

# Idex

Idex-Infra

**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**

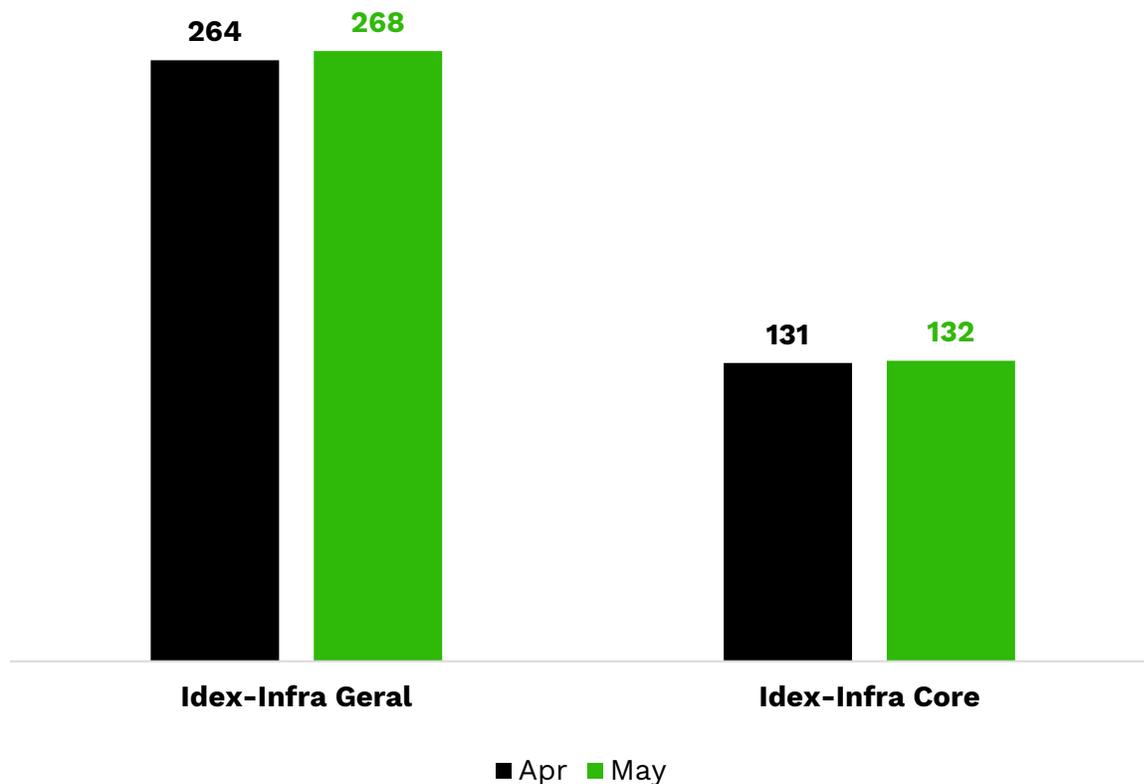
**Idex-Infra JGP**

---

# **Comentário Mensal — Abril**

# Nova Amostra

## Alterações nas Amostras



## Alterações no Índice- Idex-Infra Geral (30-Abr — 02-Maio)

| Ingressaram no Idex-Infra (11) | Saíram do Idex-Infra (7) |
|--------------------------------|--------------------------|
| ASER12                         | JTEE12                   |
| CEAP14                         | ORIG11                   |
| CEPE19                         | PEJA22                   |
| ENMTA7                         | SAPR10                   |
| EQMAA0                         | TSSG21                   |
| IBPB11                         |                          |
|                                | AEAB11                   |
|                                | SMT014                   |
|                                | CPLD26                   |
|                                | ENGI28                   |
|                                | RUMOB5                   |
|                                | SAPRB3                   |
|                                | SBSPE9                   |

# Destques de performance

## Idex-Infra Geral

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

| Ativo  | 01-Apr-24 | 30-Apr-24 | Dif |
|--------|-----------|-----------|-----|
| CTNS14 | -4,7      | 24,5      | 29  |
| ESULA1 | -4,7      | 24        | 29  |
| CART12 | -115,1    | -88,5     | 27  |
| ENMI21 | -37,3     | -10,8     | 27  |
| ITGT11 | 0         | 24,9      | 25  |

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

| Ativo  | 01-Apr-24 | 30-Apr-24 | Dif |
|--------|-----------|-----------|-----|
| PETR25 | -62,2     | -114,4    | -52 |
| ENGI28 | -88,2     | -123,6    | -35 |
| CASN23 | 351,5     | 316,1     | -35 |
| VRDN12 | 155,1     | 120,6     | -34 |
| RUMOB5 | 44,2      | 16,5      | -28 |

## Idex-Infra Core

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

| Ativo  | 01-Apr-24 | 30-Apr-24 | Dif |
|--------|-----------|-----------|-----|
| CART12 | -115,1    | -88,5     | 27  |
| BRKP28 | 114,6     | 136,7     | 22  |
| ENEV13 | -3,7      | 16,5      | 20  |
| ELPLA7 | 30,3      | 47,7      | 17  |
| CMGD27 | -26,9     | -11,3     | 16  |

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

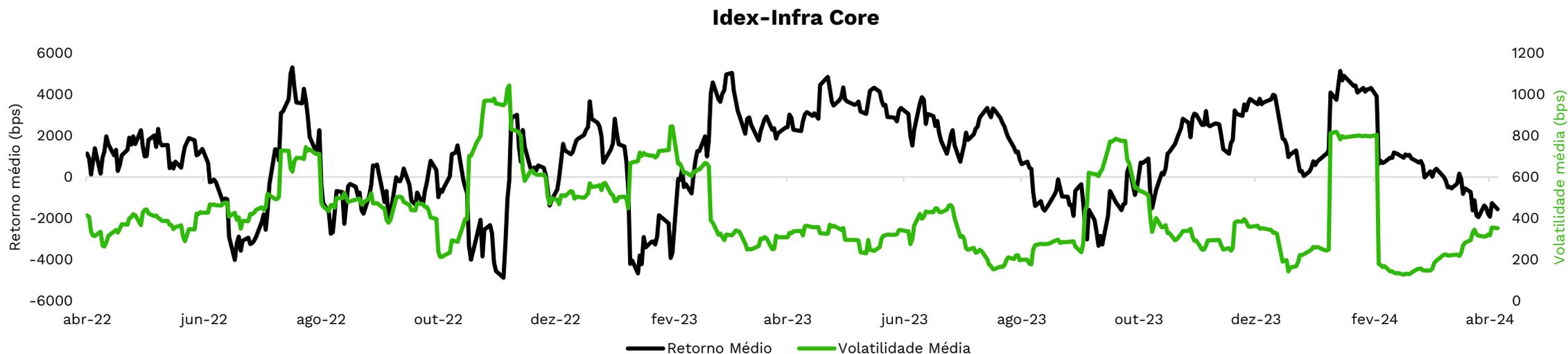
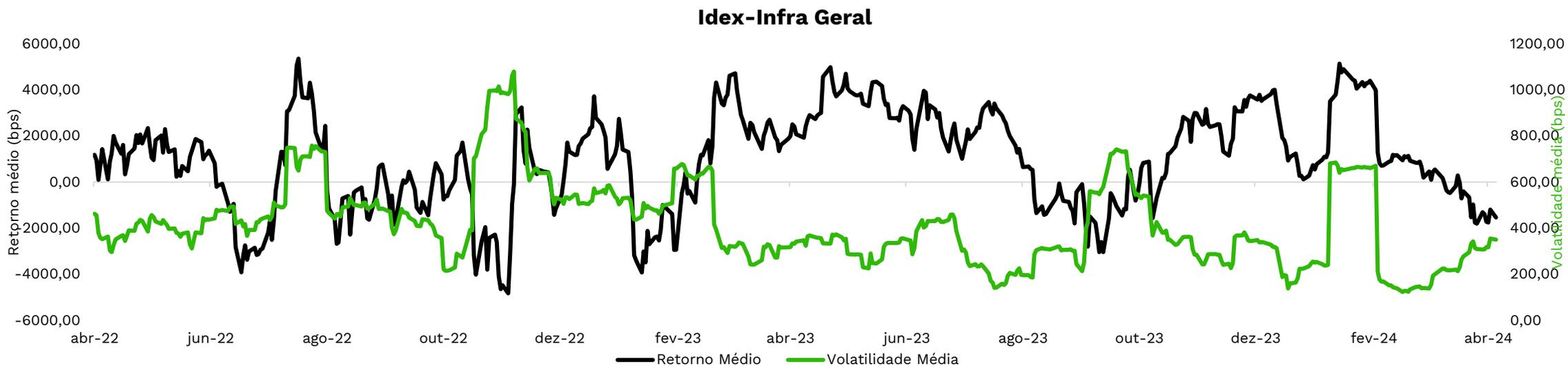
| Ativo  | 01-Apr-24 | 30-Apr-24 | Dif |
|--------|-----------|-----------|-----|
| PETR25 | -62,2     | -114,4    | -52 |
| RUMOB5 | 44,2      | 16,5      | -28 |
| RUMOA5 | 36,5      | 10,5      | -26 |
| RUMOA6 | 38,3      | 13,8      | -25 |
| ENAT11 | 150,9     | 127,1     | -24 |

**Idex- Infra JGP**

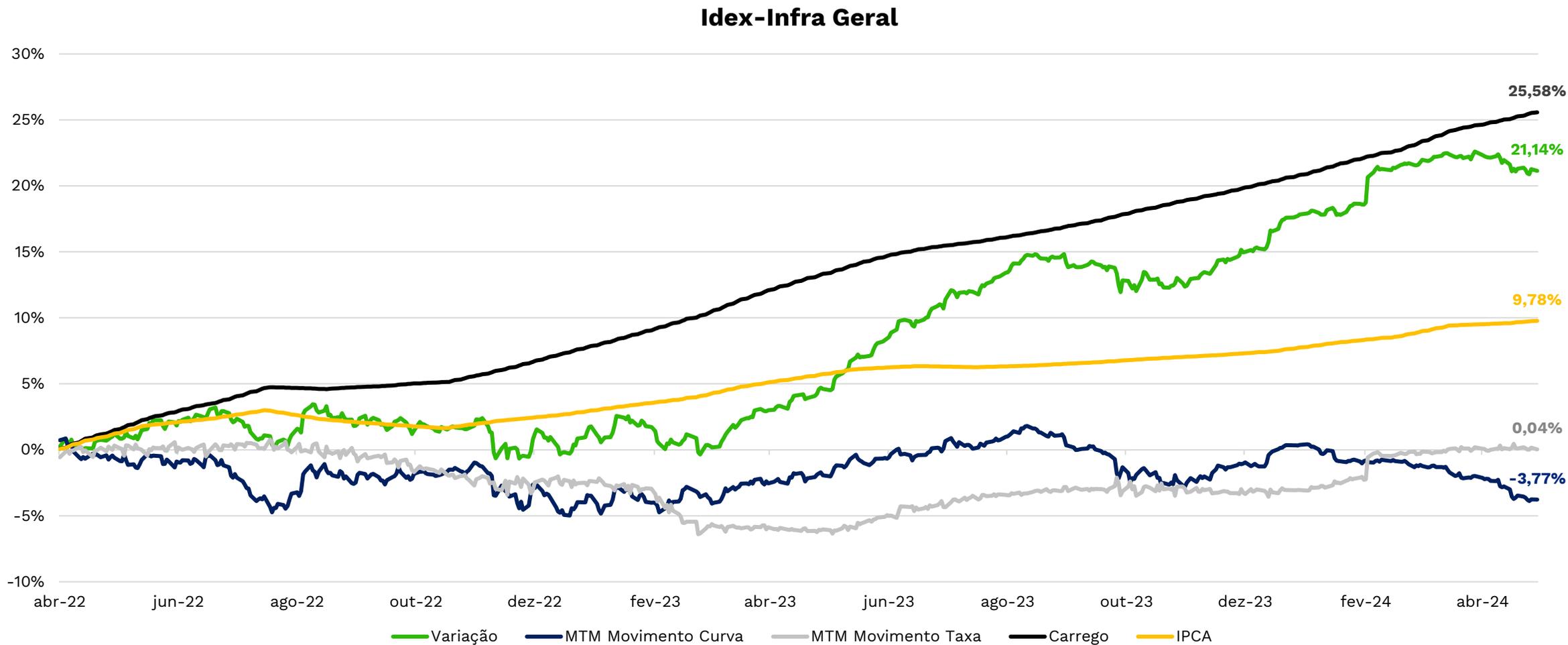
---

# Gráficos e Tabelas

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



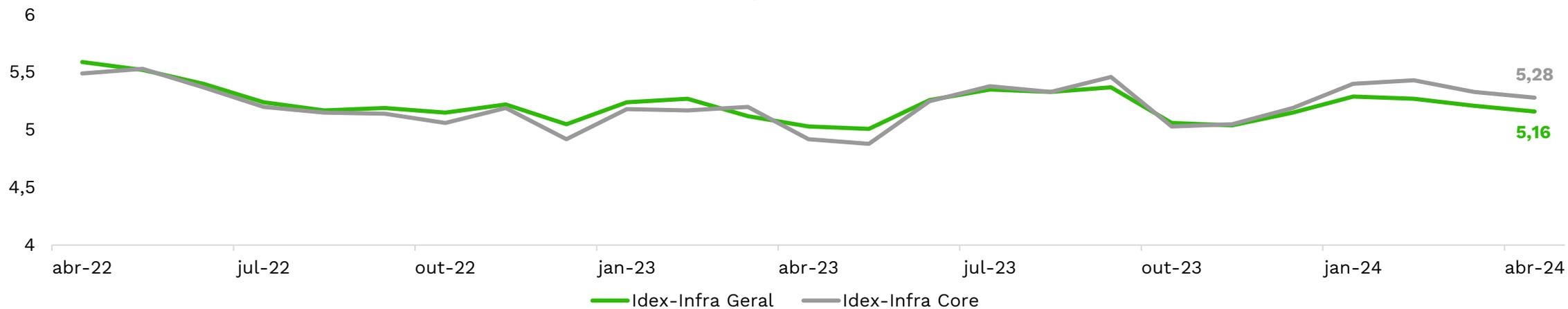
# Rentabilidade Acumulada (2 anos)



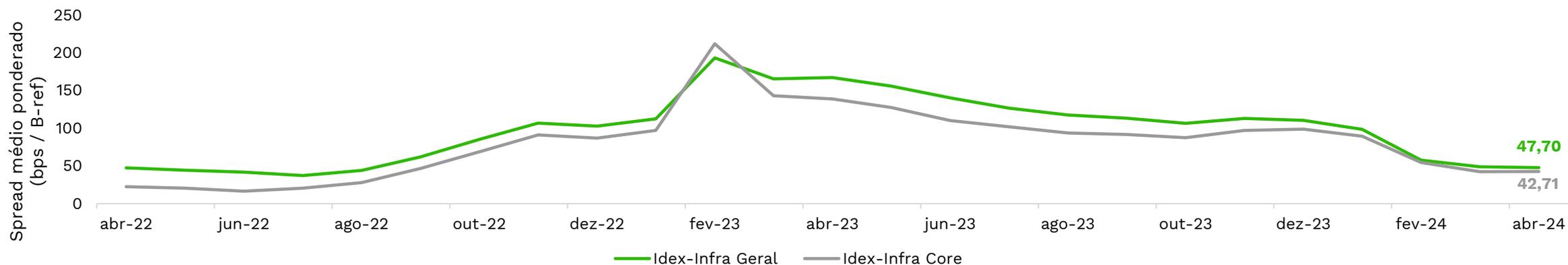
Fonte: JGP

# Duration e Spread

### Duration to Maturity Ponderada (em anos)

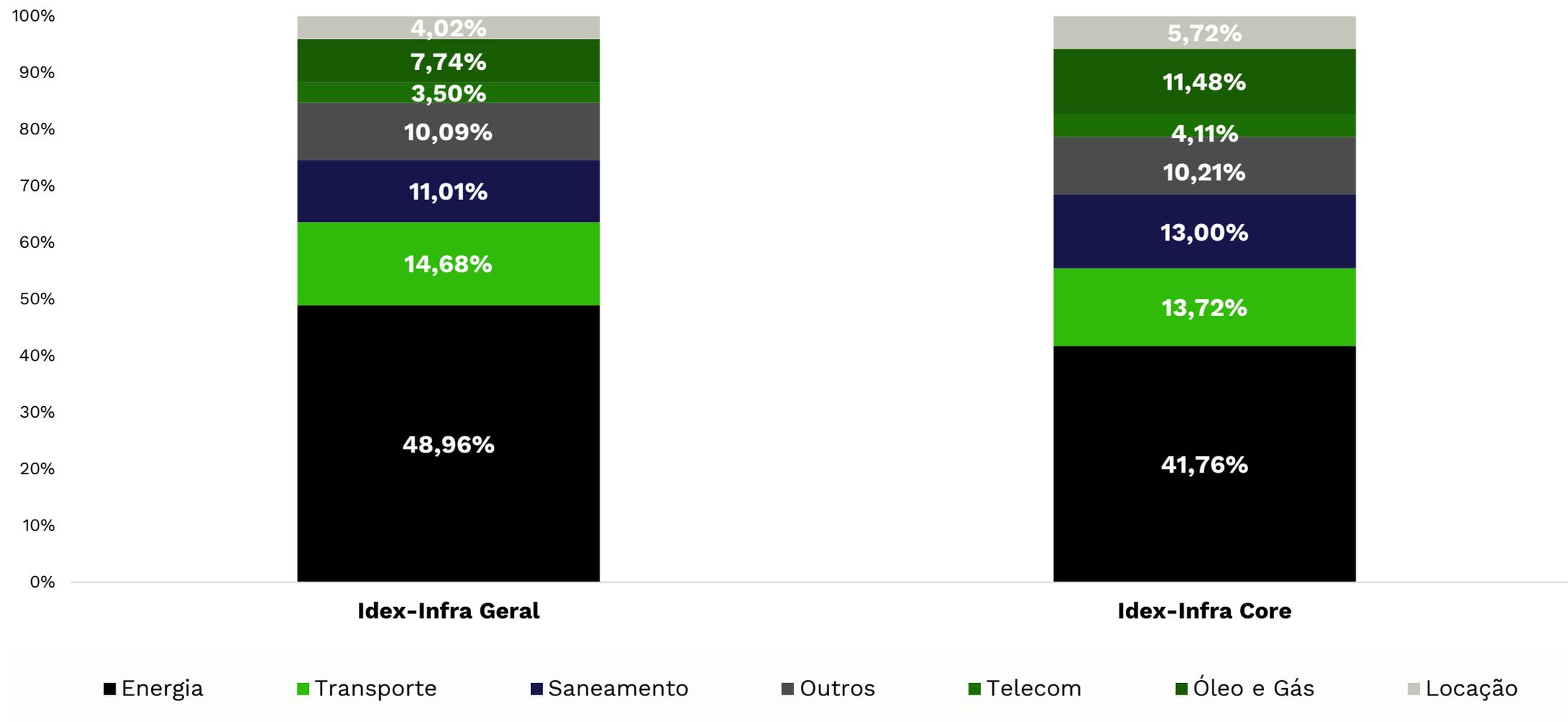


### Evolução mensal dos spreads médios: I dex - Infra Geral e I dex - Infra Core



Fonte: JGP

# Exposição por Setor (30/04/24)

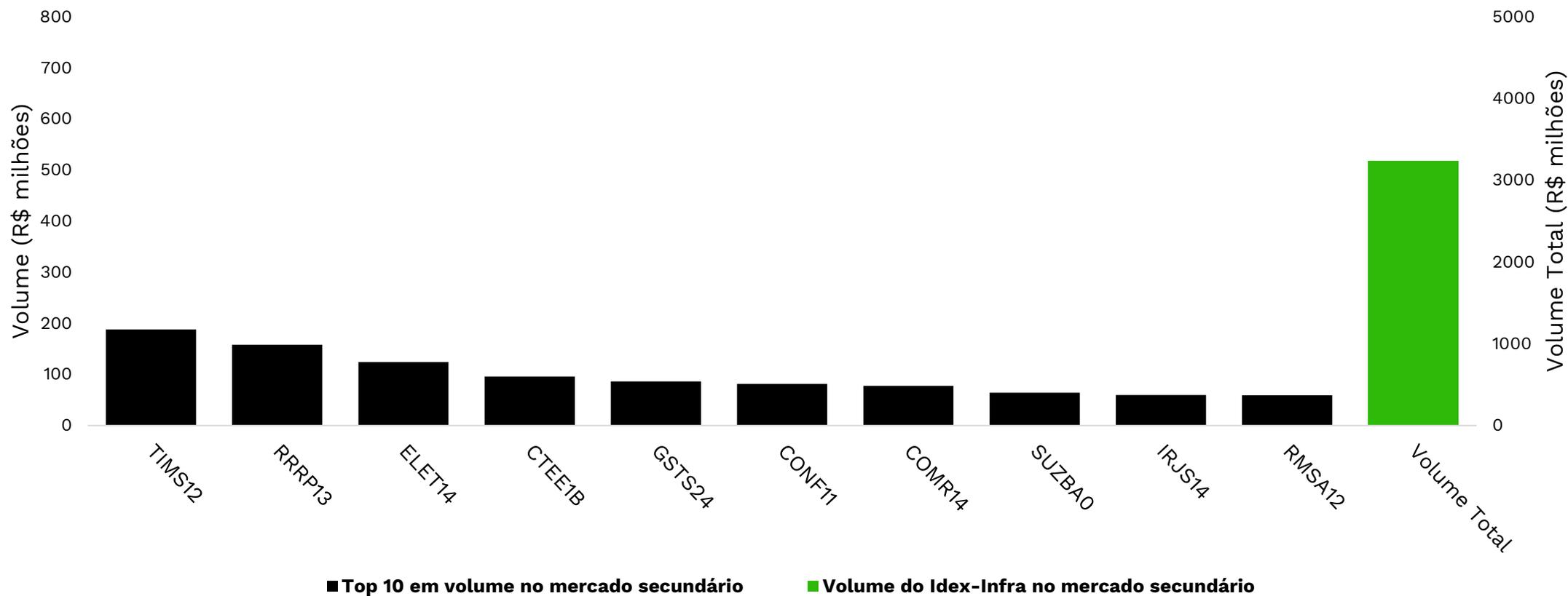


Fonte: JGP

# Histórico de Performance

| Ano  |                         | Jan     | Fev     | Mar    | Abr    | Mai    | Jun    | Jul     | Ago    | Set     | Out     | Nov     | Dez    | Acum Ano |
|------|-------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|----------|
| 2024 | <b>Idex-Infra Geral</b> | 0,63 %  | 2,70 %  | 0,67 % | -1,50% |        |        |         |        |         |         |         |        | 4,04 %   |
|      | <b>Idex-Infra Core</b>  | 0,61 %  | 2,66 %  | 0,63 % | -1,60% |        |        |         |        |         |         |         |        | 3,94%    |
| 2023 | <b>Idex-Infra Geral</b> | -0,19 % | -1,19 % | 2,62 % | 1,55 % | 3,66 % | 2,71 % | 1,83 %  | 0,69 % | -1,19 % | -0,42 % | 2,31 %  | 2,50%  | 15,79 %  |
|      | <b>Idex-Infra Core</b>  | -0,01 % | -1,71 % | 2,84 % | 1,84 % | 3,43 % | 2,75 % | 1,70 %  | 0,65 % | -1,37 % | -0,48 % | 2,31 %  | 2,51%  | 15,27 %  |
| 2022 | <b>Idex-Infra Geral</b> | -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 %   |
|      | <b>Idex-Infra Core</b>  | -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 %   |

## Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (01/04/24 — 30/04/24) em R\$ milhões



# Iindex-Infra Geral — Tabelas de Atribuição de Performance

- Variação total: carregamento + marcação a mercado
- Variações de carregamento: retorno obtido por carregar o papel em sua taxa de indicativa
- Variações de marcação a mercado: reflete ganhos/perdas no preço das debêntures referentes a fechamento/abertura das taxas indicativas

## 5 Melhores variações no período

| Ativo                   | Empresa    | Variação      |
|-------------------------|------------|---------------|
| VRDN12                  | Via Rondon | 1,16%         |
| PETR25                  | Petrobras  | 0,84%         |
| ENGI28                  | Energisa   | 0,81%         |
| CEAR26                  | Coelce     | 0,55%         |
| TAES15                  | Taesa      | 0,53%         |
| <b>IDEX-Infra Geral</b> |            | <b>-1,50%</b> |

## 5 Melhores variações de carregamento no período

| Ativo                   | Empresa                  | Variação     |
|-------------------------|--------------------------|--------------|
| CPTM15                  | Ligga Telecomunicacoes   | 1,21%        |
| CASN23                  | Casan                    | 1,10%        |
| ANEM11                  | Anemus Wind Holding S.A. | 1,02%        |
| ANET12                  | Americanet               | 1,00%        |
| VERO12                  | Vero S.A.                | 0,99%        |
| <b>IDEX-Infra Geral</b> |                          | <b>0,84%</b> |

## 5 Melhores variações a mercado no período

| Ativo                   | Empresa    | Variação      |
|-------------------------|------------|---------------|
| VRDN12                  | Via Rondon | 0,24%         |
| ENGI28                  | Energisa   | -0,02%        |
| PETR25                  | Petrobras  | -0,03%        |
| CEAR26                  | Coelce     | -0,24%        |
| TAES15                  | Taesa      | -0,26%        |
| <b>IDEX-Infra Geral</b> |            | <b>-2,32%</b> |

## 5 Piores variações no período

| Ativo                   | Empresa                  | Variação      |
|-------------------------|--------------------------|---------------|
| TAEEA4                  | Taesa                    | -4,11%        |
| ENEV29                  | Eneva                    | -3,95%        |
| IRJS14                  | Igua Rio De Janeiro S.A. | -3,77%        |
| ELPLA7                  | Eletropaulo              | -3,62%        |
| TAEEC4                  | Taesa                    | -3,44%        |
| <b>IDEX-Infra Geral</b> |                          | <b>-1,50%</b> |

## 5 Piores variações de carregamento no período

| Ativo                   | Empresa                      | Variação     |
|-------------------------|------------------------------|--------------|
| PETR16                  | Petrobras                    | 0,77%        |
| CPGT26                  | Copel Geracao E Transmissao  | 0,78%        |
| ETEN31                  | Energisa Transmissao         | 0,78%        |
| FGEN13                  | Ferreira Gomes Energia       | 0,78%        |
| ENMI21                  | Companhia Energética Miranda | 0,79%        |
| <b>IDEX-Infra Geral</b> |                              | <b>0,84%</b> |

## 5 Piores variações a mercado no período

| Ativo                   | Empresa                  | Variação      |
|-------------------------|--------------------------|---------------|
| TAEEA4                  | Taesa                    | -4,88%        |
| ENEV29                  | Eneva                    | -4,75%        |
| IRJS14                  | Igua Rio De Janeiro S.A. | -4,66%        |
| ELPLA7                  | Eletropaulo              | -4,42%        |
| BRKP28                  | Brk Ambiental            | -4,30%        |
| <b>IDEX-Infra Geral</b> |                          | <b>-2,32%</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