

# Idex

Idex-CDI

**Janeiro 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**

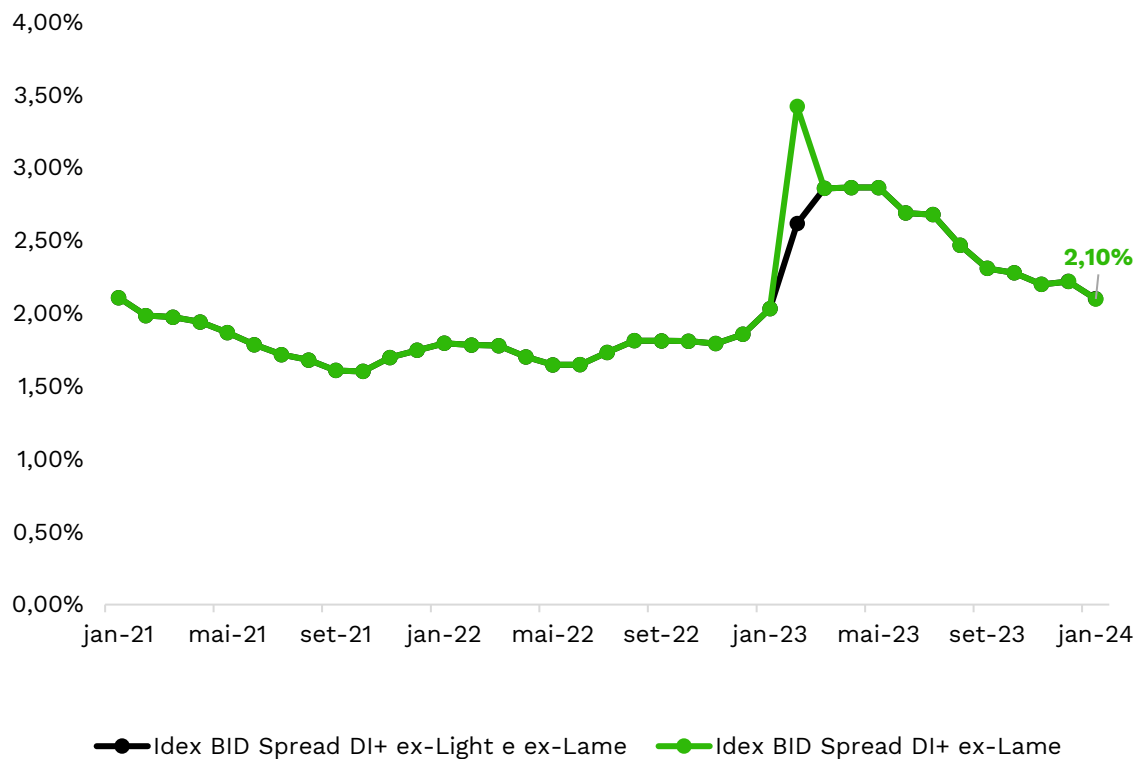
Idex-CDI JGP

---

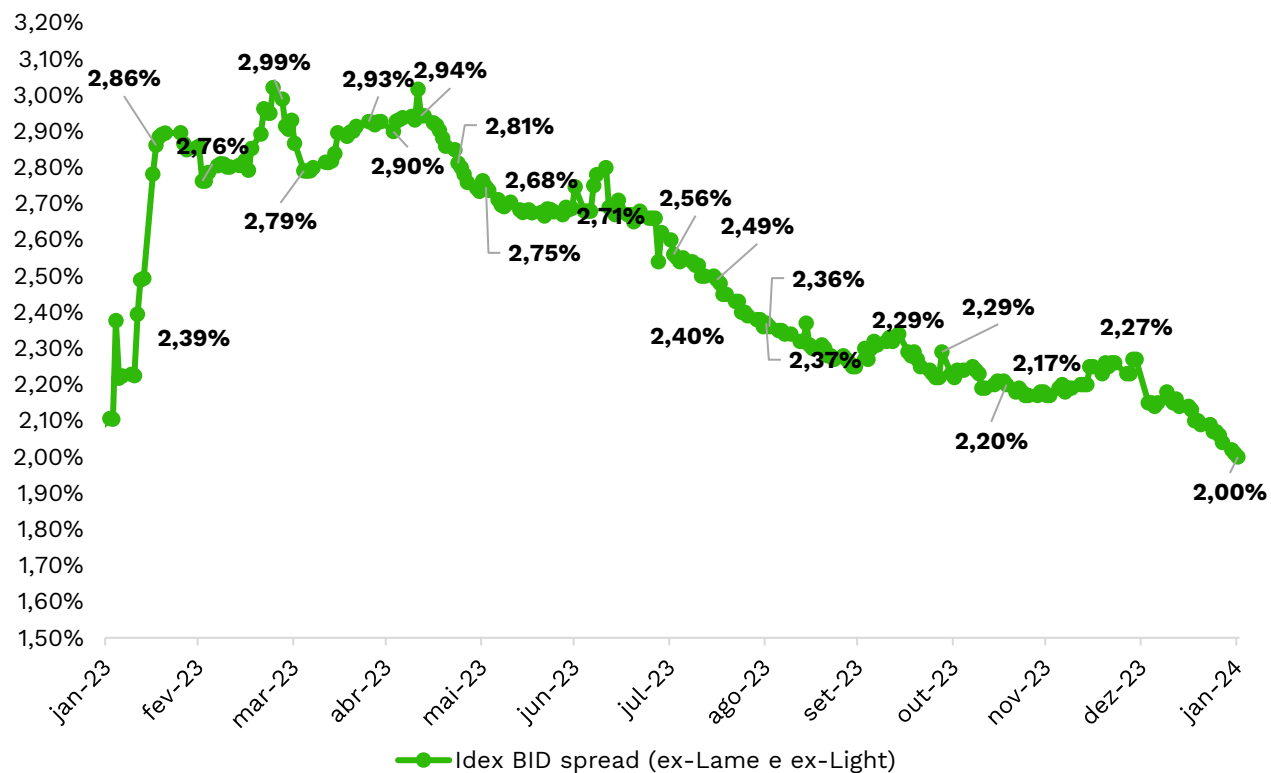
# Comentário Mensal — Janeiro

# Comentário Mensal

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

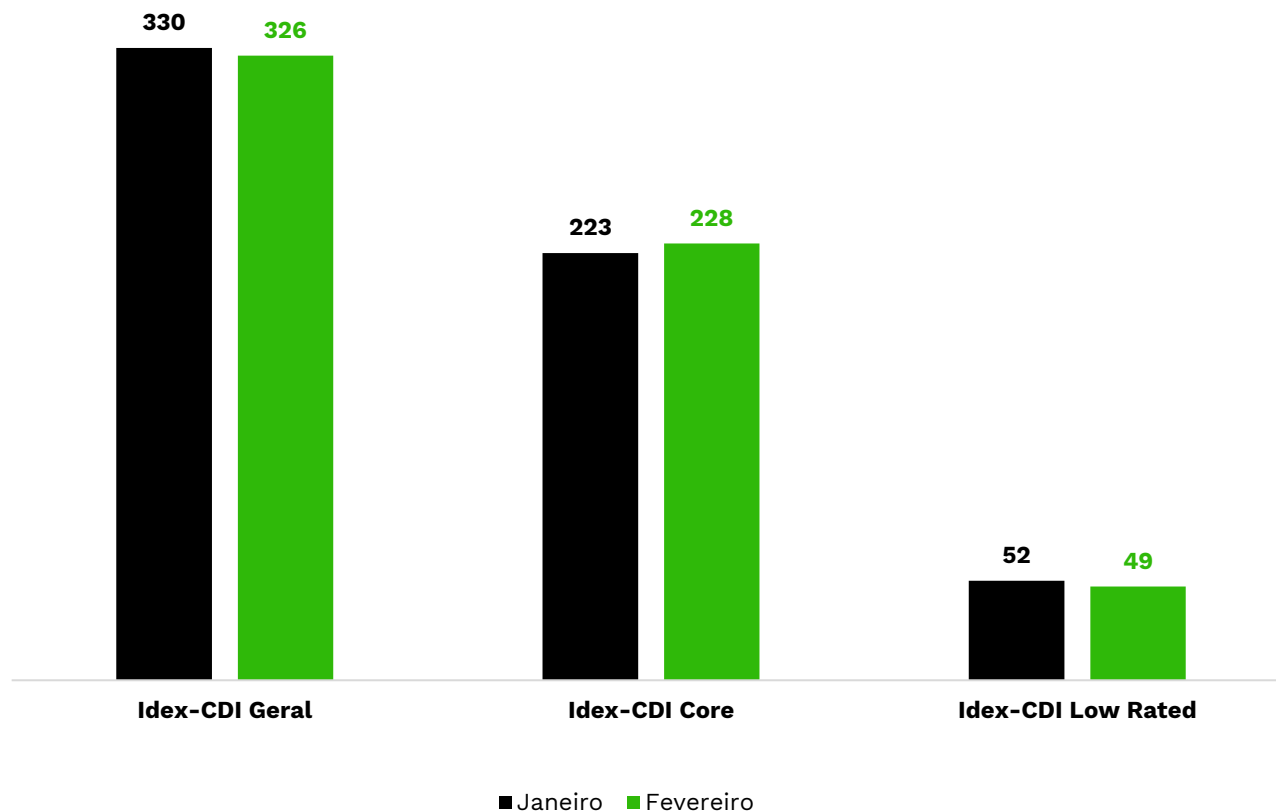


**Evolução do *spread* diário do I dex-CDI (ex-Lame e Light)**



# Nova Amostra

## Alterações na Amostra



## Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (31-Jan — 1-Feb)

### Ingressaram no Idex-CDI (15)

AEGPA4	RIGEA4
CESE22	SNGO10
CPLD27	TOTS14
CSAN18	UNIP18
ESCEA2	USIM29
FLRY15	
HBSA12	
HBSA22	
LCAMD2	
MNLT11	

### Saíram do Idex- CDI (19)

AESB11	ENGIA3
ALSO25	ESULA2
ALUP17	ETEN13
CAMLB1	IGSN14
CEMTA1	OCNP13
DIRR18	SNGO16
EBENA0	TFLE15
EKTR19	VLME12
ELET13	XVII11
ENEV12	

# Destques de performance

## Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	2-Jan	31-Jan	Dif
DASAC0	127,00%	129,00%	2,00%
DASAA1	127,00%	128,00%	1,00%
PETR36	109,00%	109,00%	0,00%

## Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	2-Jan	31-Jan	Dif
CEEBB2	114,00%	112,00%	-2,00%
CEPE20	114,00%	112,00%	-2,00%
HAPV21	120,00%	118,50%	-1,50%

## Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	2-Jan	31-Jan	Dif
DASAA6	2,65%	3,00%	0,35%
DASAB5	2,75%	3,10%	0,35%
DASAB4	2,80%	3,10%	0,30%

## Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	2-Jan	31-Jan	Dif
AERI11	15,00%	9,25%	-5,75%
AERI12	15,00%	10,00%	-5,00%
MGLUA0	13,00%	8,40%	-4,60%

## Rentabilidade do I dex-CDI Geral (12 meses)

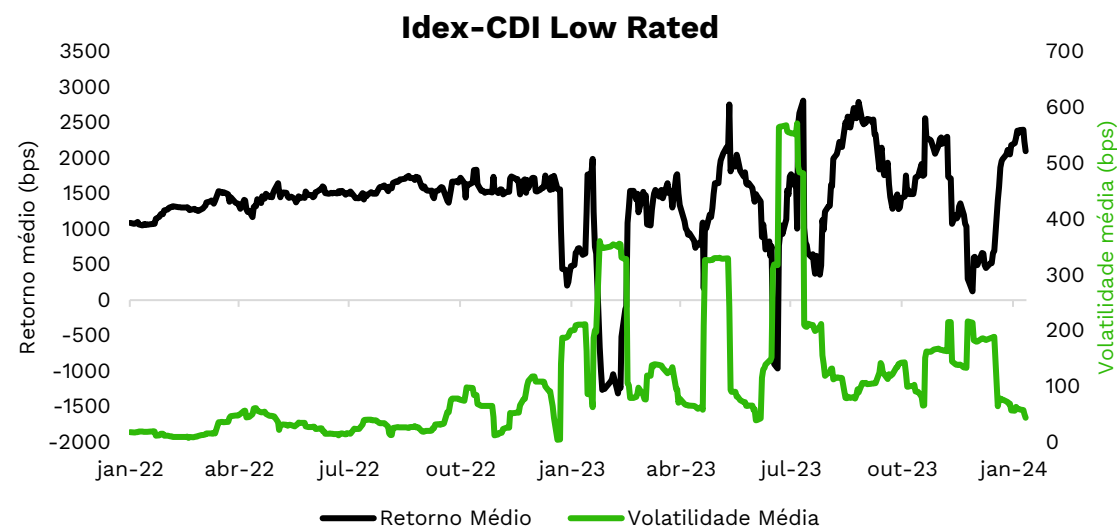
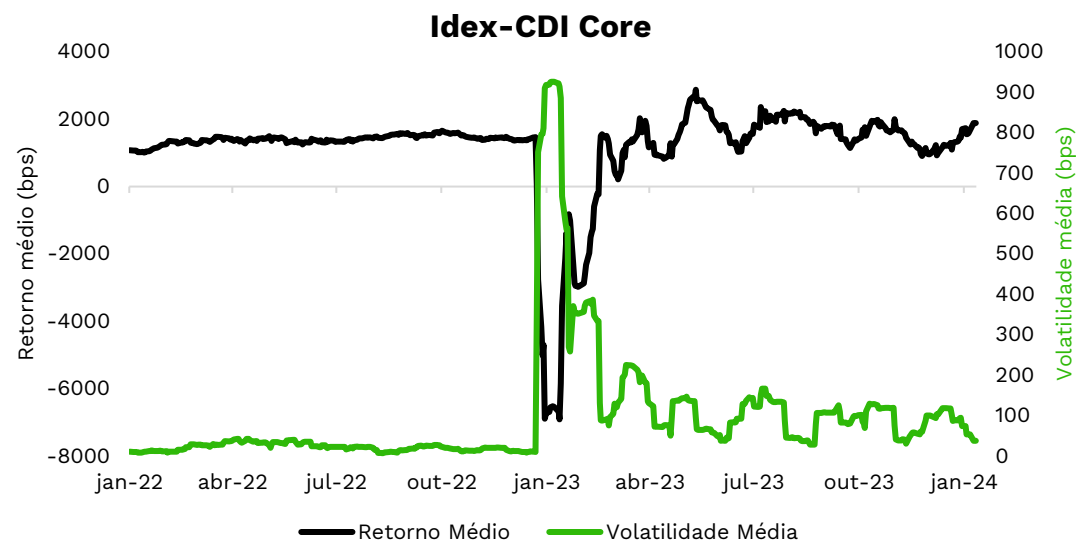
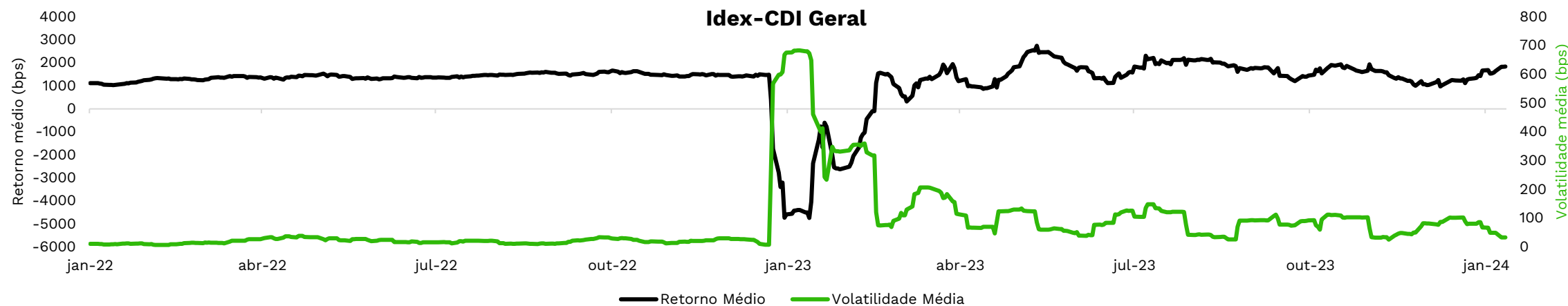
Mês	%DI	DI+	CDI
2024/01	1,16%	1,61%	0,97%
2023/12	1,09%	0,72%	0,89%
2023/11	1,31%	1,29%	0,92%
2023/10	1,26%	1,28%	1,00%
2023/09	1,26%	1,45%	0,97%
2023/08	1,54%	1,93%	1,14%
2023/07	1,25%	1,66%	1,07%
2023/06	1,39%	1,25%	1,07%
2023/05	1,45%	1,81%	1,12%
2023/04	0,90%	0,77%	0,92%
2023/03	1,19%	1,15%	1,17%
2023/02	-0,06%	-1,22%	0,92%
<b>Total</b>	<b>14,61%</b>	<b>14,54%</b>	<b>12,86%</b>

**Idex-CDI JGP**

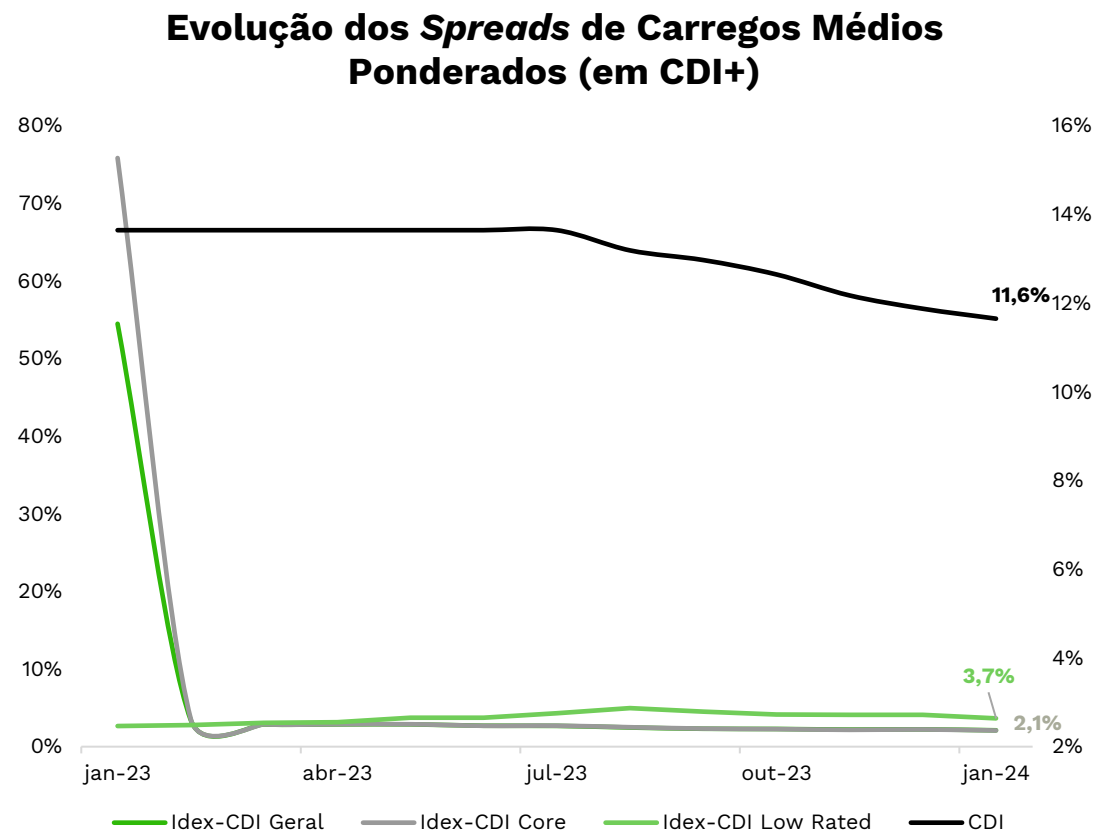
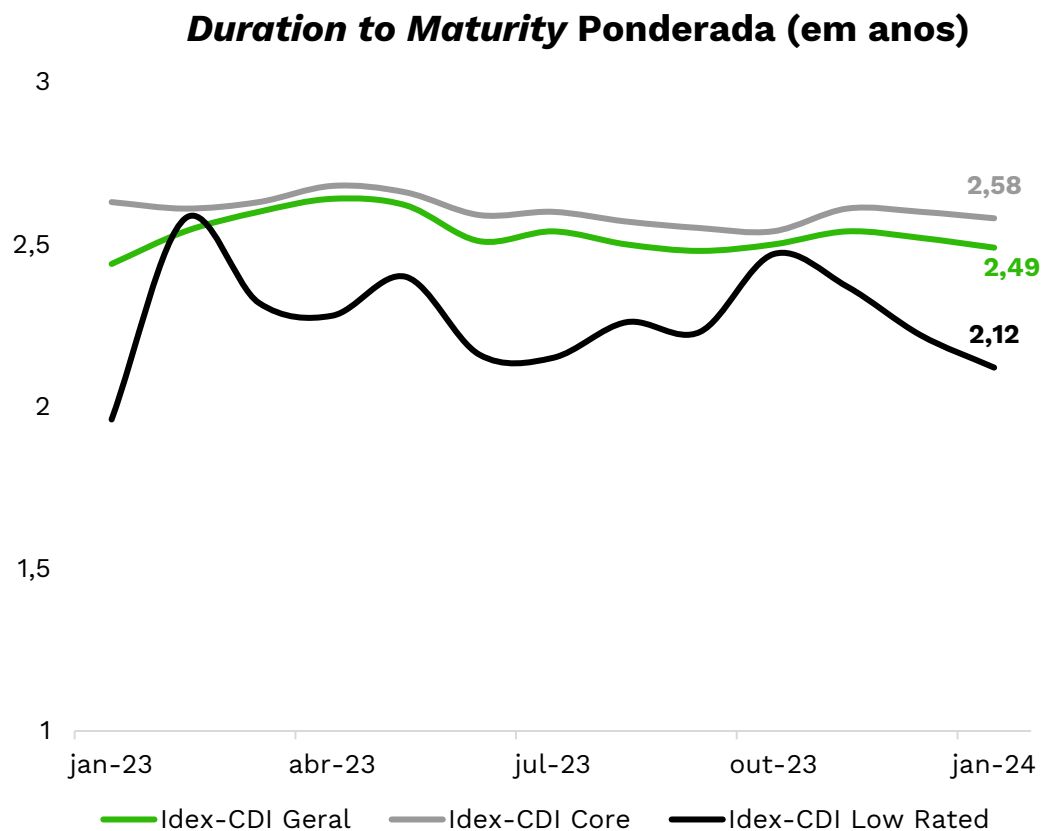
---

# Gráficos e Tabelas

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



# Duration e Spread

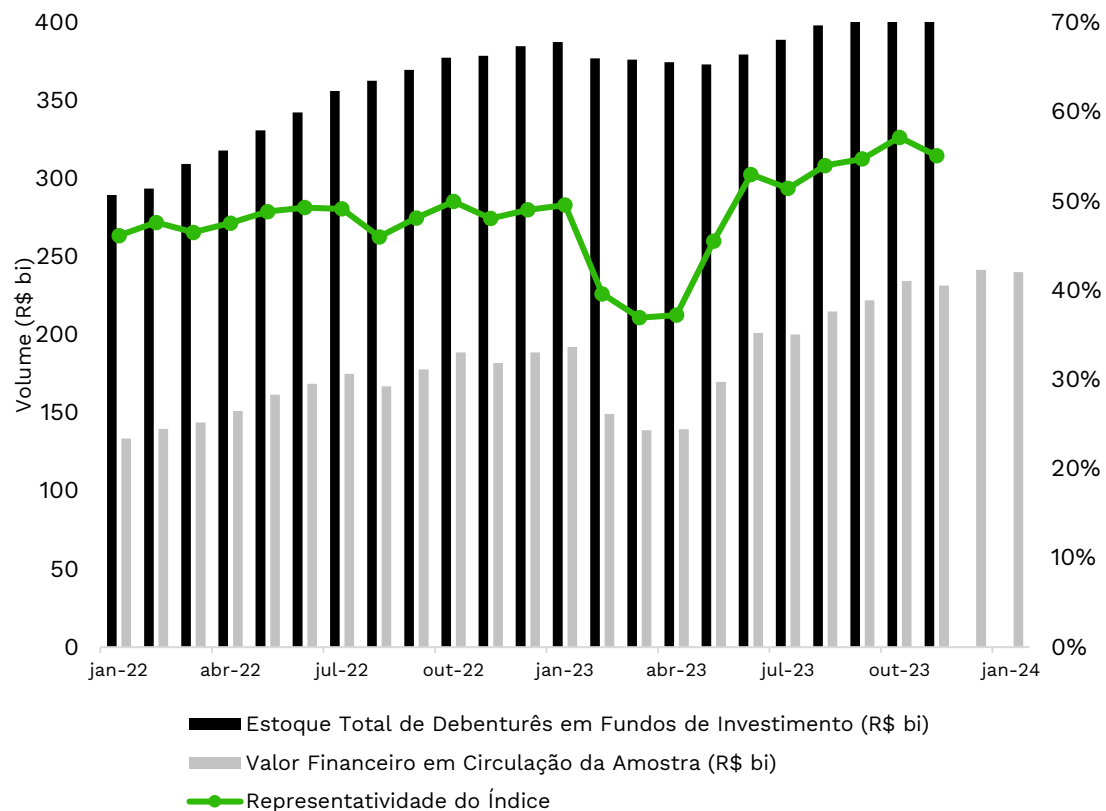


Fonte: JGP

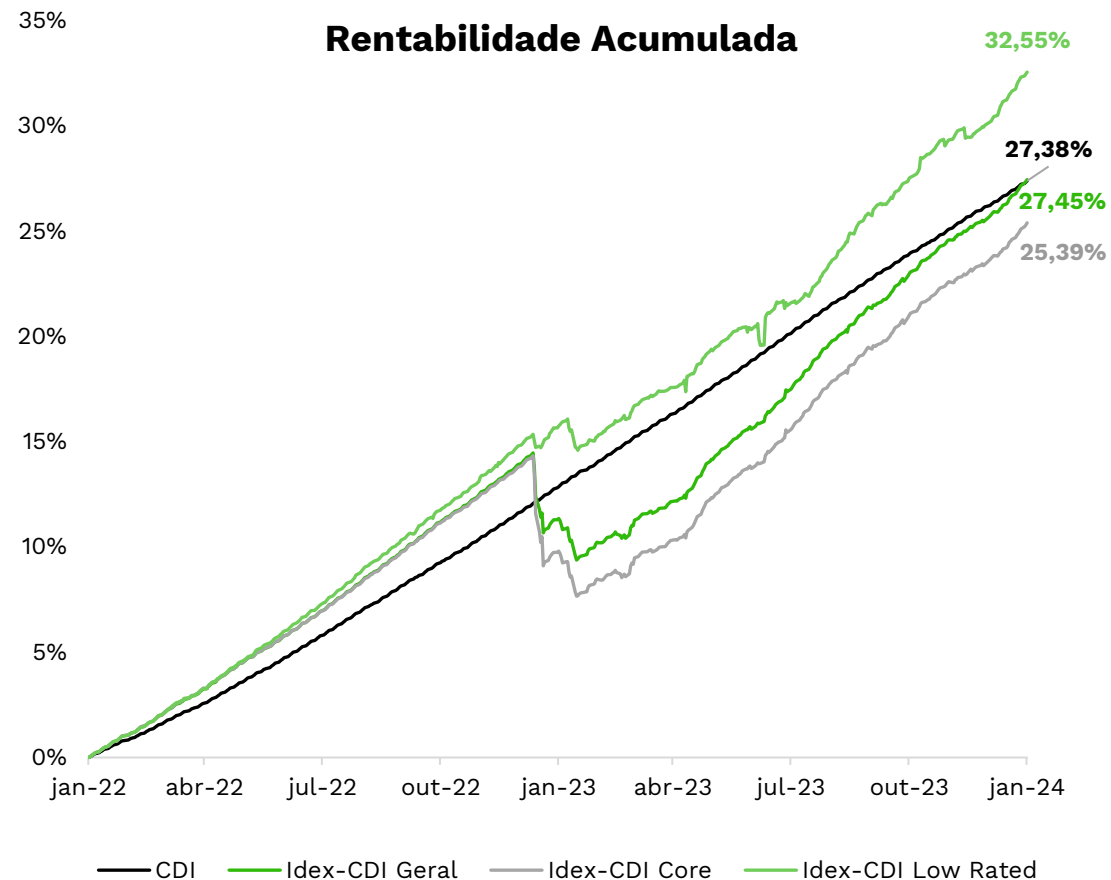


# I dex-CDI Geral

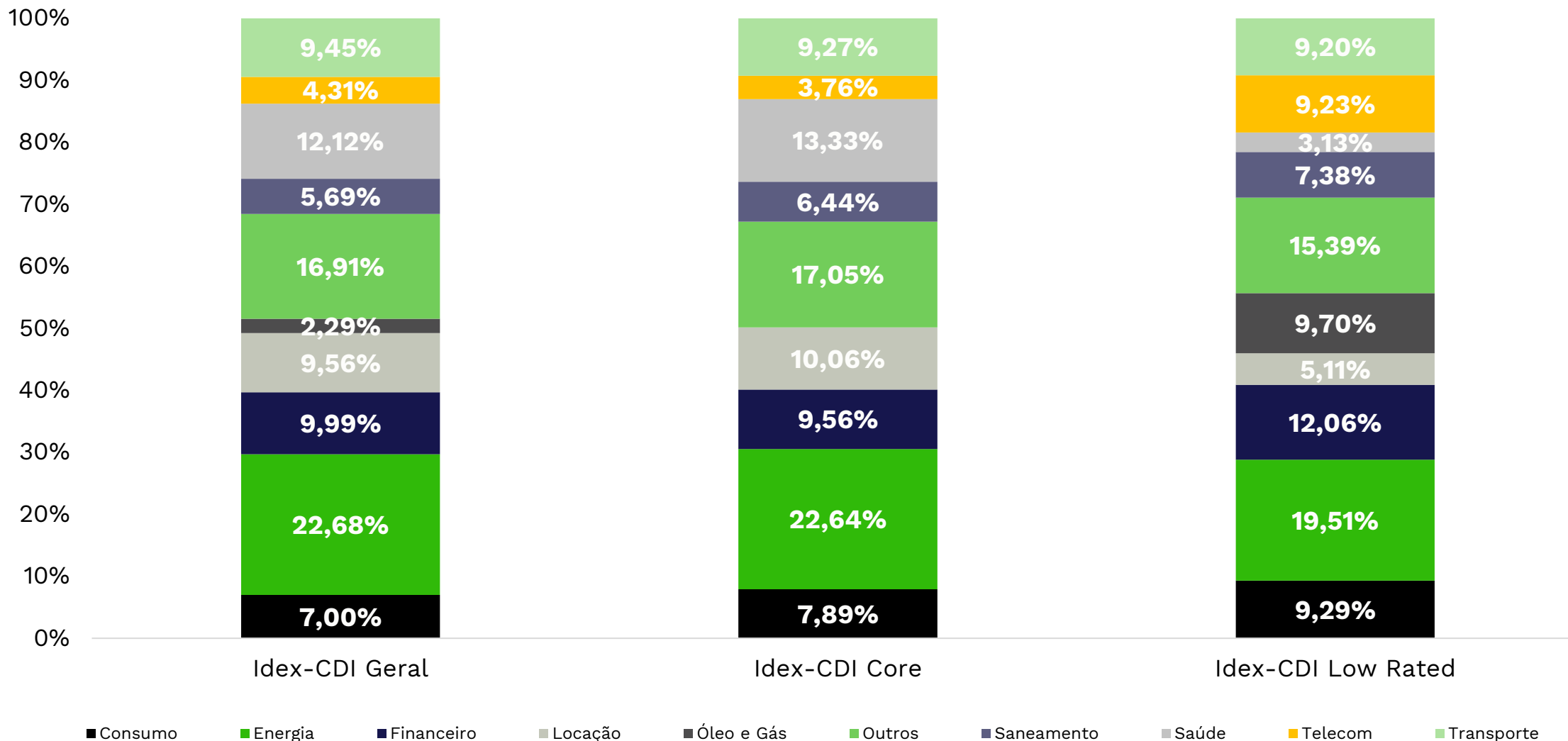
## Representatividade do Índice



## Rentabilidade Acumulada



# Exposição por Setor (31/01/24)



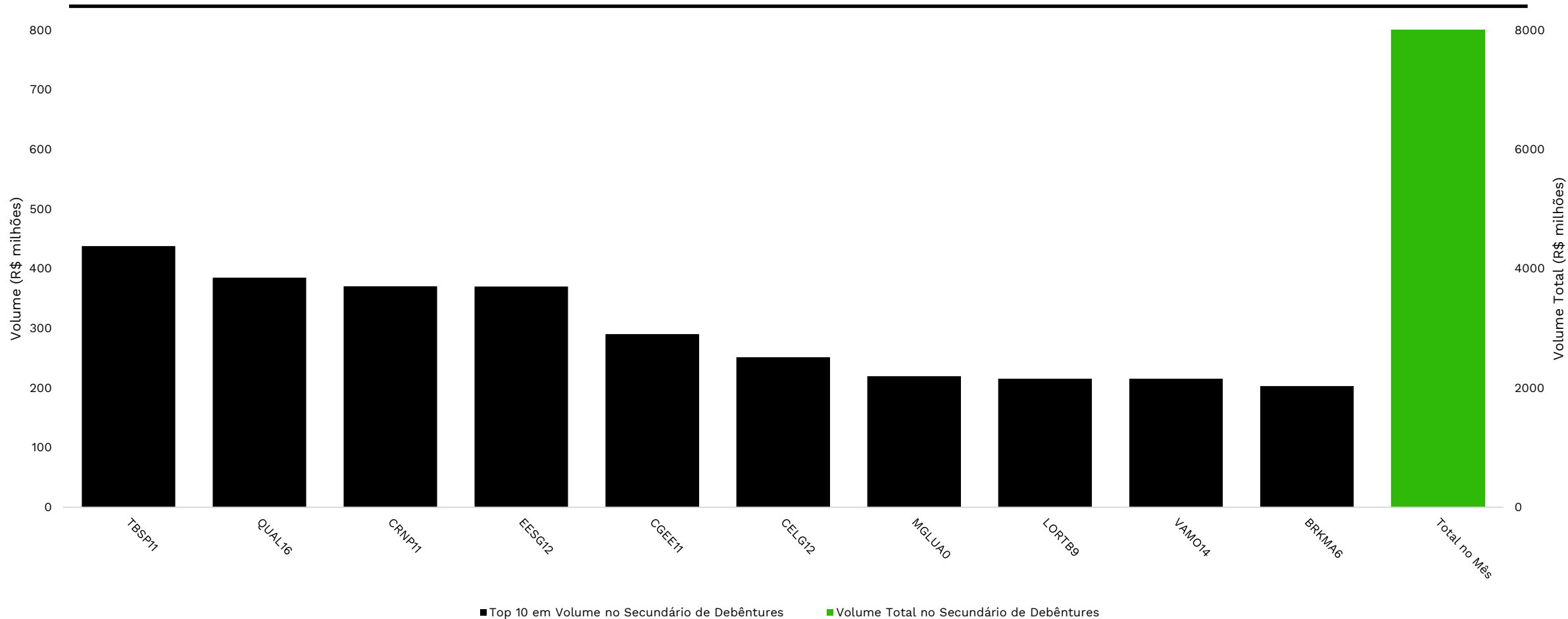
Fonte: JGP

# Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2024	<b>Idex-CDI Geral</b>	<b>1,55 %</b>												<b>1,55 %</b>
	<b>Idex-CDI Core</b>	<b>1,59 %</b>												<b>1,59 %</b>
	<b>Idex-CDI Low Rated</b>	<b>1,94 %</b>												<b>1,94 %</b>
	<b>CDI</b>	<b>0,97 %</b>												<b>0,97 %</b>
2023	<b>Idex-CDI Geral</b>	<b>-2,24 %</b>	<b>-1,22 %</b>	<b>1,17 %</b>	<b>0,77 %</b>	<b>1,79 %</b>	<b>1,27 %</b>	<b>1,64 %</b>	<b>1,89 %</b>	<b>1,41 %</b>	<b>1,28 %</b>	<b>1,29 %</b>	<b>0,78%</b>	<b>10,18% %</b>
	<b>Idex-CDI Core</b>	<b>-3,49 %</b>	<b>-1,41 %</b>	<b>1,13 %</b>	<b>0,75 %</b>	<b>1,83 %</b>	<b>1,25 %</b>	<b>1,63 %</b>	<b>1,92 %</b>	<b>1,43 %</b>	<b>1,26 %</b>	<b>1,29 %</b>	<b>0,72%</b>	<b>8,48 %</b>
	<b>Idex-CDI Low Rated</b>	<b>0,83 %</b>	<b>-0,61 %</b>	<b>1,47 %</b>	<b>0,73 %</b>	<b>1,48 %</b>	<b>0,84 %</b>	<b>1,06</b>	<b>1,58 %</b>	<b>1,89 %</b>	<b>1,31 %</b>	<b>1,38 %</b>	<b>0,59%</b>	<b>13,28 %</b>
	<b>CDI</b>	<b>1,12 %</b>	<b>0,92 %</b>	<b>1,17 %</b>	<b>0,92 %</b>	<b>1,12 %</b>	<b>1,07 %</b>	<b>1,07 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>0,97 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>0,92 %</b>	<b>0,89%</b>	<b>13,04 %</b>
2022	<b>Idex-CDI Geral</b>	<b>0,91 %</b>	<b>0,98 %</b>	<b>1,15 %</b>	<b>1,05 %</b>	<b>1,26 %</b>	<b>1,12 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>1,38 %</b>	<b>1,29 %</b>	<b>1,27 %</b>	<b>1,16 %</b>	<b>1,28 %</b>	<b>14,90 %</b>
	<b>Idex-CDI Core</b>	<b>0,89 %</b>	<b>0,98 %</b>	<b>1,16 %</b>	<b>1,07 %</b>	<b>1,24 %</b>	<b>1,11 %</b>	<b>1,11 %</b>	<b>1,35 %</b>	<b>1,29 %</b>	<b>1,27 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>1,23 %</b>	<b>14,74 %</b>
	<b>Idex-CDI Low Rated</b>	<b>0,91 %</b>	<b>0,97 %</b>	<b>1,18 %</b>	<b>1,04 %</b>	<b>1,32 %</b>	<b>1,26 %</b>	<b>1,21 %</b>	<b>1,54 %</b>	<b>1,31 %</b>	<b>1,30 %</b>	<b>1,22 %</b>	<b>1,47 %</b>	<b>15,77 %</b>
	<b>CDI</b>	<b>0,73 %</b>	<b>0,76 %</b>	<b>0,93 %</b>	<b>0,83 %</b>	<b>1,03 %</b>	<b>1,02 %</b>	<b>1,03 %</b>	<b>1,17 %</b>	<b>1,07 %</b>	<b>1,02 %</b>	<b>1,02 %</b>	<b>1,12 %</b>	<b>12,39 %</b>

Fonte: JGP

# Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (02/01/24 a 31/01/24) em R\$ milhões



Fonte: JGP

# I dex-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
AERI12	Aeris	10,79%	1116,12%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	10,41%	1076,70%
AERI11	Aeris	7,29%	754,08%
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	6,68%	691,51%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	6,28%	649,83%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,55%</b>	<b>160,37%</b>

## 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	2,00%	206,43%
AERI12	Aeris	1,93%	199,92%
AERI11	Aeris	1,89%	195,94%
CBRDA8	Cbd	1,86%	192,00%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	1,66%	171,74%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,15%</b>	<b>118,98%</b>

## 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
AERI12	Aeris	8,70%	899,65%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	8,25%	853,93%
AERI11	Aeris	5,30%	548,24%
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	4,95%	511,66%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	4,55%	470,63%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>0,40%</b>	<b>40,92%</b>

## 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
DASAB5	Dasa	-0,03%	-2,85%
DASAC5	Dasa	0,03%	2,96%
DASAA8	Dasa	0,33%	34,53%
DASAA6	Dasa	0,41%	42,27%
DASAB4	Dasa	0,44%	45,17%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,55%</b>	<b>160,37%</b>

## 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
SBSPB3	Sabesp	1,02%	105,07%
MULP16	Multiplan	1,03%	106,05%
CEMTA1	Energisa Mato Grosso	1,03%	106,31%
EBENA0	Edp Sp	1,03%	106,35%
IGTA37	Iguatemi	1,03%	106,37%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,15%</b>	<b>118,98%</b>

## 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
DASAB5	Dasa	-1,23%	-127,03%
DASAC5	Dasa	-1,18%	-122,24%
DASAA8	Dasa	-0,87%	-90,08%
DASAA6	Dasa	-0,79%	-81,56%
DASAB4	Dasa	-0,77%	-79,43%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>0,40%</b>	<b>40,92%</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