

# 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**

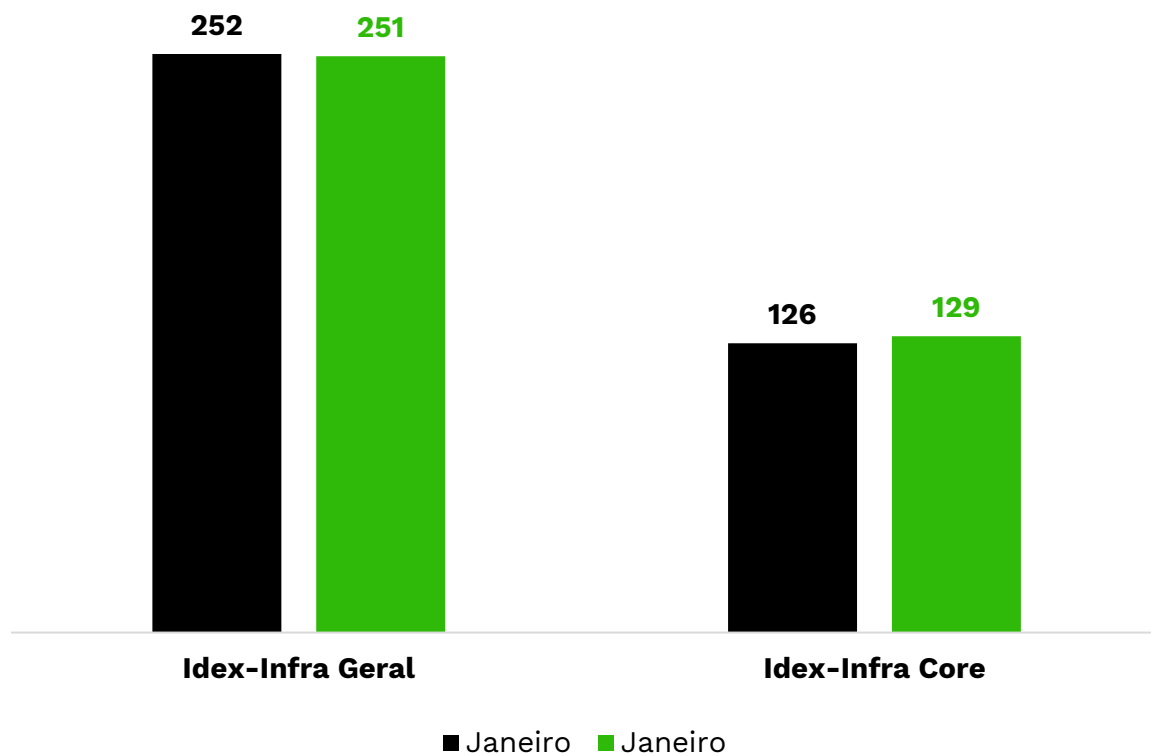
**Idex-Infra JGP**

---

# **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

## I dex-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 |

## I dex-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)

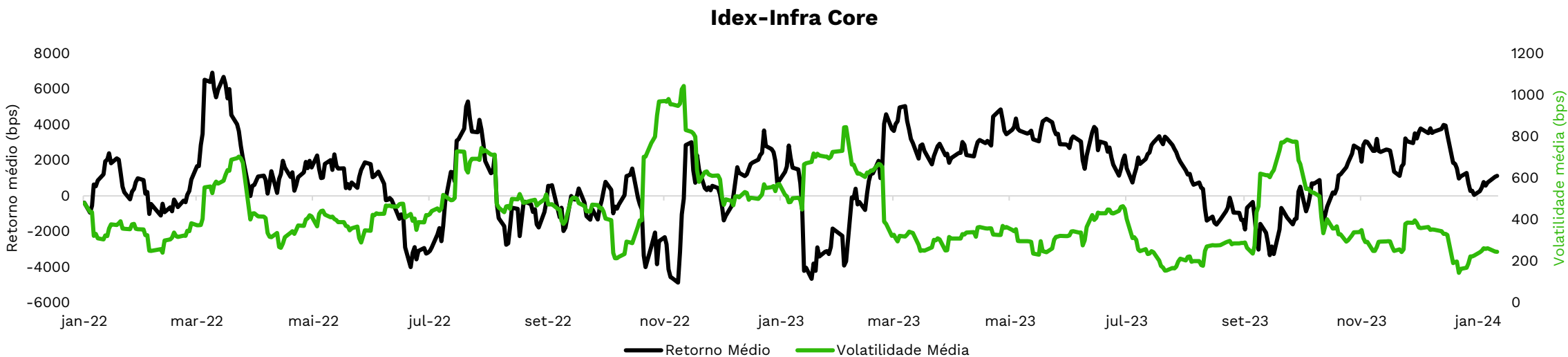
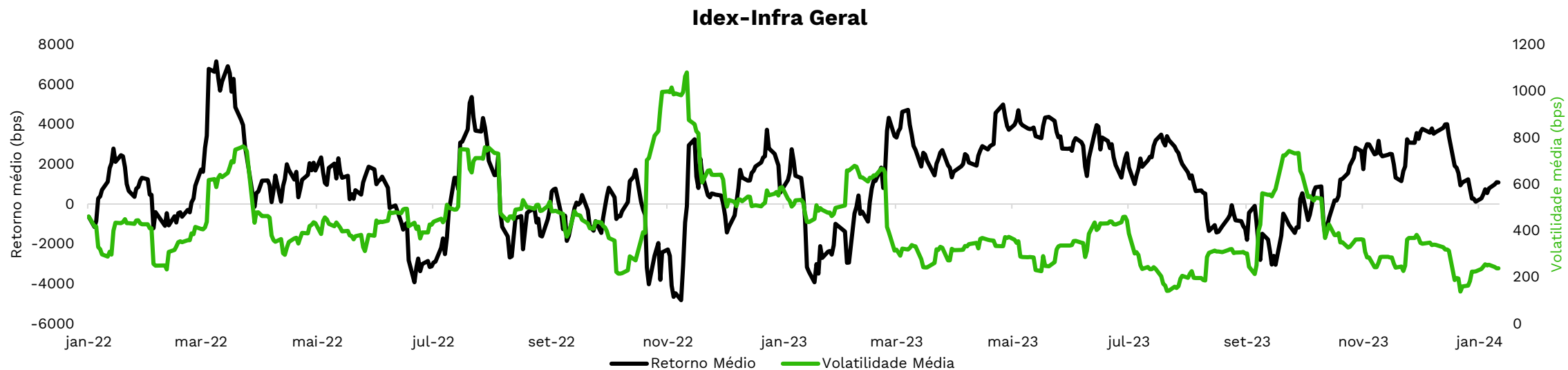
| Ativo  | 2-Jan | 31-Jan | Dif |
|--------|-------|--------|-----|
| IRJS14 | 230,4 | 181,7  | -49 |
| ARTR19 | 128,2 | 80,9   | -47 |
| MTRJ19 | 266,6 | 219,5  | -47 |
| ECER12 | 107,2 | 65,9   | -41 |
| ENEV15 | 94,1  | 55,9   | -38 |

**Idex- Infra JGP**

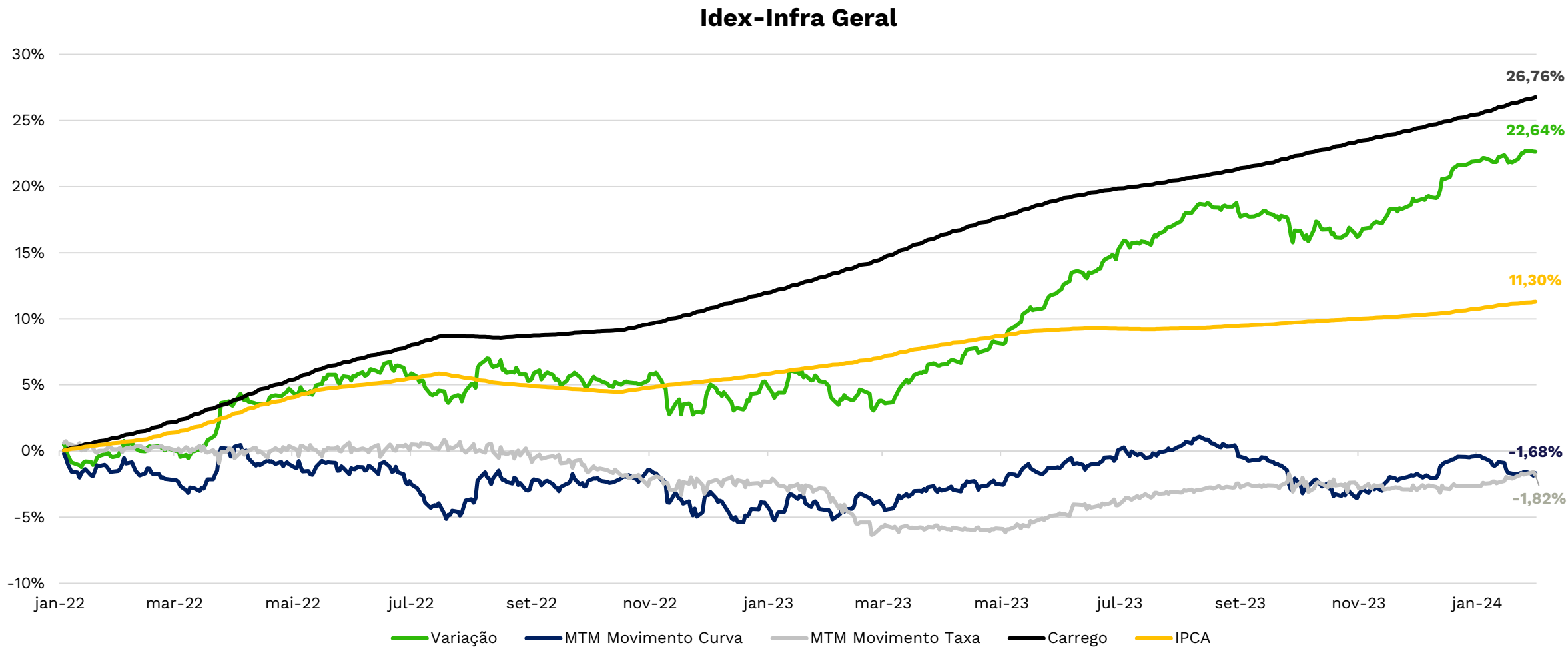
---

# **Gráficos e Tabelas**

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



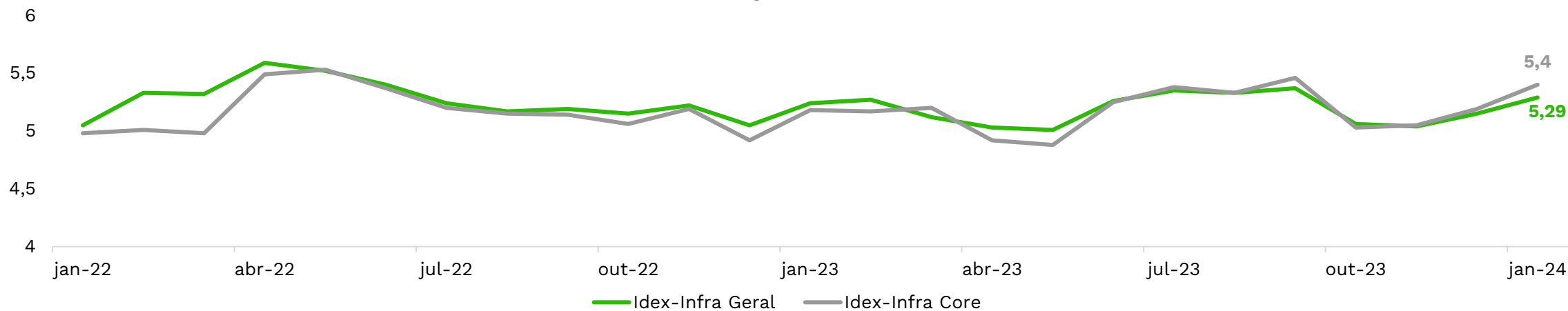
# Rentabilidade Acumulada (2 anos)



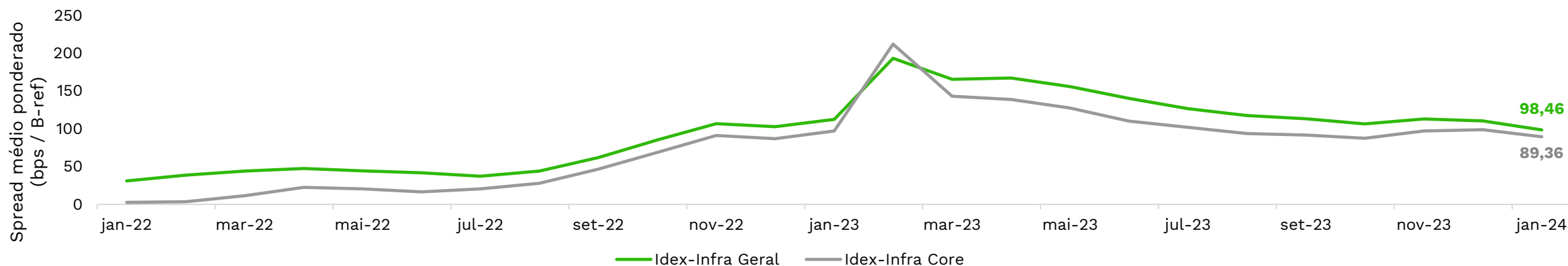
Fonte: JGP

# Duration e Spread

## Duration to Maturity Ponderada (em anos)



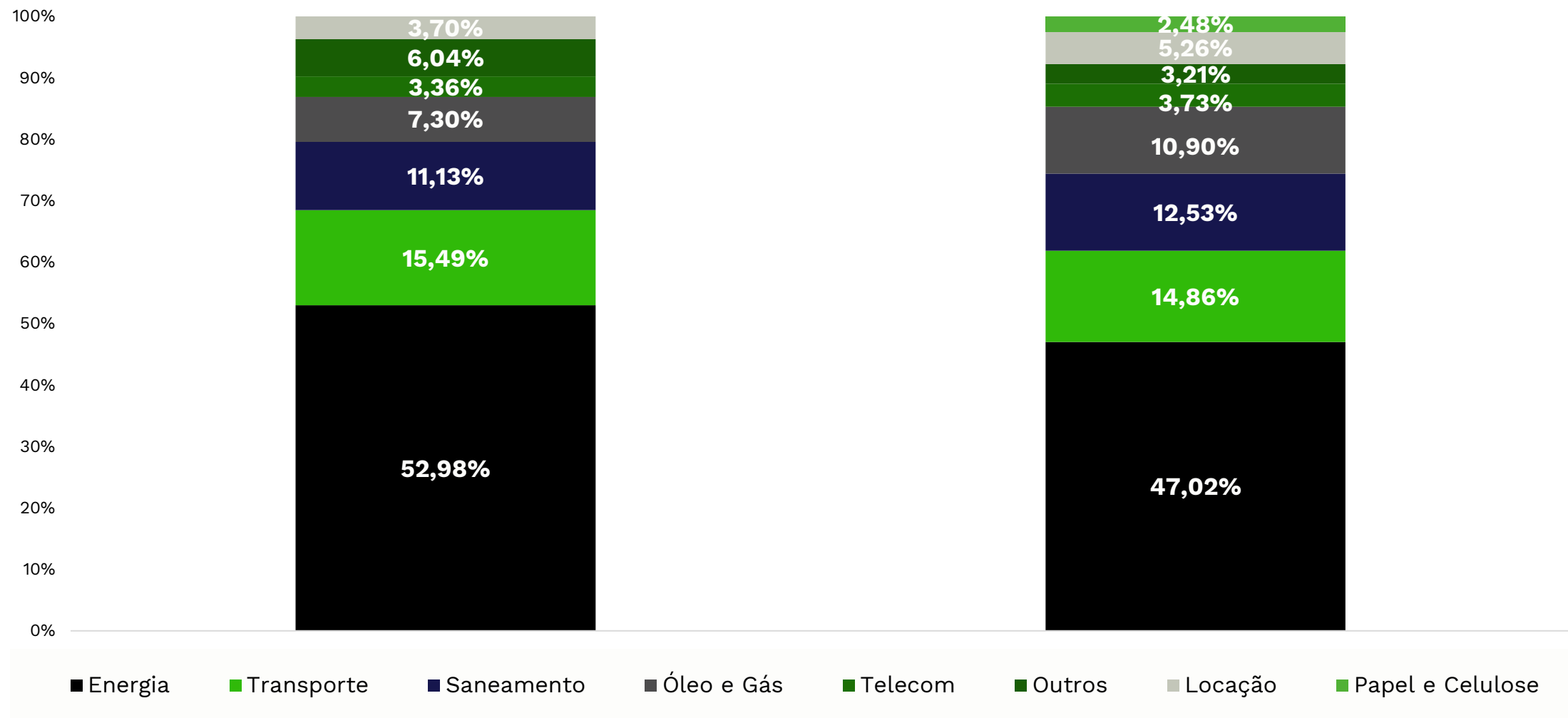
## Evolução mensal dos spreads médios: Idex - Infra Geral e Idex - Infra Core



Fonte: JGP



# Exposição por Setor (31/01/24)

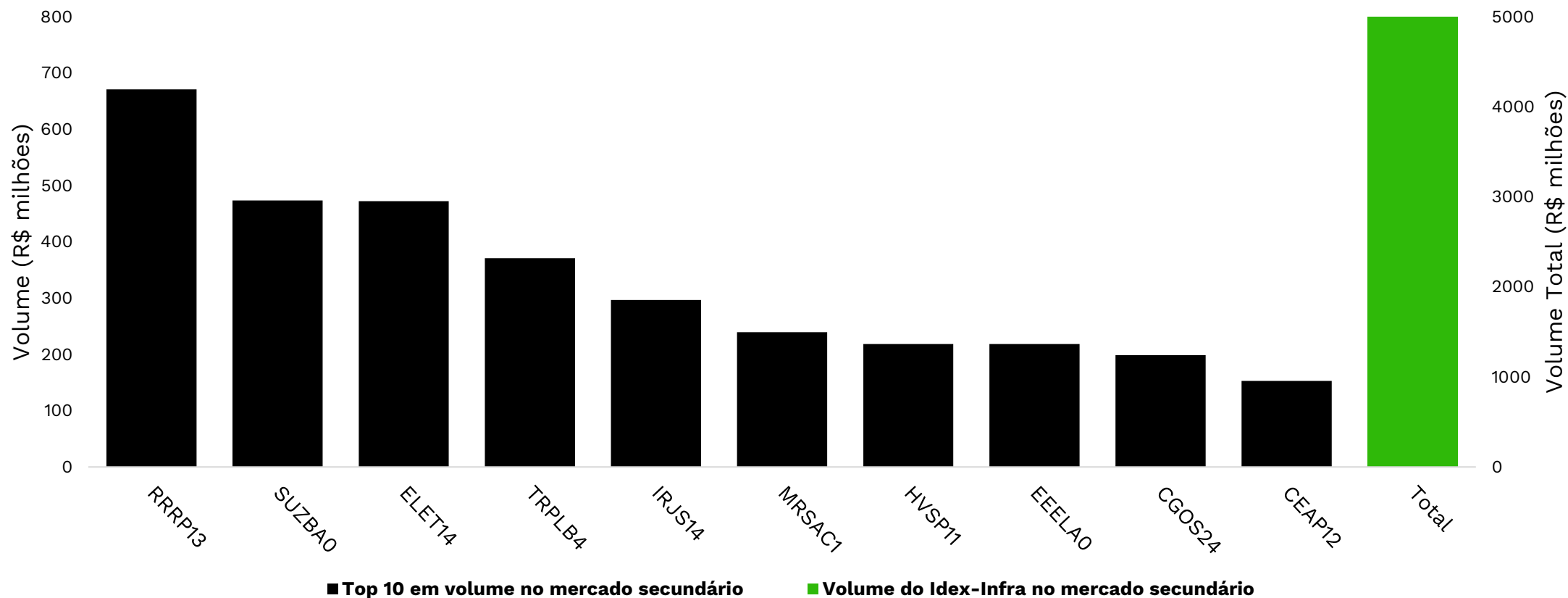


Fonte: JGP

# 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



# Idex-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