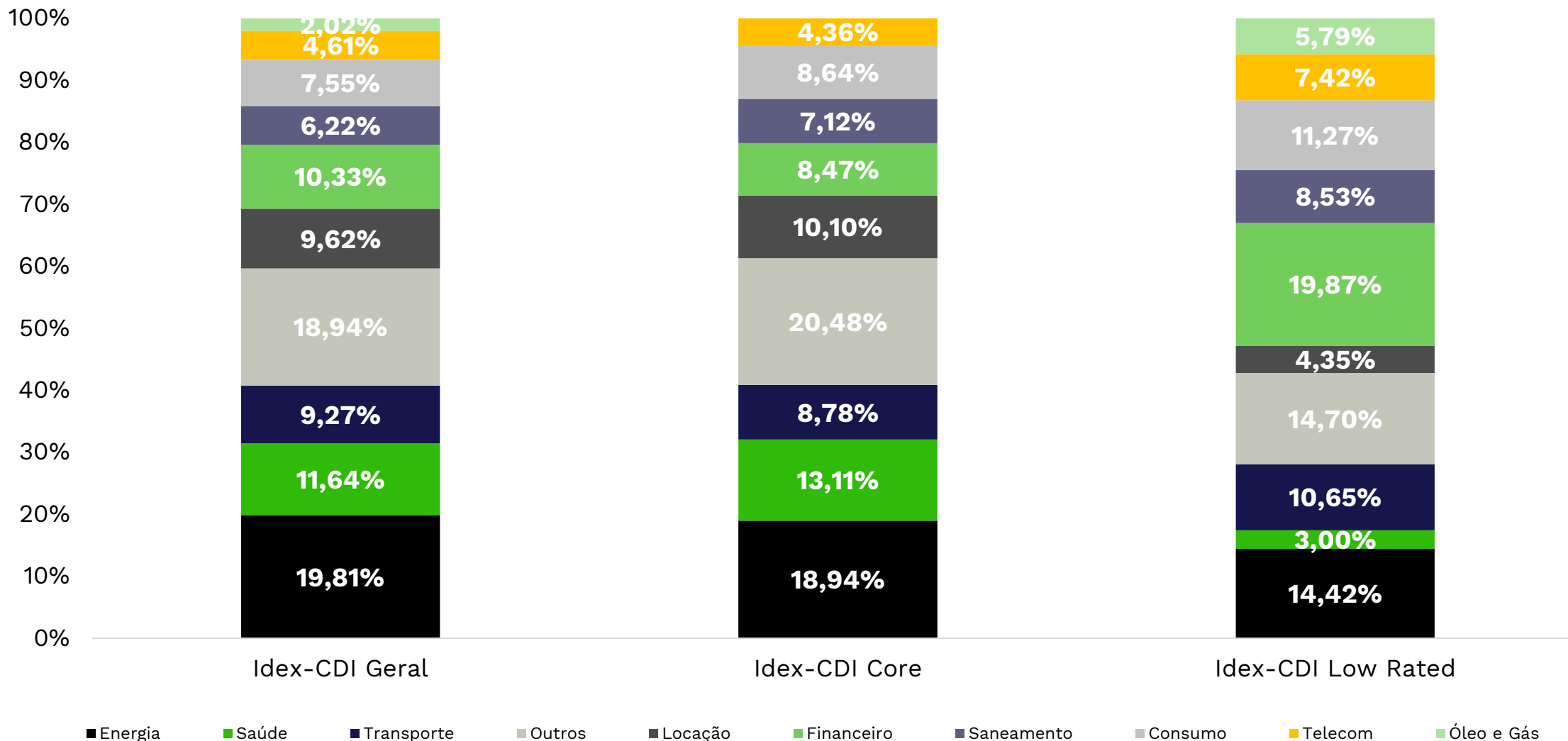
## Representatividade do Índice



## Rentabilidade Acumulada



# Exposição por Setor (30/04/24)

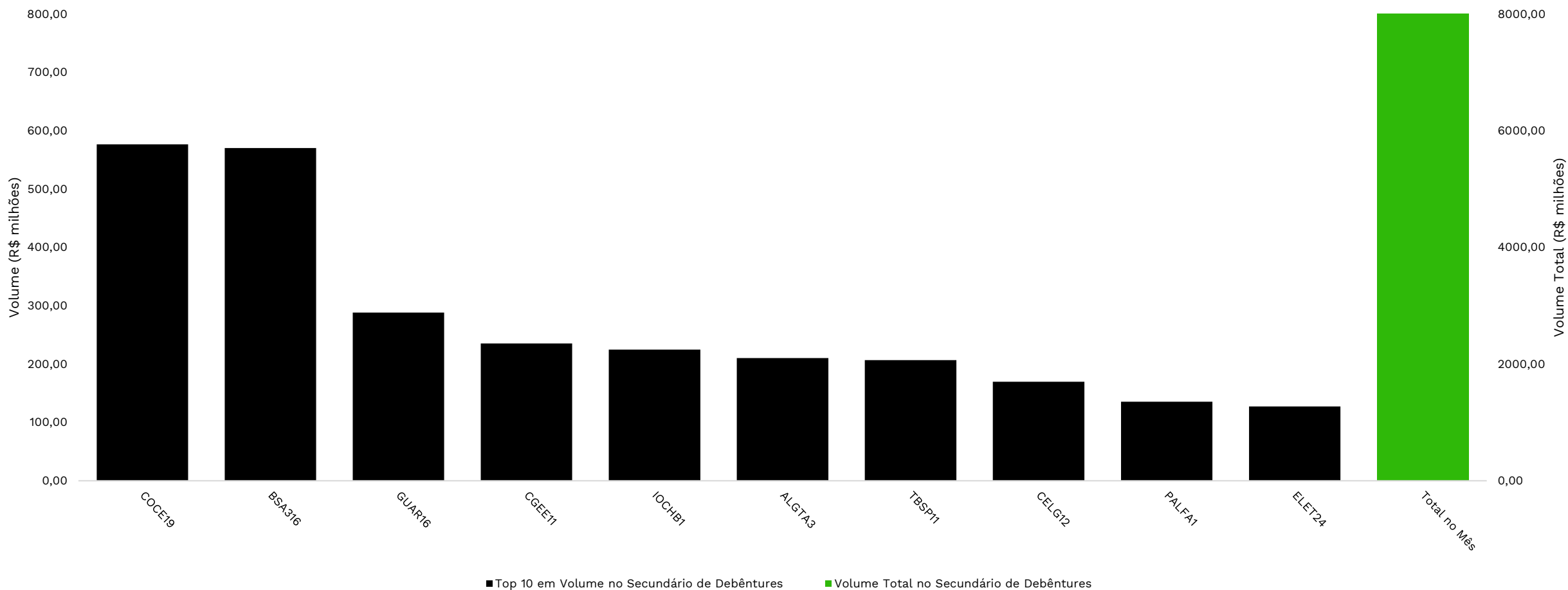


Fonte: JGP

# Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2024	<b>Idex-CDI Geral</b>	1,55 %	1,17 %	1,21 %	1,05 %									5,07 %
	<b>Idex-CDI Core</b>	1,59 %	1,18 %	1,21 %	1,06 %									5,14 %
	<b>Idex-CDI Low Rated</b>	1,94 %	1,36 %	1,74 %	1,32 %									6,52 %
	<b>CDI</b>	0,97 %	0,80 %	0,83 %	0,89 %									3,53 %
2023	<b>Idex-CDI Geral</b>	-2,24 %	-1,22 %	1,17 %	0,77 %	1,79 %	1,27 %	1,64 %	1,89 %	1,41 %	1,28 %	1,29 %	0,78%	10,18% %
	<b>Idex-CDI Core</b>	-3,49 %	-1,41 %	1,13 %	0,75 %	1,83 %	1,25 %	1,63 %	1,92 %	1,43 %	1,26 %	1,29 %	0,72%	8,48 %
	<b>Idex-CDI Low Rated</b>	0,83 %	-0,61 %	1,47 %	0,73 %	1,48 %	0,84 %	1,06	1,58 %	1,89 %	1,31 %	1,38 %	0,59%	13,28 %
	<b>CDI</b>	1,12 %	0,92 %	1,17 %	0,92 %	1,12 %	1,07 %	1,07 %	1,14 %	0,97 %	1,00 %	0,92 %	0,89%	13,04 %
2022	<b>Idex-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>Idex-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>Idex-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 %

# Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (01/04/24 a 30/04/24) 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
ELFA12	Elfa Medicamentos	7,35%	867,45%
AERI12	Aeris	2,78%	328,80%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	2,54%	300,45%
USIM29	Usiminas	2,53%	299,05%
USIM28	Usiminas	2,40%	283,19%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>0,94%</b>	<b>111,19%</b>

## 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos	3,51%	414,33%
AERI12	Aeris	2,04%	240,92%
AERI11	Aeris	1,87%	220,60%
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	1,45%	170,98%
CBRDB8	Cbd	1,41%	166,64%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,01%</b>	<b>118,99%</b>

## 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos	3,71%	438,45%
USIM29	Usiminas	1,51%	178,75%
USIM28	Usiminas	1,38%	163,29%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	1,14%	134,34%
HZTC24	Orizon Meio Ambiente	1,06%	124,67%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>-0,07%</b>	<b>-7,72%</b>

## 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
VVEO16	Viveo	-11,06%	-1305,53%
DASAC5	Dasa	-8,00%	-944,71%
DASAB5	Dasa	-6,62%	-781,18%
DASAA5	Dasa	-4,58%	-540,99%
DASAA6	Dasa	-4,12%	-486,62%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>0,94%</b>	<b>111,19%</b>

## 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
IGTA37	Iguatemi	0,89%	104,61%
IGTA17	Iguatemi	0,89%	104,61%
CEMTA1	Energisa Mato Grosso	0,89%	104,83%
FLRY15	Fleury	0,89%	105,02%
CPGT16	Copel Geracao E Transmissao	0,89%	105,04%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,01%</b>	<b>118,99%</b>

## 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
VVEO16	Viveo	-12,01%	-1417,48%
DASAC5	Dasa	-9,18%	-1084,49%
DASAB5	Dasa	-7,81%	-921,95%
DASAA5	Dasa	-5,81%	-685,54%
DASAA6	Dasa	-5,34%	-630,78%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>-0,07%</b>	<b>-7,72%</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