

# Idex

Idex-CDI

**Agosto 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**

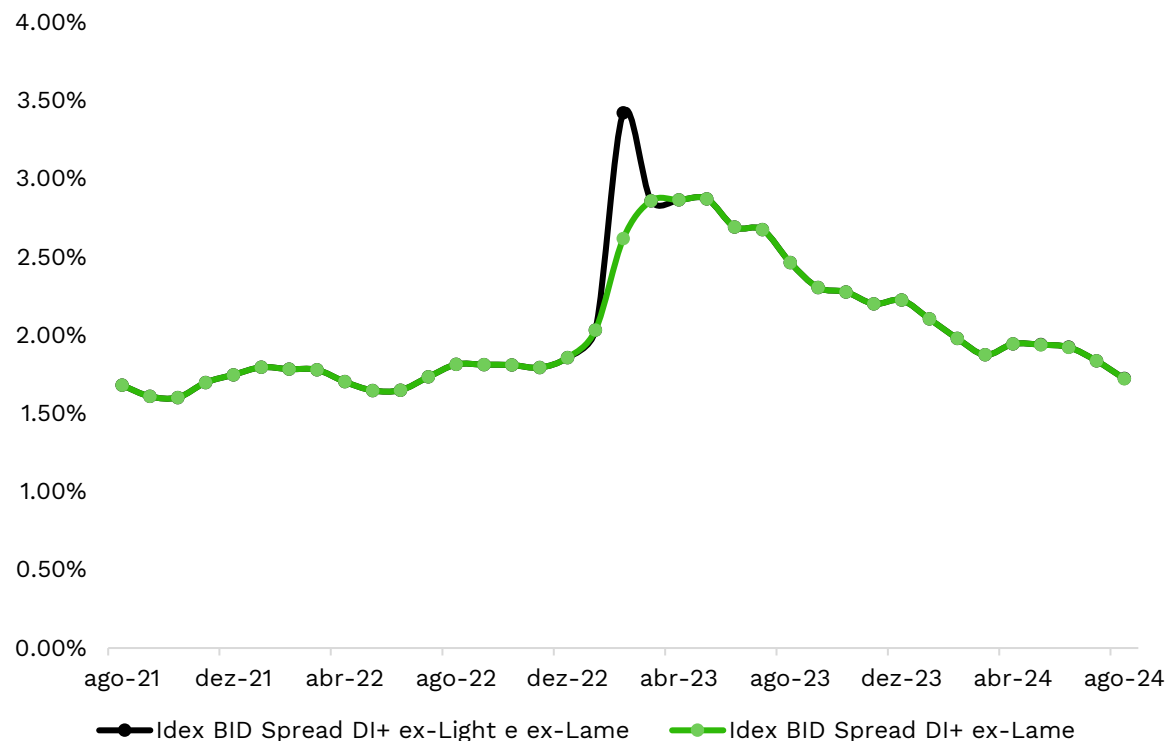
**Idex-CDI JGP**

---

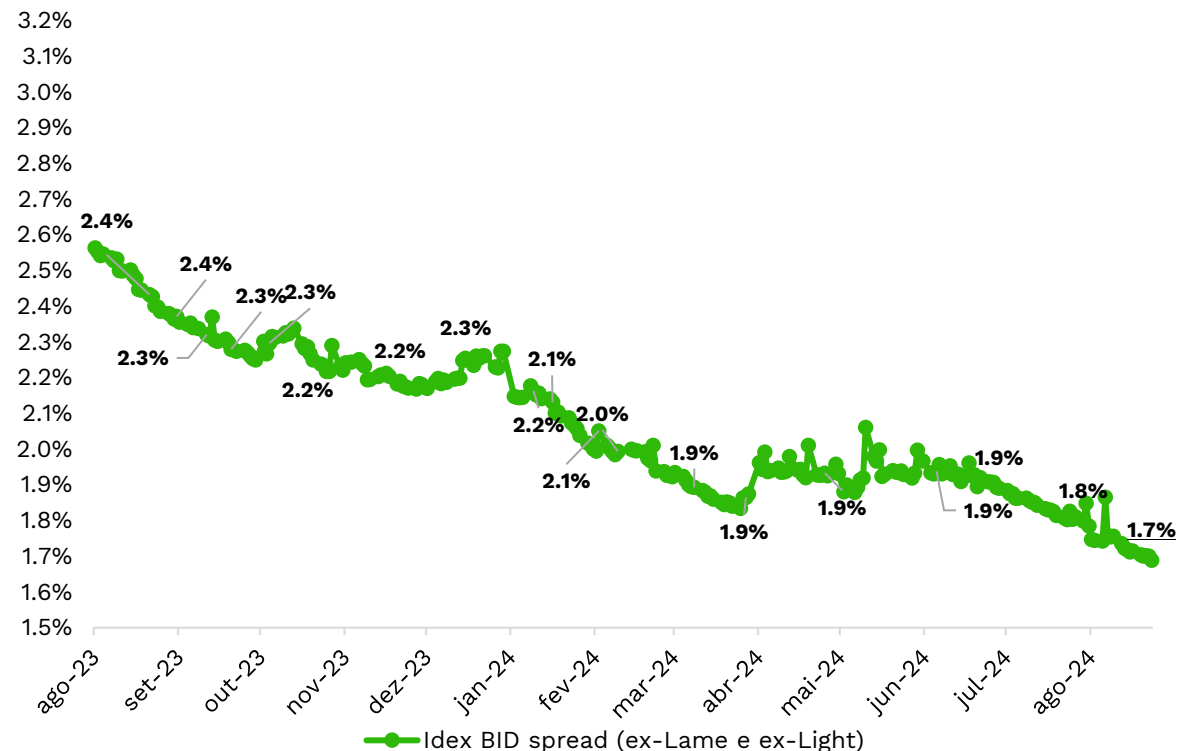
# **Comentário Mensal — Agosto**

# Comentário Mensal

**Evolução do *spread* médio ponderado (DI+) (ex-Lame e ex-Light)**

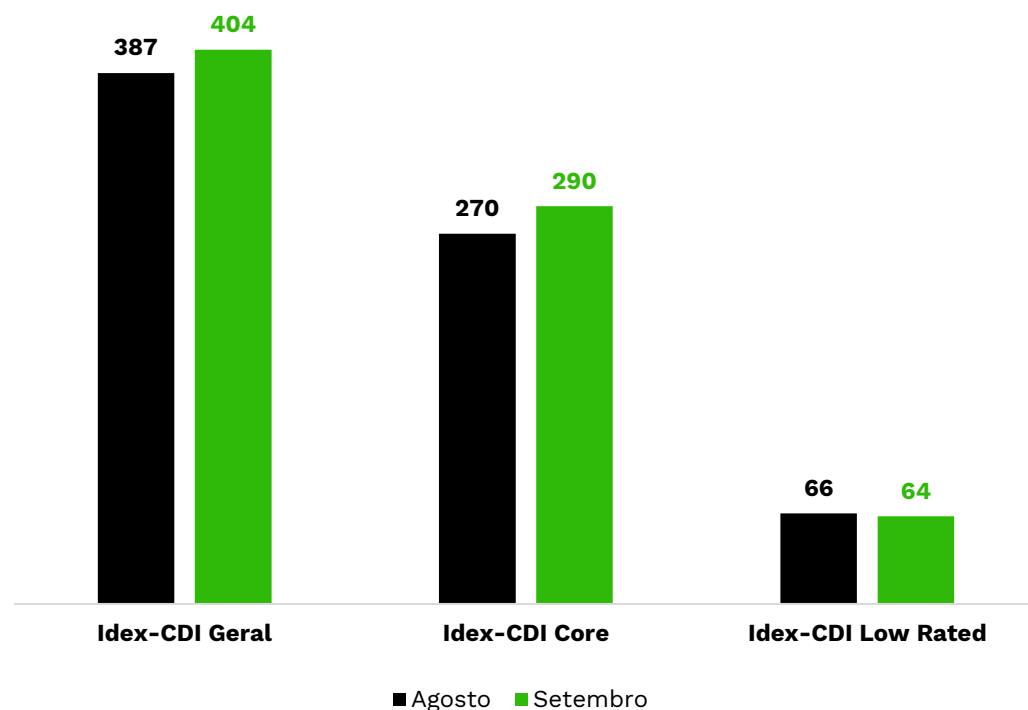


**Evolução do *spread* diário do Idex-CDI (ex-Lame e Light)**



# Nova Amostra

## Mudança nas amostras



## Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (01/ago a 01/set)

### Ingressaram no Idex-CDI (31)

AEGPA9	DASAB0	RDORD3
AGAU13	ECRD13	RENTC8
ANHBA3	EGIED1	SUZBA1
ASAIA0	FLRY19	TIETA0
BSA318	INEL12	TRES11
CEPEA4	ITSA13	VAMOA0
COGNA2	ITSA16	VBBR16
COGNB2	LVTC12	VVEO15
CPLD17	MATD12	VVEO16
CSANA0	NATUA3	
CSANB0	NIGP12	

### Saíram do Idex- CDI (14)

ALGA19	ONCO29
<b>ATEM13</b>	PETR36
CEAB22	<b>RLOG11</b>
<b>COGN27</b>	<b>TUPY14</b>
<b>GRRB15</b>	UNIP15
MEAL14	VIXL45
MOVI19	

Fonte: JGP

\* Os ativos em negrito saíram da amostra devido a Resgate Total Antecipado

# Destaques de performance

## Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Ago	31-Ago	Diferença
CEPE20	110,00%	110,00%	0,00%
LORTD4	113,00%	113,00%	0,00%
RADL14	104,30%	103,50%	-0,80%

## Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Ago	31-Ago	Diferença
DASAC0	145,00%	135,00%	-10,00%
DASAA1	144,00%	135,00%	-9,00%
HAPV21	113,50%	111,00%	-2,50%

## Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Ago	31-Ago	Diferença
HSPA12	13,00%	15,00%	2,00%
KRSA11	13,00%	15,00%	2,00%
YDUQ18	0,80%	1,10%	0,30%

## Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Ago	31-Ago	Diferença
AALR13	20,00%	13,50%	-6,50%
CMPH14	12,00%	8,00%	-4,00%
MGLUA0	7,15%	4,35%	-2,80%

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

Mês	%DI	DI+	CDI
2024/08	1,51%	1,19%	0,87%
2024/07	1,27%	1,37%	0,91%
2024/06	1,27%	1,19%	0,79%
2024/05	0,80%	0,86%	0,83%
2024/04	0,53%	1,07%	0,89%
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%
<b>Total</b>	<b>14,27%</b>	<b>15,44%</b>	<b>11,20%</b>

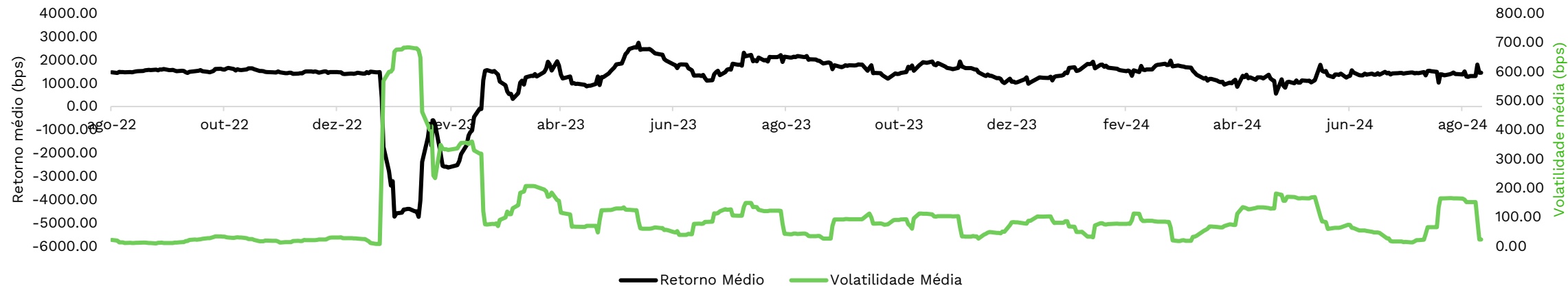
---

**Idex-CDI JGP**

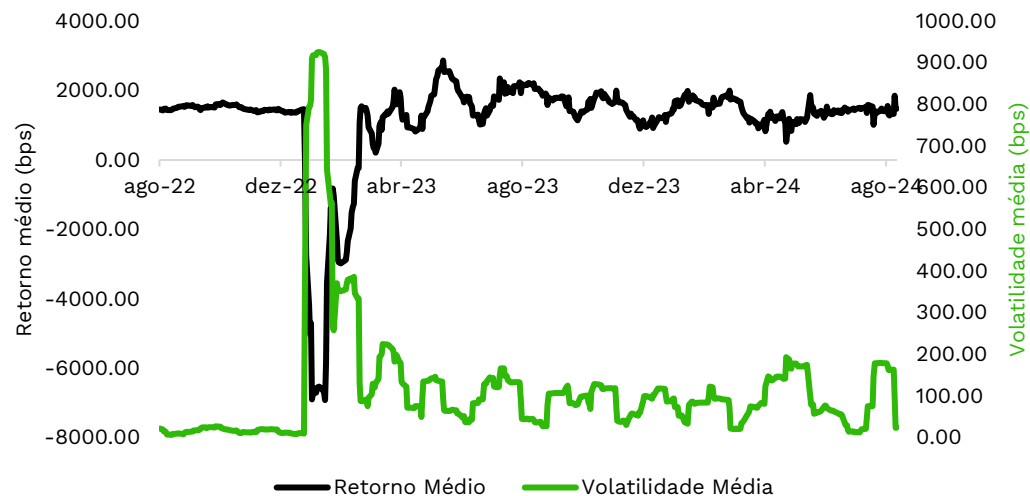
# **Gráficos e Tabelas**

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

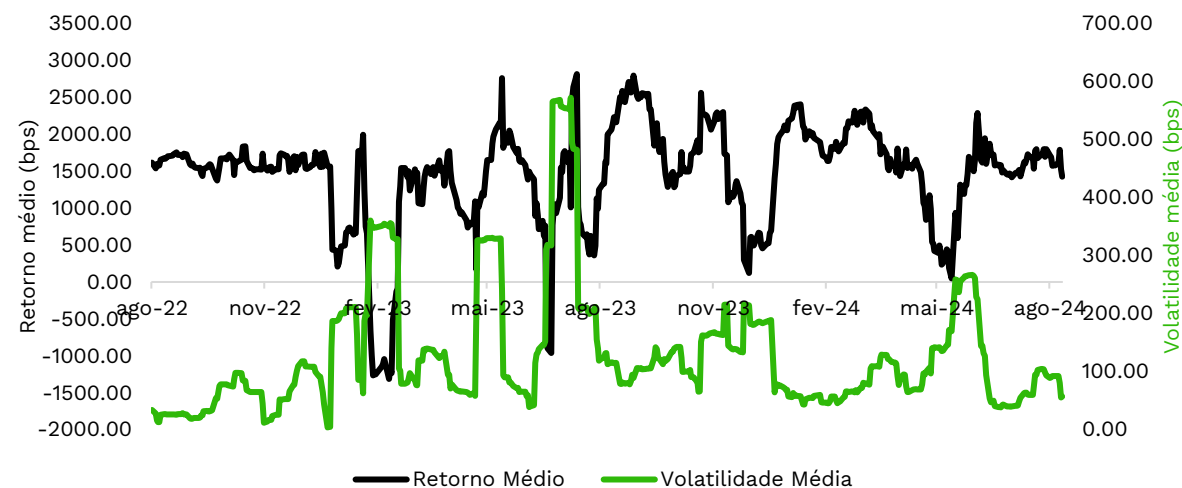
I dex-CDI Geral



I dex-CDI Core

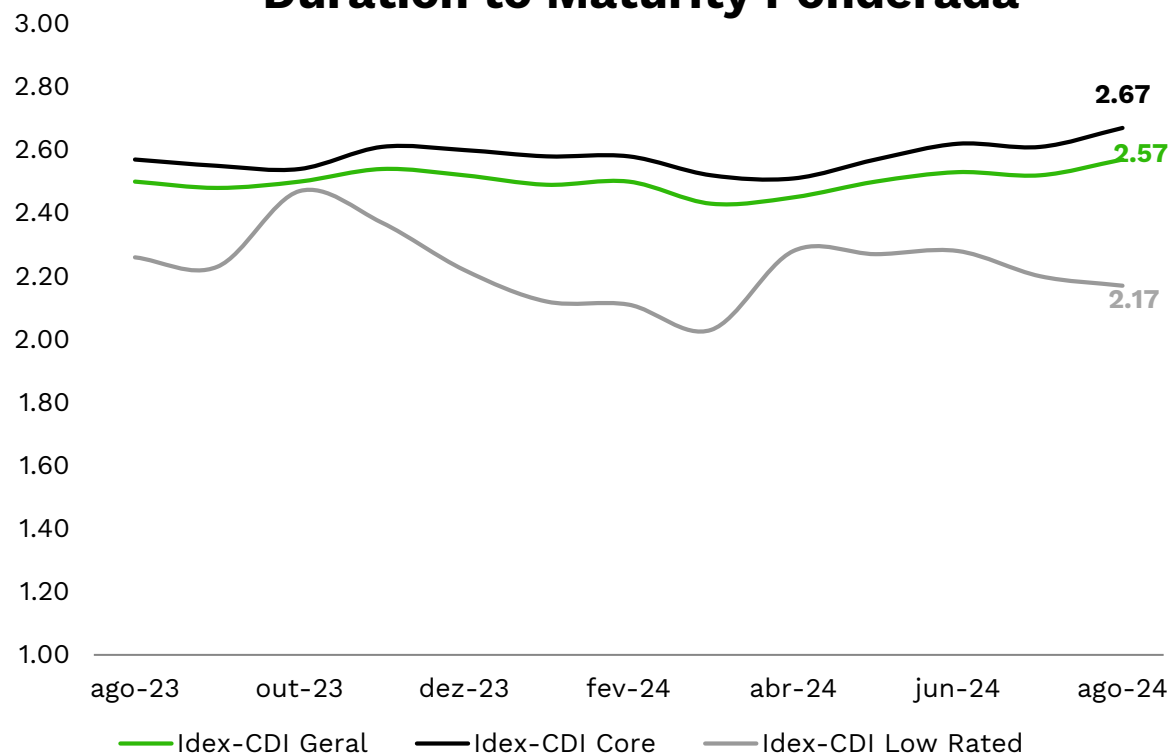


I dex-CDI Low Rated

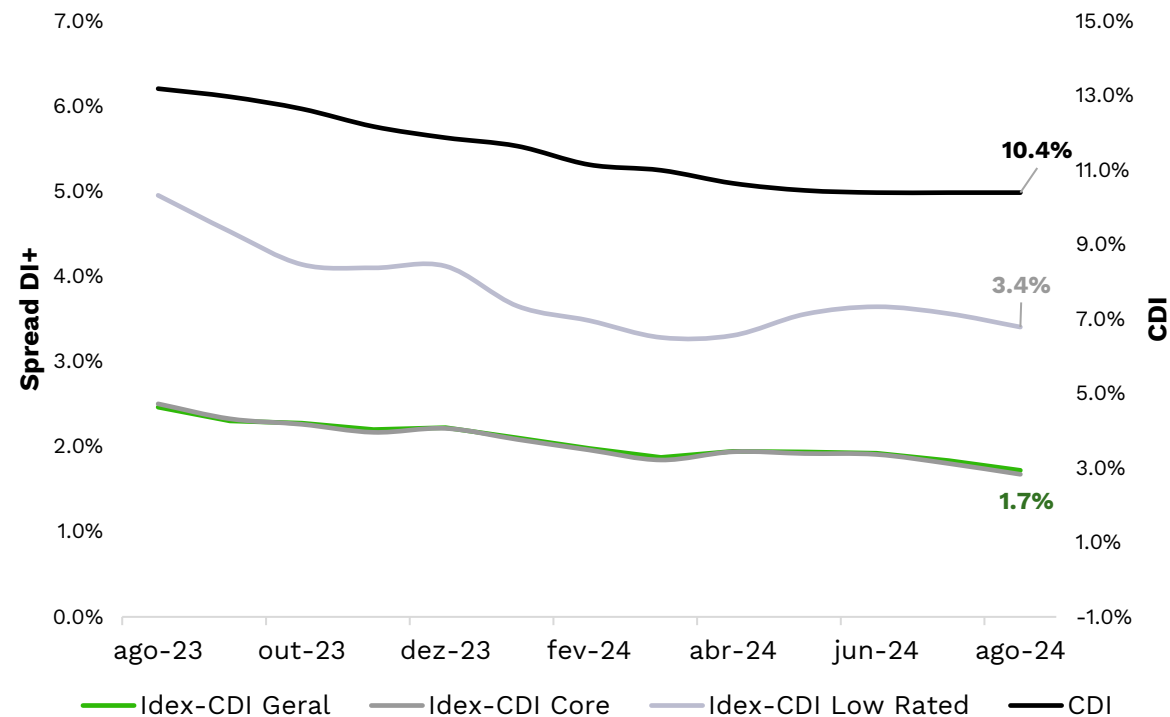


# Duration e Spread

### Duration to Maturity Ponderada



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

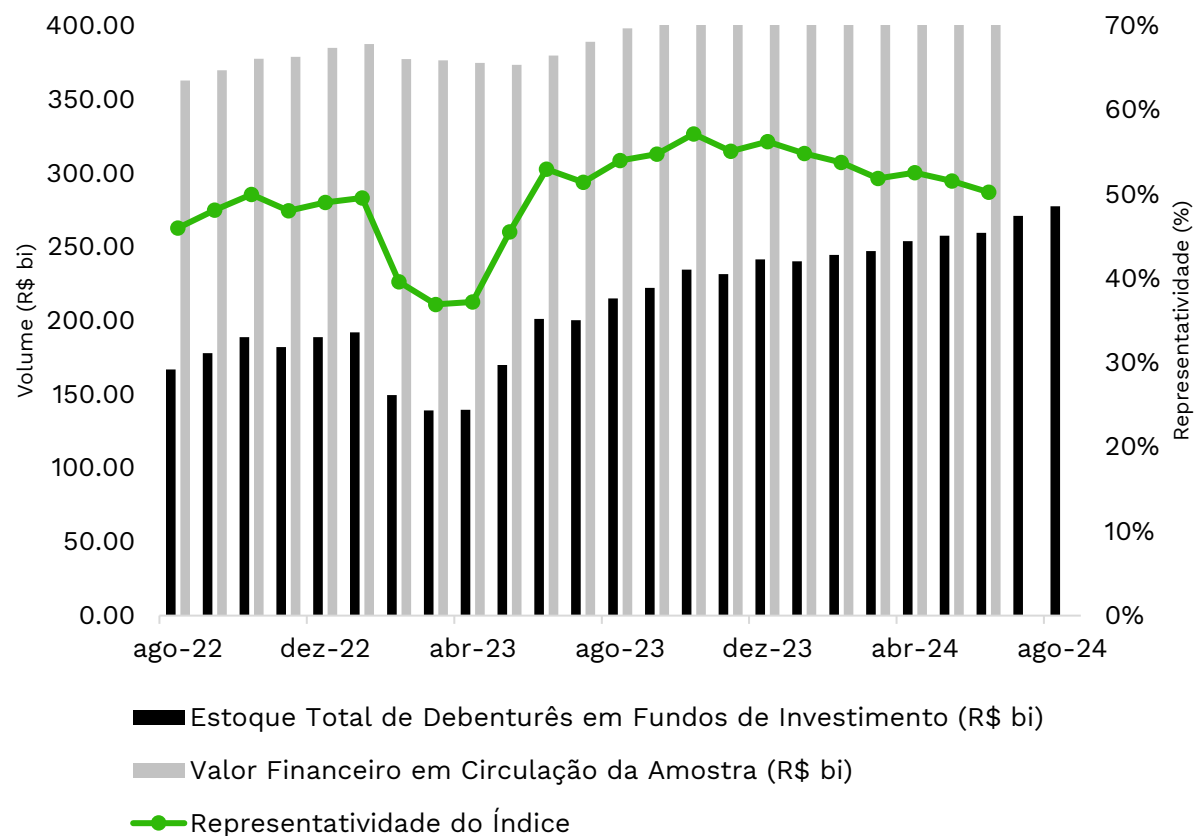


Fonte: JGP

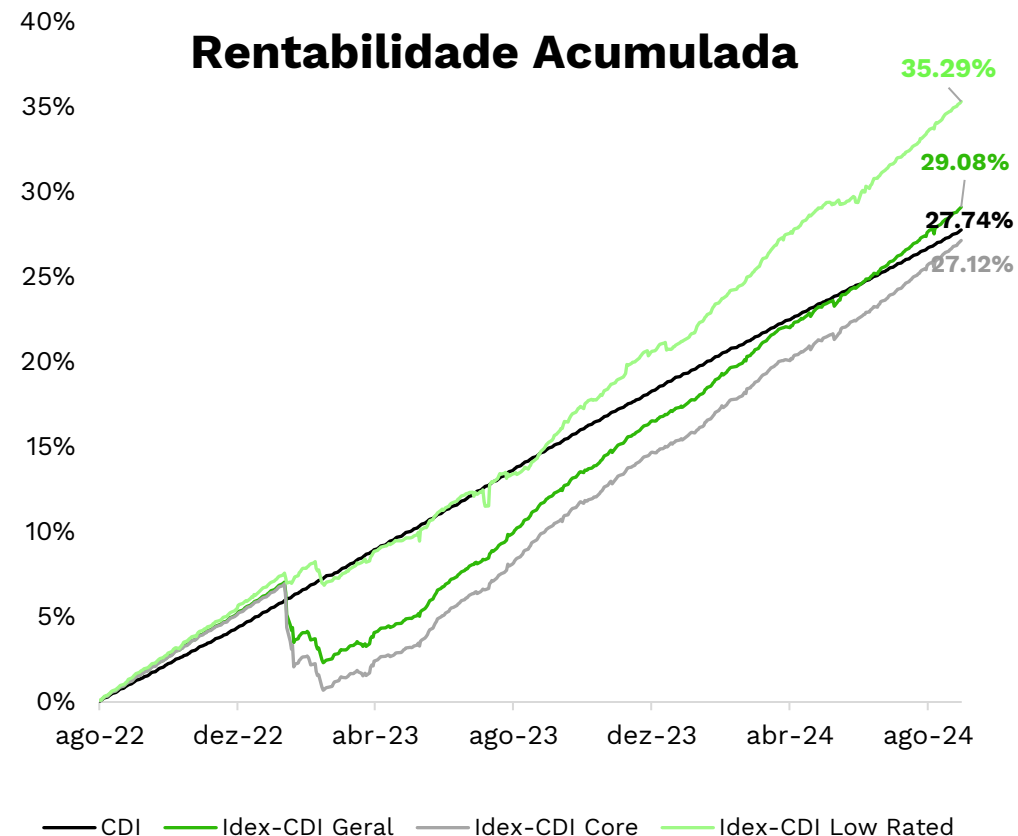


# Idex-CDI Geral

## Representatividade do Índice

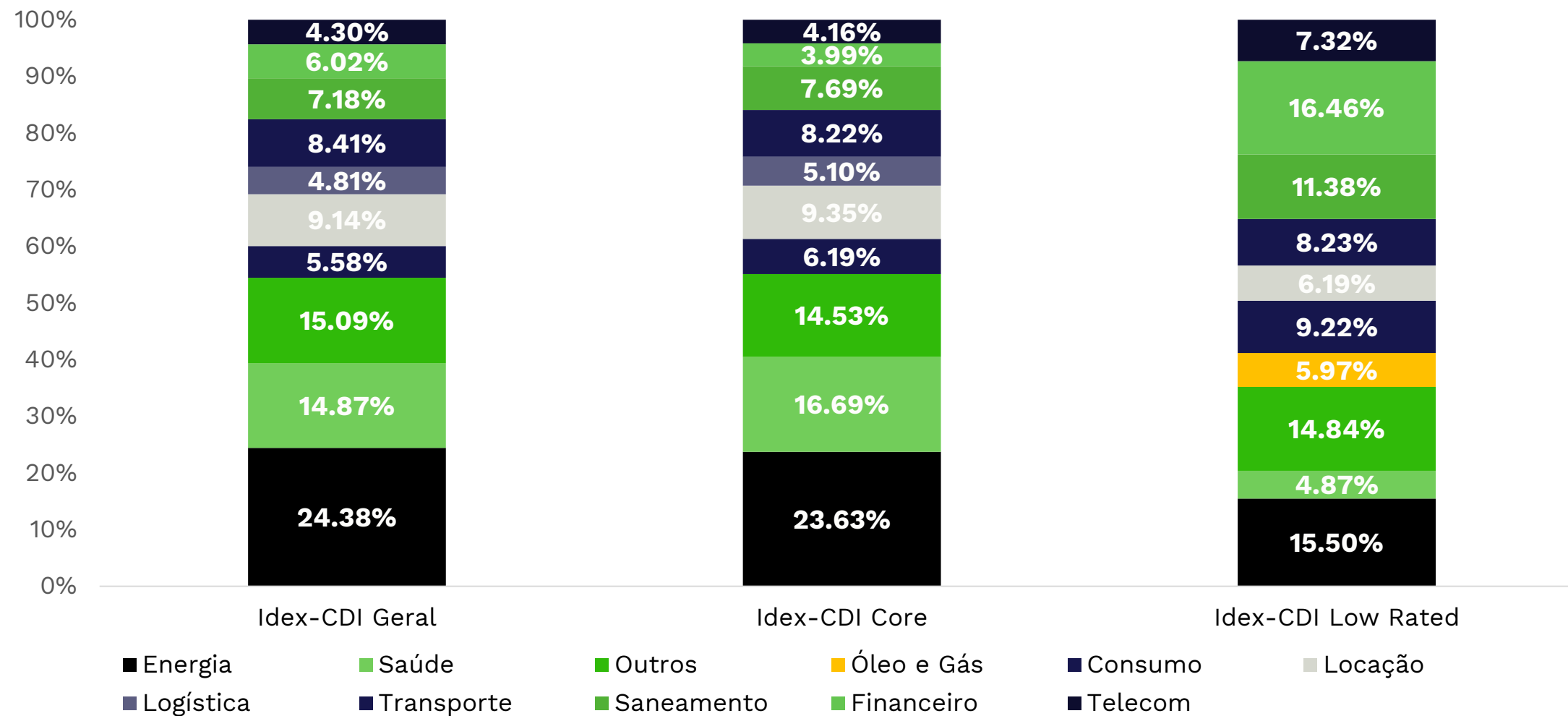


## Rentabilidade Acumulada



Fonte: JGP

# Exposição por Setor (30/08/24)



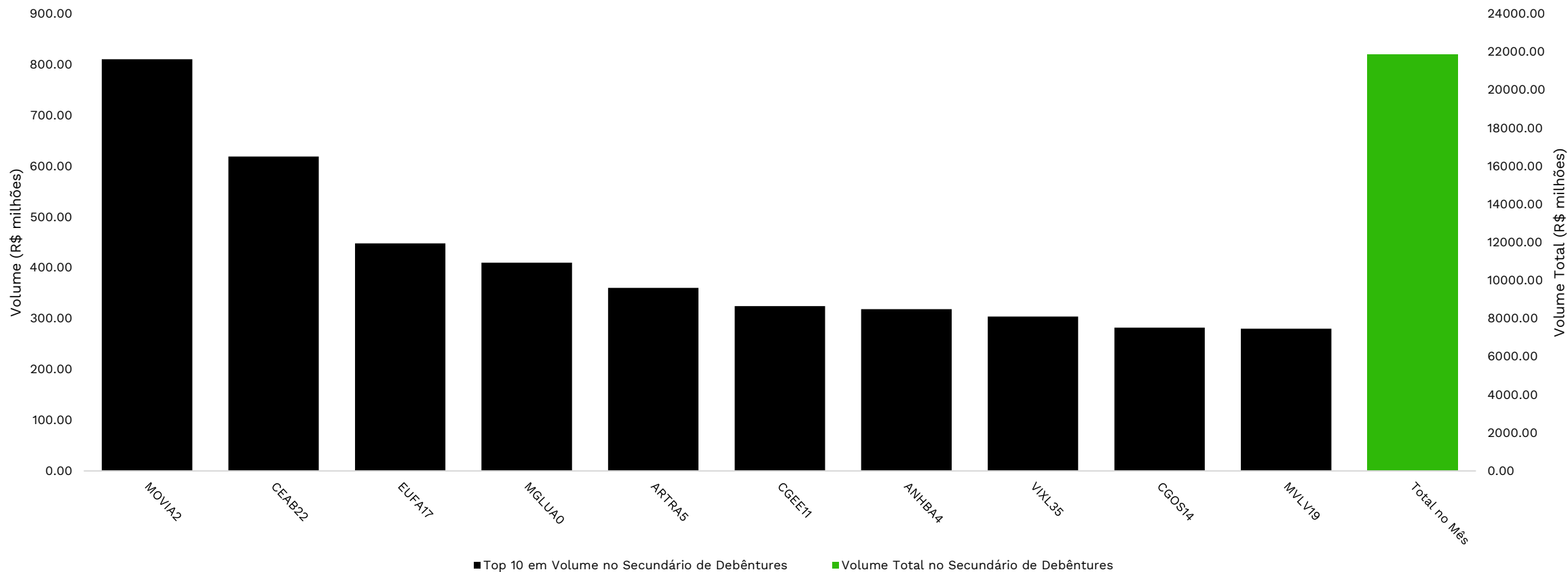
Fonte: JGP

# Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
<b>2024</b>	Idex-CDI Geral	1,55 %	1,17 %	1,21 %	1,05 %	0,89 %	1,16 %	1,36 %	1,18%					9,97 %
	Idex-CDI Core	1,59 %	1,18 %	1,21 %	1,06 %	0,94 %	1,14 %	1,40 %	1,18%					10,11%
	Idex-CDI Low Rated	1,94 %	1,36 %	1,74 %	1,32 %	0,15 %	1,71%	1,46 %	1,36%					11,58 %
	CDI	0,97 %	0,80 %	0,83 %	0,89 %	0,83 %	0,79 %	0,91 %	0,87%					7,09 %
<b>2023</b>	Idex-CDI Geral	-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% %
	Idex-CDI Core	-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 %
	Idex-CDI Low Rated	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 %
	CDI	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 %
<b>2022</b>	Idex-CDI Geral	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 %
	Idex-CDI Core	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 %
	Idex-CDI Low Rated	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 %
	CDI	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 %

Fonte: JGP

# Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (01/08/24 a 30/08/24) 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
AALR13	Alliar	11,53%	1329,11%
CMPH14	Viveo	9,91%	1141,90%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	5,46%	629,47%
AERI12	Aeris	4,78%	550,71%
ELFA12	Elfa Medicamentos	4,75%	547,71%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,18%</b>	<b>135,58%</b>

## 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos	3,57%	411,07%
AALR13	Alliar	2,19%	252,40%
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	2,06%	236,99%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	2,06%	236,99%
AERI12	Aeris	1,83%	210,38%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,02%</b>	<b>117,16%</b>

## 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
AALR13	Alliar	9,15%	1054,72%
CMPH14	Viveo	8,07%	930,47%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	4,03%	464,90%
AERI12	Aeris	2,90%	334,51%
RSAN25	Corsan	2,06%	237,93%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>0,16%</b>	<b>18,23%</b>

## 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	-1,54%	-177,98%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	-1,19%	-137,29%
ONCO29	Oncoclinicas Do Brasil Servicos Medicos S.A.	0,05%	6,01%
EUFA15	Eurofarma Laboratorios S.A	0,20%	23,13%
YDUQ18	Yduqs Participacoes	0,28%	31,93%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,18%</b>	<b>135,58%</b>

## 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
RADL14	Raia Drogasil	0,90%	103,87%
IGTAA0	Iguatemi	0,90%	104,08%
TAEEC1	Taesa	0,90%	104,22%
ENGIA3	Energisa	0,91%	104,47%
ENMTA2	Energisa Mato Grosso	0,91%	104,47%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,02%</b>	<b>117,16%</b>

## 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	-3,53%	-407,03%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	-3,18%	-367,12%
ONCO29	Oncoclinicas Do Brasil Servicos Medicos S.A.	-1,03%	-118,19%
EUFA15	Eurofarma Laboratorios S.A	-0,80%	-91,84%
JSMLA5	Simpar	-0,73%	-84,11%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>0,16%</b>	<b>18,23%</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