

Idex

Idex-CDI

Fevereiro 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

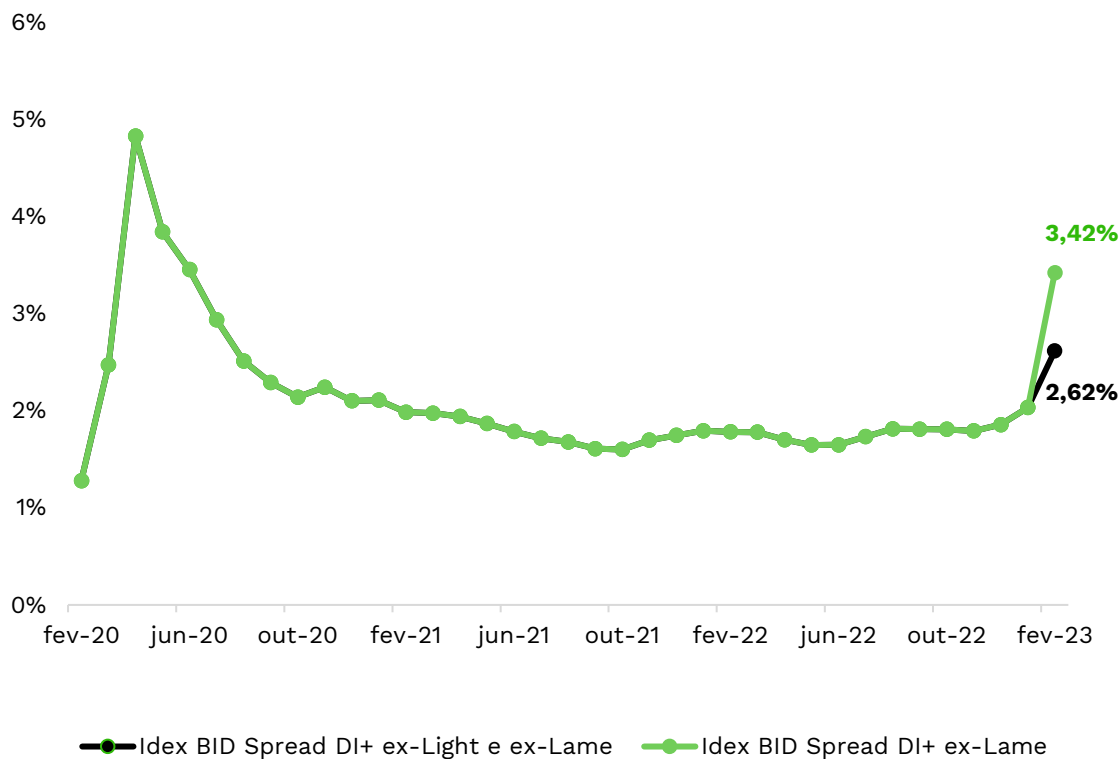
Idex-CDI JGP

Comentário Mensal — Fevereiro

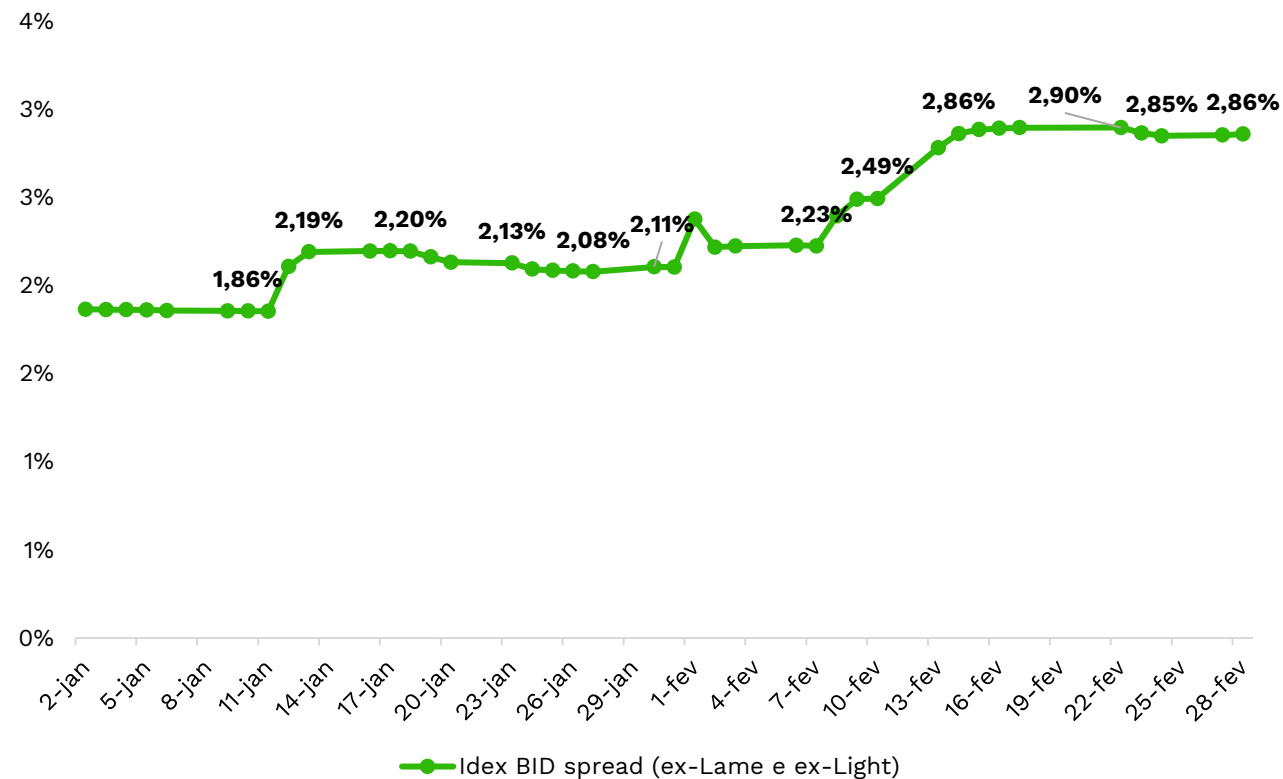
Comentário Mensal

Assim como fizemos no mês anterior com Lojas Americanas, em fevereiro fornecemos uma comparação dos resultados desconsiderando os efeitos das debêntures de Light no **I dex-CDI** para melhor avaliação do desempenho do mercado de crédito sem o impacto desses ativos específicos.

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

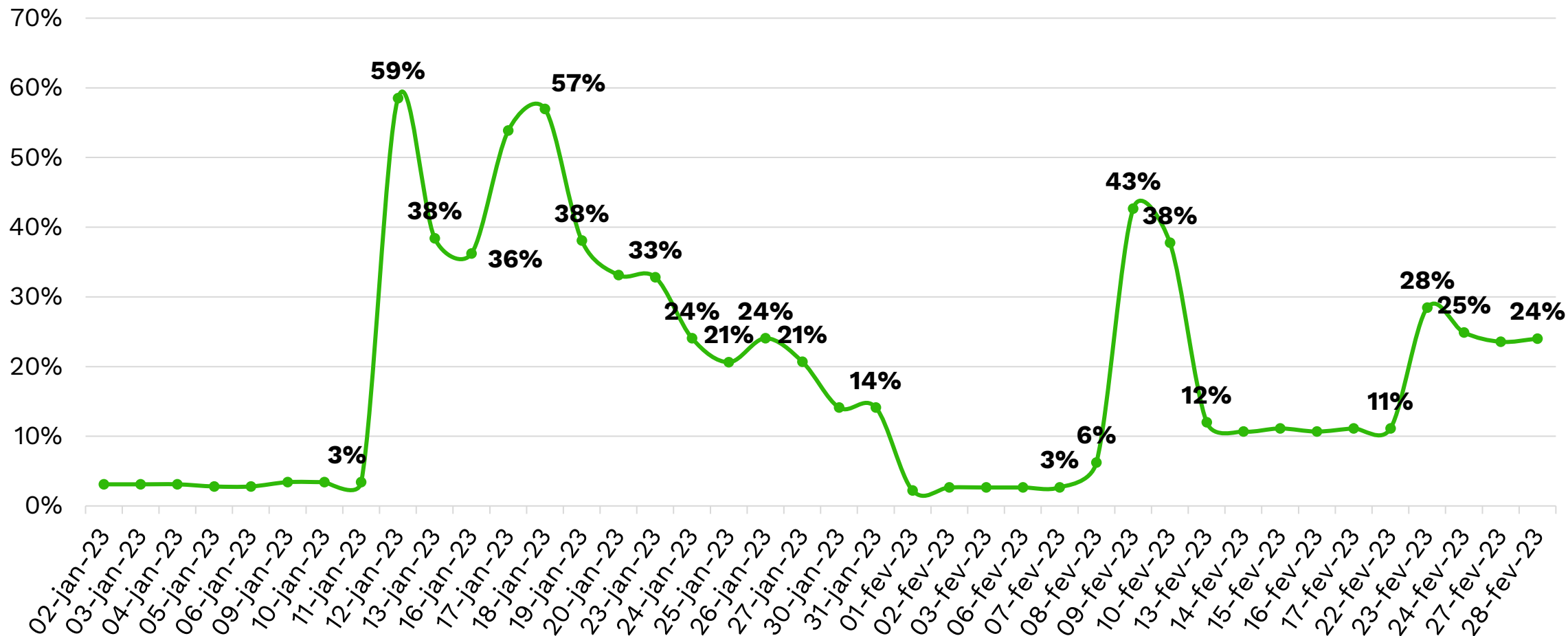


Evolução do *spread* diário do I dex-CDI (ex-Lame e Light)



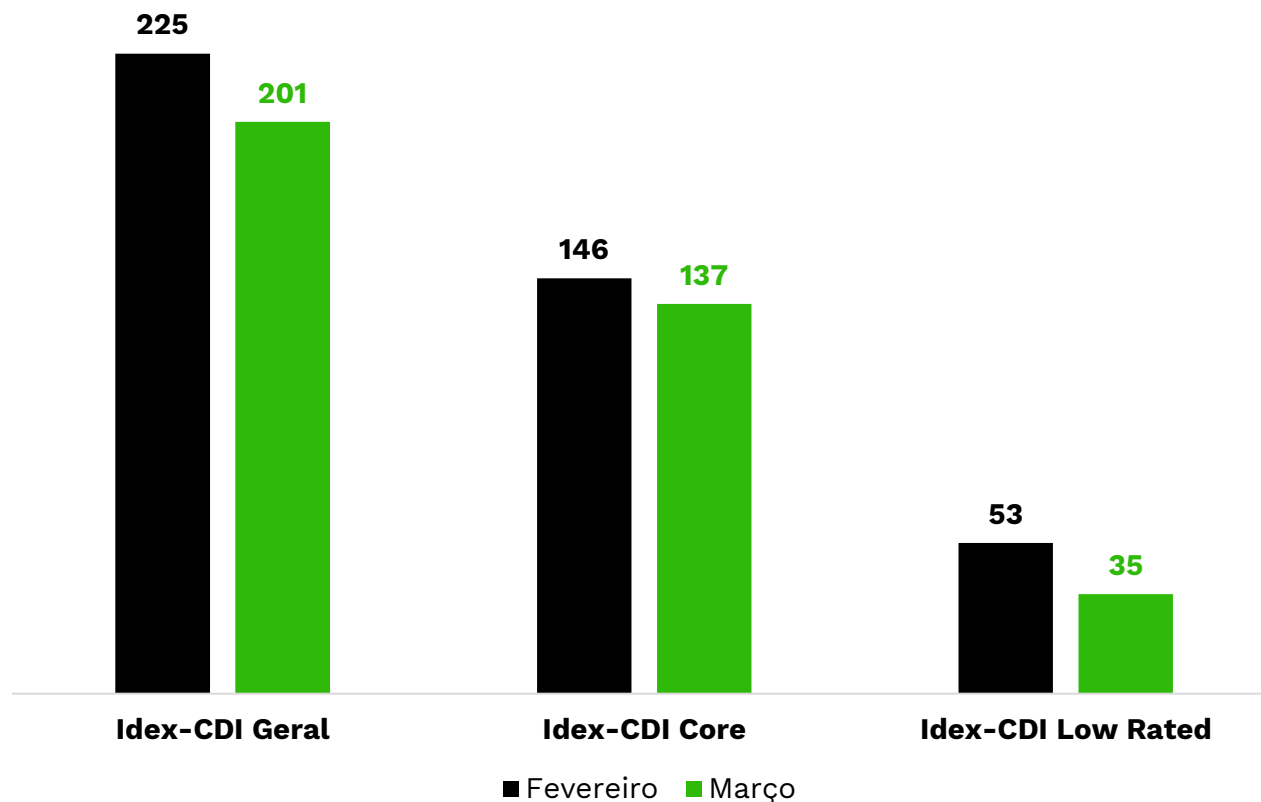
Comentário Mensal

% de ativos no Idex-CDI Geral sem preço nos *calls*



Nova Amostra

Alterações nas Amostras



Alteração no Índice - Idex-CDI Geral (28-Fev — 01-Mar)

Ingressaram no Idex-CDI (2)	Saíram do Idex-CDI (26)
DASAA6	AERI12 LIGH1B
HSPA12	BBML13 LIGHB4
	CMGD17 LIGHB6
	CSMGA5 LIGHD3
	DASAA2 MEAL11
	DASAB4 MEAL12
	EBEC13 MEAL21
	ECHP13 MRVEA2
	ELFA12 MRVEC2
	ESTC25 UNDAE1
	GUAR24 UNIP15
	IRJS12 UNIP16
	JSMLB3 VAMO24

Destques de performance

Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Fev	28-Fev	Dif
DASACO	115,0%	121,0%	6,0%
CPGT16	112,0%	118,0%	6,0%
CEEBB2	114,0%	118,0%	4,0%

Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Fev	28-Fev	Dif
KLBNA2	114,0%	116,5%	2,5%
UNDAC3	118,0%	121,0%	3,0%
UNDAC2	116,0%	119,5%	3,5%

Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Fev	28-Fev	Dif
LIGHB6	19,9%	299,6%	279,7%
LIGHB4	12,4%	80,2%	67,8%
LIGH1B	11,2%	68,3%	57,1%

Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Fev	28-Fev	Dif
ITSA24	2,2%	2,0%	-0,2%
CLCD14	2,3%	2,2%	-0,1%
UNIP17	2,2%	2,2%	-0,1%

Rentabilidade do I dex-CDI Geral (12 meses)

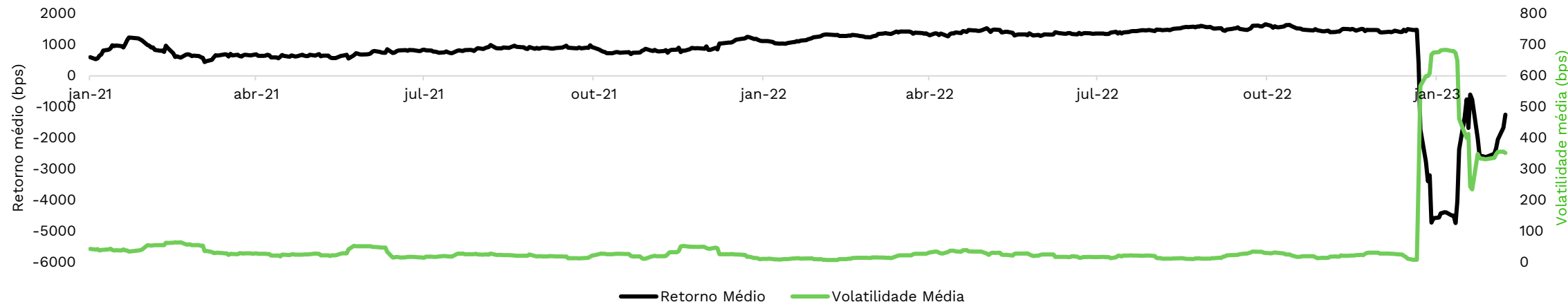
Mês	%DI	DI+	CDI
2023/02	-0,05%	-1,22%	0,92%
2023/01	0,89%	0,67%	1,12%
2022/12	1,27%	1,28%	1,12%
2022/11	1,16%	1,16%	1,02%
2022/10	1,19%	1,29%	1,02%
2022/09	1,23%	1,30%	1,07%
2022/08	1,32%	1,39%	1,17%
2022/07	1,15%	1,14%	1,03%
2022/06	1,04%	1,14%	1,02%
2022/05	1,30%	1,26%	1,03%
2022/04	1,02%	1,06%	0,83%
2022/03	1,16%	1,16%	0,93%
Total	13,40%	12,18%	12,96%

Idex-CDI JGP

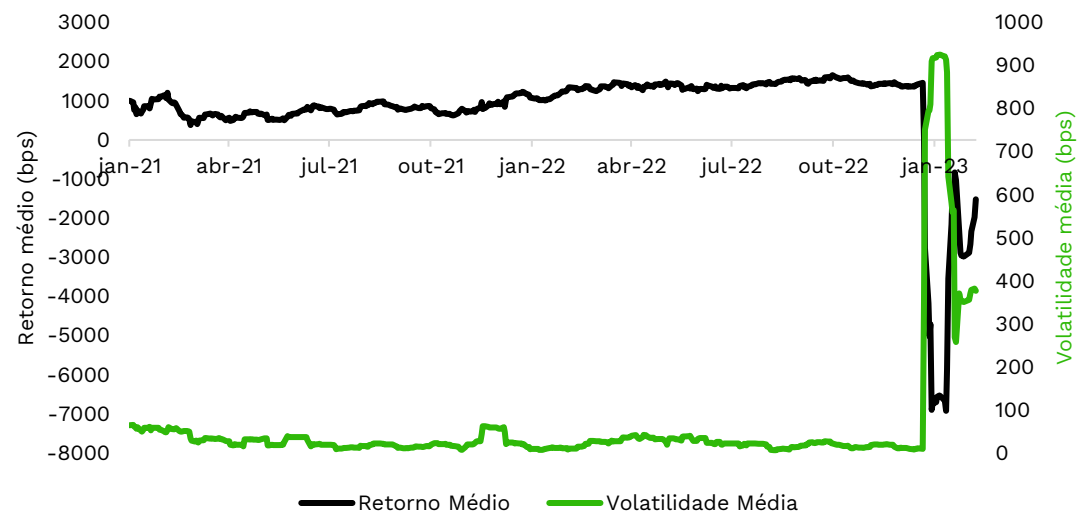
Gráficos e Tabelas

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

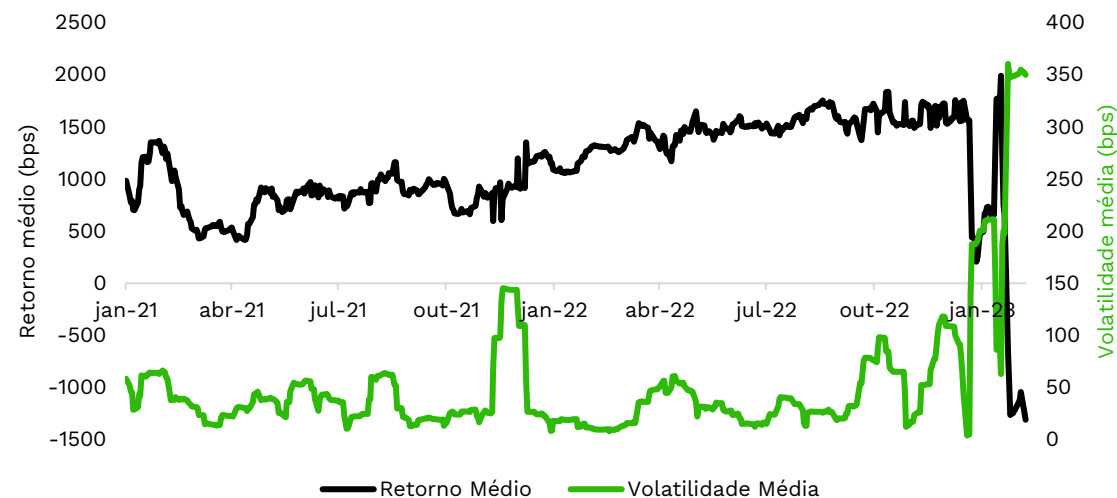
Idex-CDI Geral



Idex-CDI Core

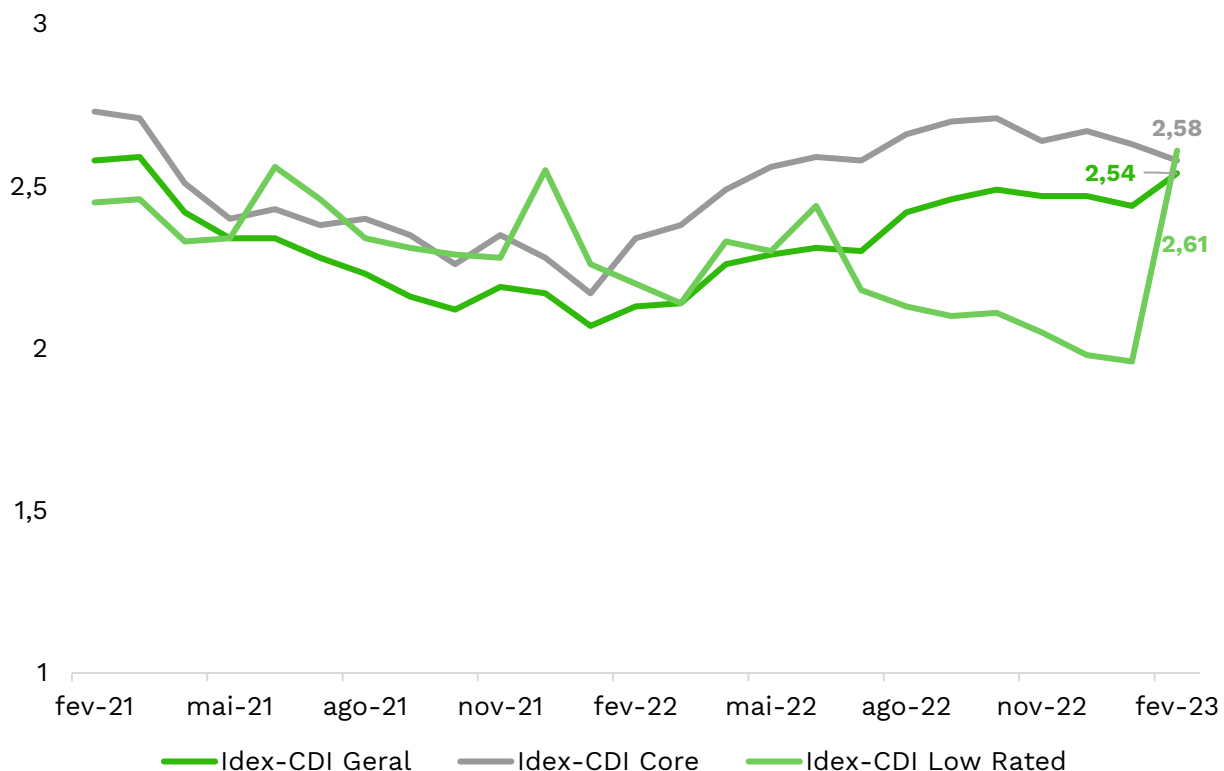


Idex-CDI Low Rated

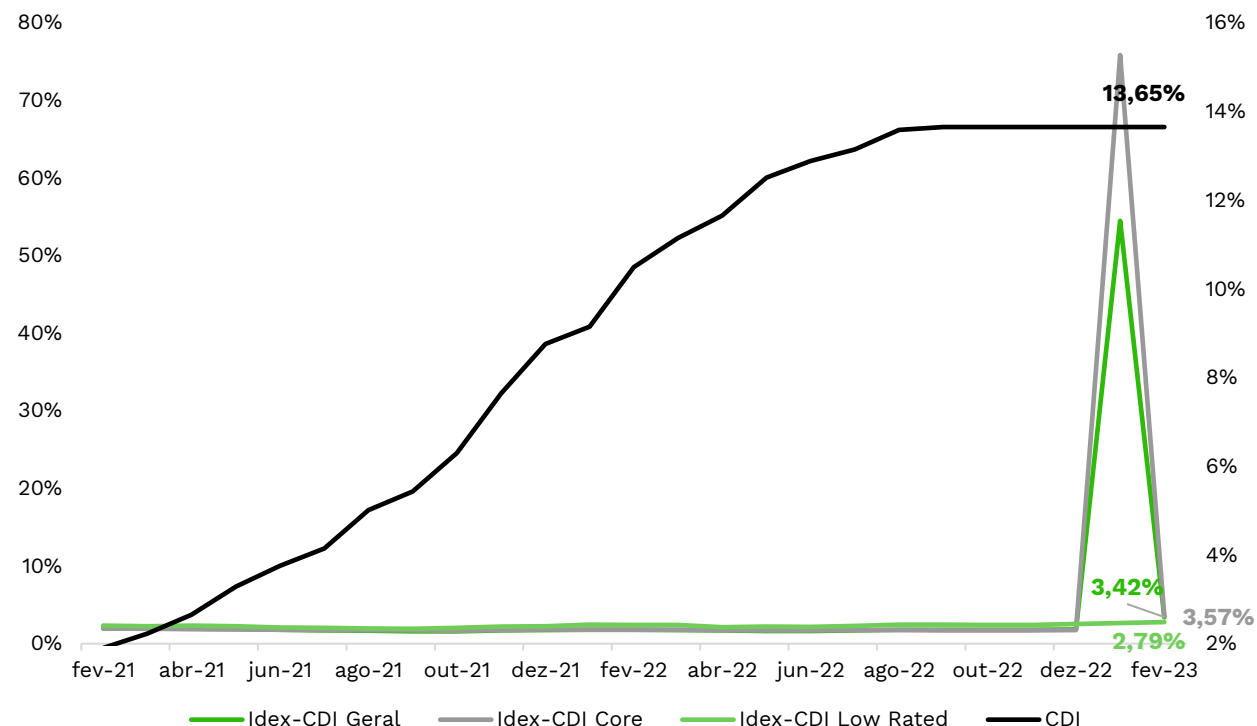


Duration e Spread

Duration to Maturity Ponderada (em anos)



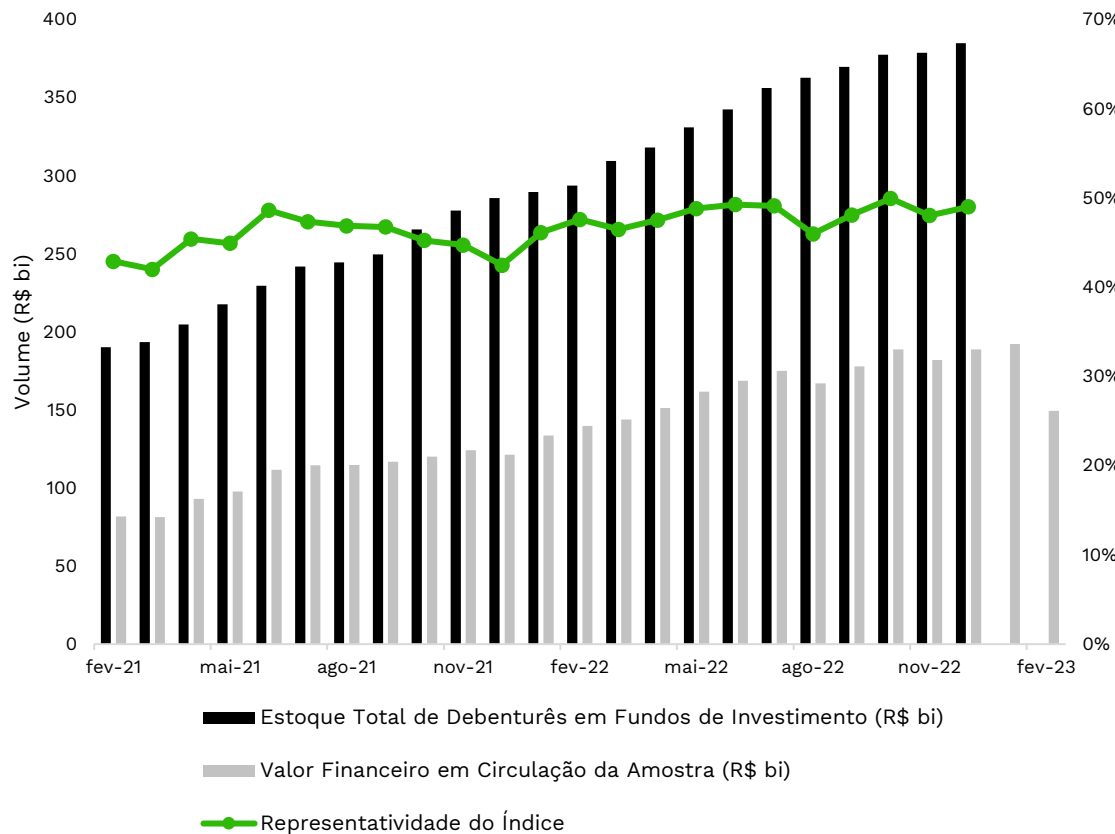
Evolução dos Spreads de Carregos Médios Ponderados (em CDI+)



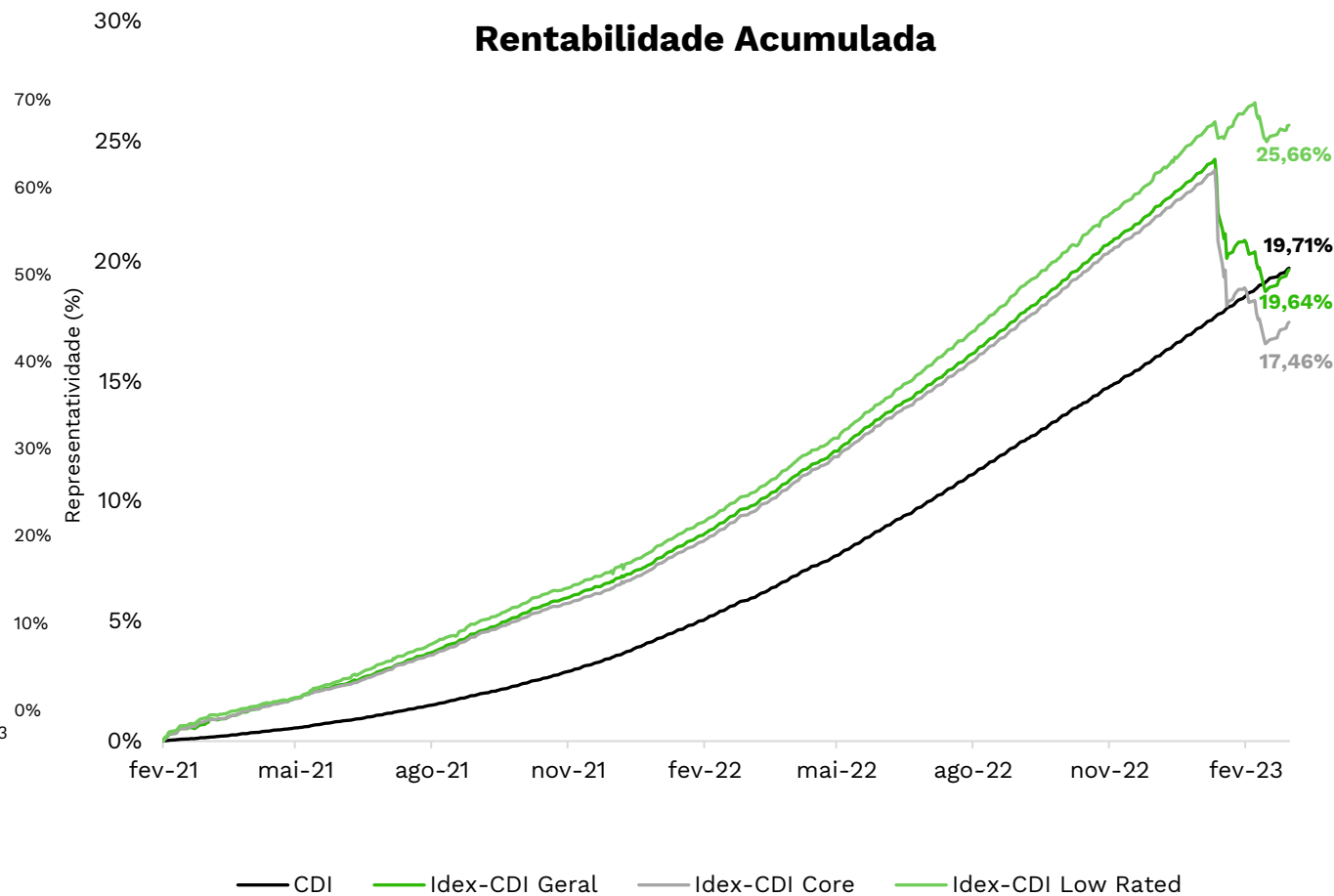
Fonte: JGP

Idex-CDI Geral

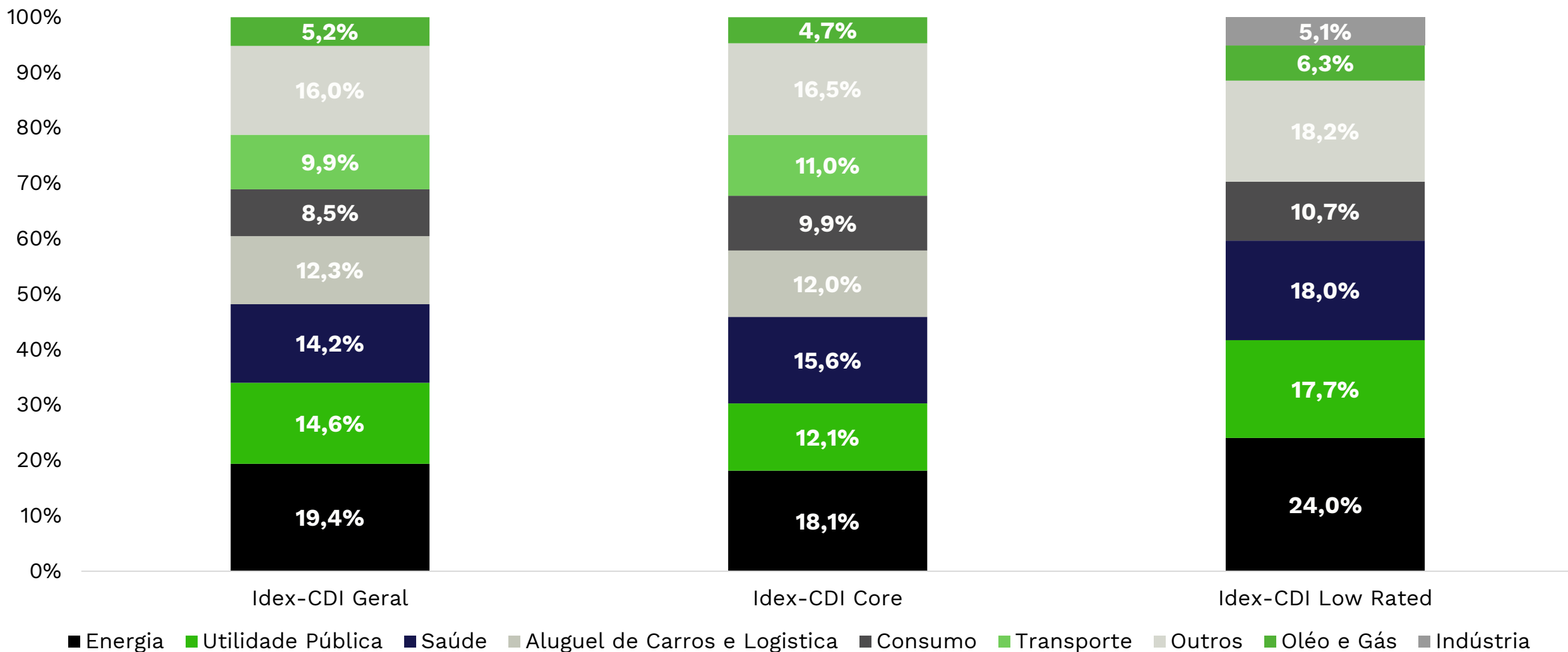
Representatividade do Índice



Rentabilidade Acumulada



Exposição por Setor (28/02/23)

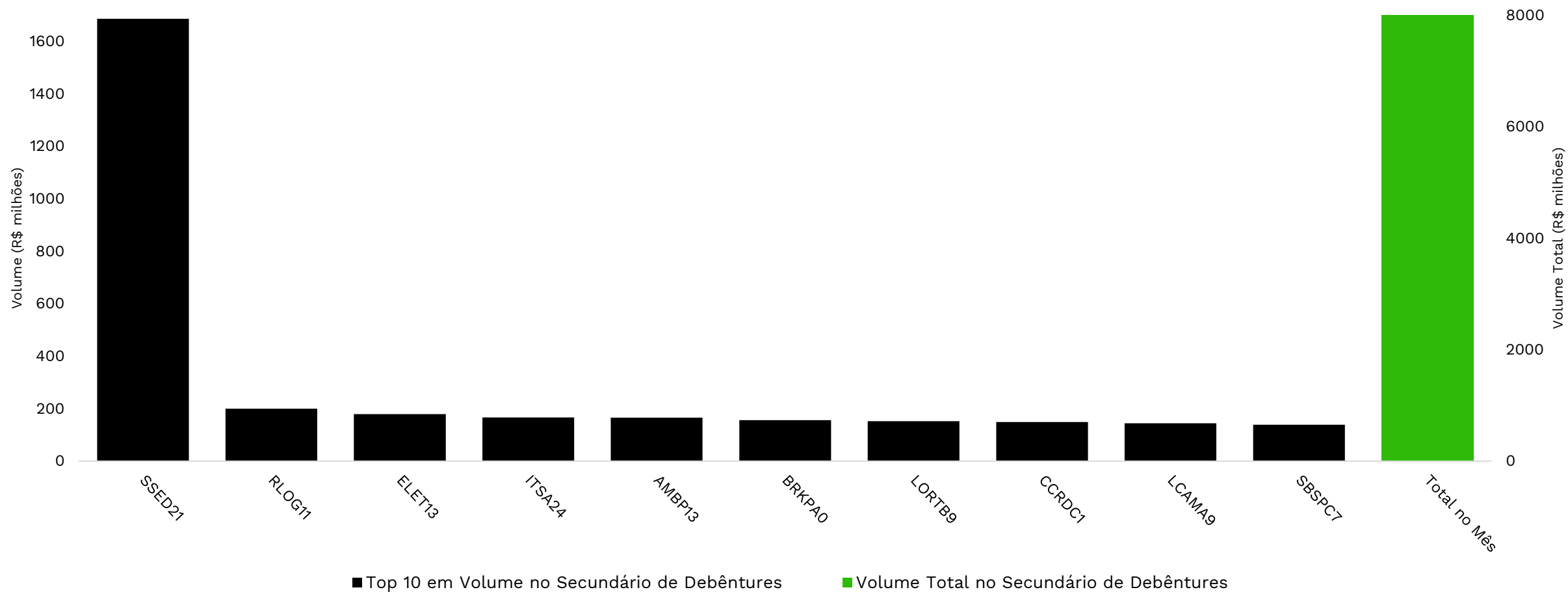


Fonte: JGP

Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2023	Iindex-CDI Geral	-2,24 %	-1,22 %											-3,43 %
	Iindex-CDI Core	-3,49 %	-1,41 %											-4,85 %
	Iindex-CDI Low Rated	0,83 %	-0,61 %											0,21 %
	CDI	1,12 %	0,92 %											2,05 %
2022	Iindex-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 %
	Iindex-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 %
	Iindex-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 %
2021	Iindex-CDI Geral	0,58 %	0,67 %	0,62 %	0,49 %	0,54 %	0,62 %	0,66 %	0,82 %	0,73 %	0,64 %	0,67 %	0,90 %	8,23 %
	Iindex-CDI Core	0,70 %	0,77 %	0,55 %	0,42 %	0,53 %	0,59 %	0,65 %	0,80 %	0,67 %	0,58 %	0,62 %	0,94 %	8,12 %
	Iindex-CDI Low Rated	0,76 %	0,93 %	0,48 %	0,37 %	0,70 %	0,75 %	0,70 %	0,89 %	0,72 %	0,64 %	0,70 %	0,97 %	8,95 %
	CDI	0,15 %	0,13 %	0,20 %	0,20 %	0,27 %	0,31 %	0,36 %	0,43 %	0,44 %	0,49 %	0,59 %	0,77 %	4,42 %

Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (01/02/23 a 28/02/23) em R\$ milhões



Fonte: JGP

Iindex-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
ITSA24	Itausa S.A.	1,98 %	215,65 %
MOVI24	Movida	1,29 %	635,39 %
UNIP17	Unipar	1,25 %	136,43 %
EBEC13	Ebec	1,19 %	129,70 %
CLCD14	Celesc Distribuicao S.A.	1,15%	125,76 %
Iindex-CDI Geral		-1,22 %	-133,00 %

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
LIGHB6	Light	8,06 %	878,27 %
LIGHB4	Light	4,56 %	496,70 %
LIGH1B	Light	4,25 %	462,94 %
LIGHD3	Light	2,39 %	260,78 %
ELFA12	Elfa Medicamentos Sa	1,31 %	142,64 %
Iindex-CDI Geral		1,14 %	124,66 %

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
MOVI24	Movida	1,05 %	517,44 %
ITSA24	Itausa S.A.	0,90 %	98,20 %
MOVI33	Movida	0,64 %	315,50 %
UNIP17	Unipar	0,17 %	18,84 %
CLCD14	Celesc Distribuicao S.A.	0,07 %	7,81 %
Iindex-CDI Geral		-2,34 %	-254,74 %

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
LIGHD3	Light	-43,79 %	-4769,41 %
LIGH1B	Light	-43,77 %	-4767,56 %
LIGHB6	Light	-43,74 %	-4763,73 %
LIGHB4	Light	-42,21 %	-4597,50 %
GUAR15	Guararapes Confeccoes	-9,73 %	-1060,25%
Iindex-CDI Geral		-1,22 %	-133,00 %

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
MOVI24	Movida	0,24 %	117,03 %
MOVI33	Movida	0,24 %	117,03 %
CMGD17	Cemig Distribuicao	1,02 %	110,70 %
ALGA18	Algar Telecom	1,04 %	113,09 %
SBSPB7	Sabesp	1,04 %	113,11 %
Iindex-CDI Geral		1,14 %	124,66 %

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
LIGHB6	Light	-48,08 %	-5236,47 %
LIGH1B	Light	-46,14 %	-5024,89 %
LIGHD3	Light	-45,15 %	-4917,61 %
LIGHB4	Light	-44,80 %	-4879,28 %
GUAR15	Guararapes Confeccoes	-10,86 %	-1182,49 %
Iindex-CDI Geral		-2,34 %	-254,74 %

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

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