

Idex

Idex-CDI

Março 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,

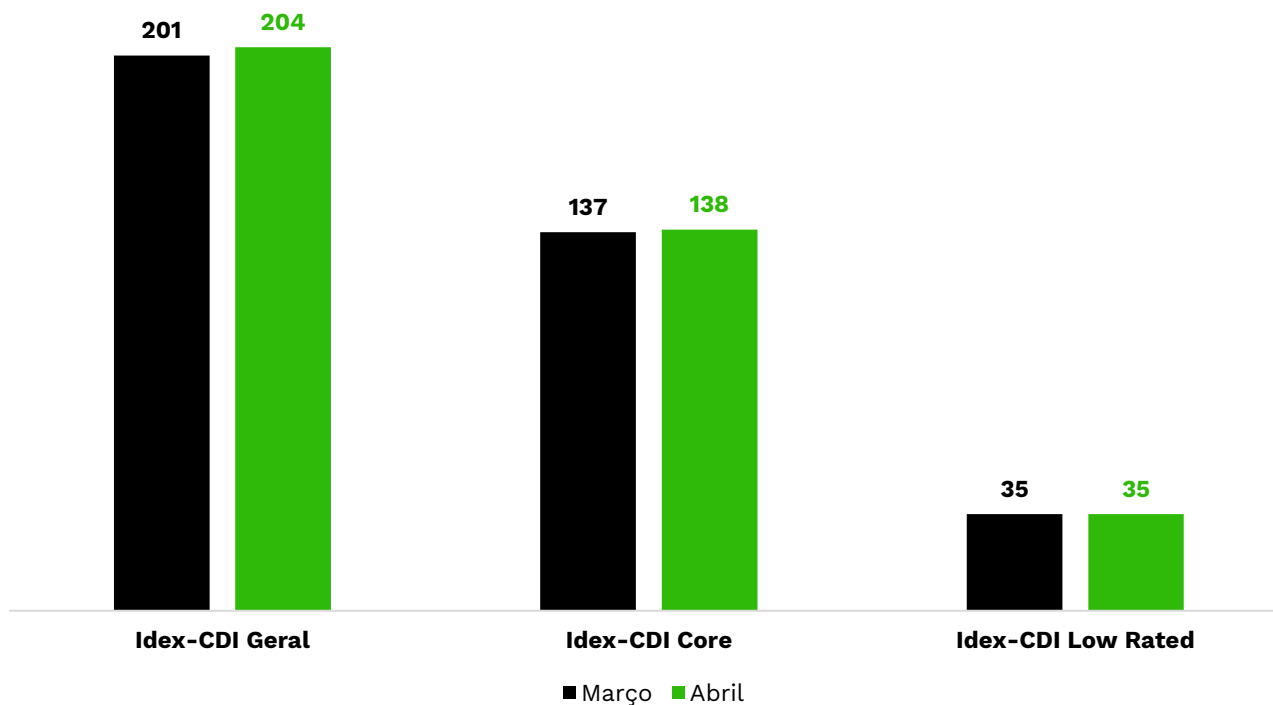
JGP

Idex-CDI JGP

Comentário Mensal — Março

Nova Amostra

Alterações na Amostra



Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (31-Mar — 03-Abr)

Ingressaram no Idex-CDI (13)	Saíram do Idex-CDI (10)
BSA325	AMBP12
ENGIC6	BCBF16
LCAMC3	CAEC11
LMTP16	CASN12
LMTP26	CLCD14
LRENB1	HYPEB0
MULP17	IOCH10
NTSD35	RISP11
RADL14	SAEL18
RDORC3	SBSPE8
RRRP12	
TUPY14	
VECS11	

Destaques de performance

Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Mar	31-Mar	Dif
DASACO	121,0%	127,5%	6,5%
CPGT16	121,0%	125,0%	4,0%
CEEBB2	121,0%	122,0%	1,0%

Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Mar	31-Mar	Dif
KLBNA2	118,0%	113,0%	-5,0%
UNDAC3	117,0%	116,0%	-1,0%
UNDAC2	119,0%	118,0%	-1,0%

Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Mar	31-Mar	Dif
LIGHB6	2,6%	4,1%	1,5%
LIGHB4	4,0%	5,5%	1,5%
LIGH1B	6,2%	7,7%	1,5%

Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Mar	31-Mar	Dif
ITSA24	8,0%	6,3%	-1,7%
CLCD14	5,2%	4,2%	-1,0%
UNIP17	4,9%	4,0%	-1,0%

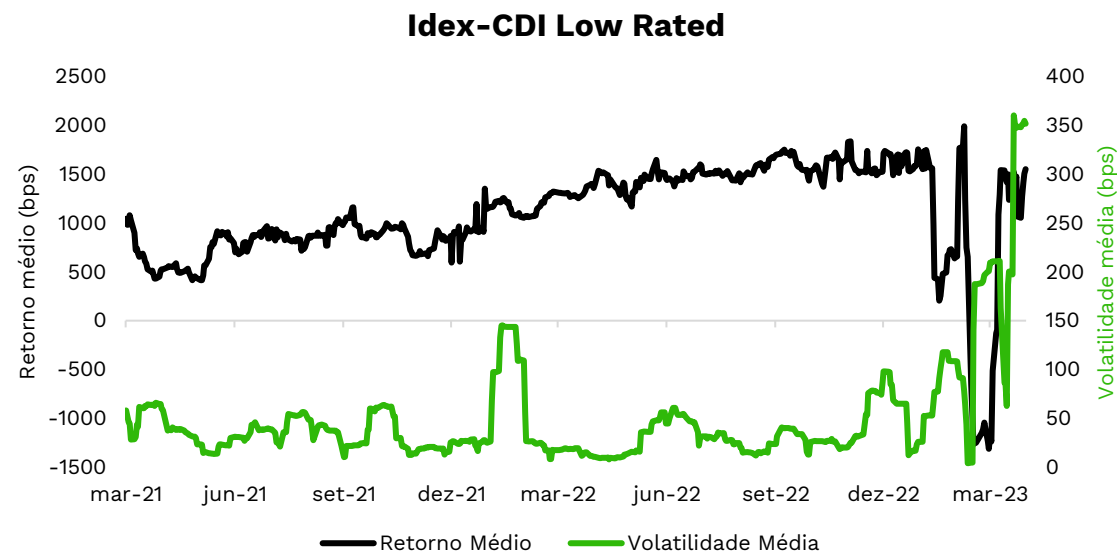
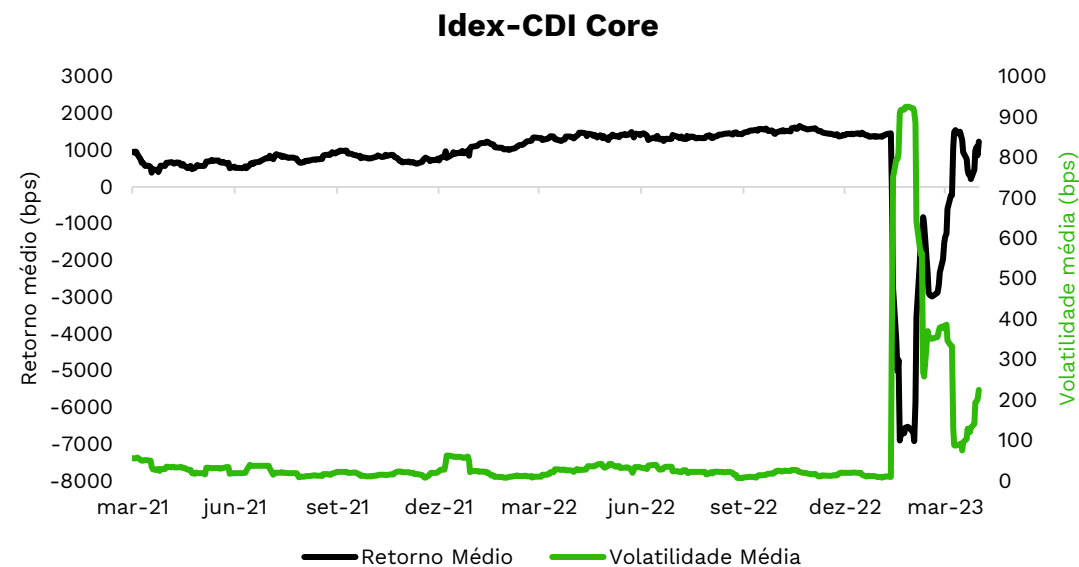
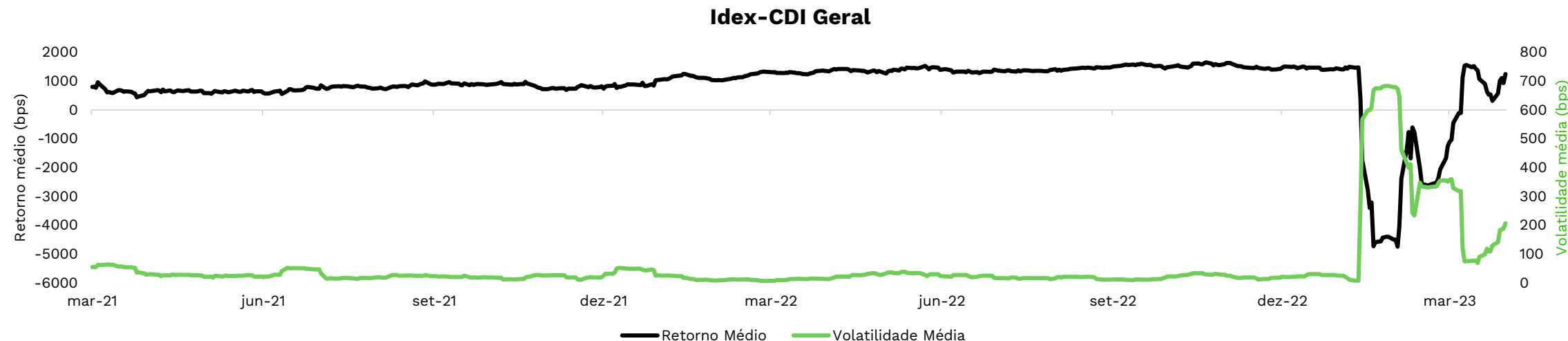
Rentabilidade do Idex-CDI Geral (12 meses)

Mês	%DI	DI+	CDI
2023/03	1,19%	1,15%	1,17%
2023/02	-0,06%	-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	1,31%	1,26%	1,03%
2022/04	0,97%	0,99%	0,79%
Total	13,41%	12,15%	13,23%

Idex-CDI JGP

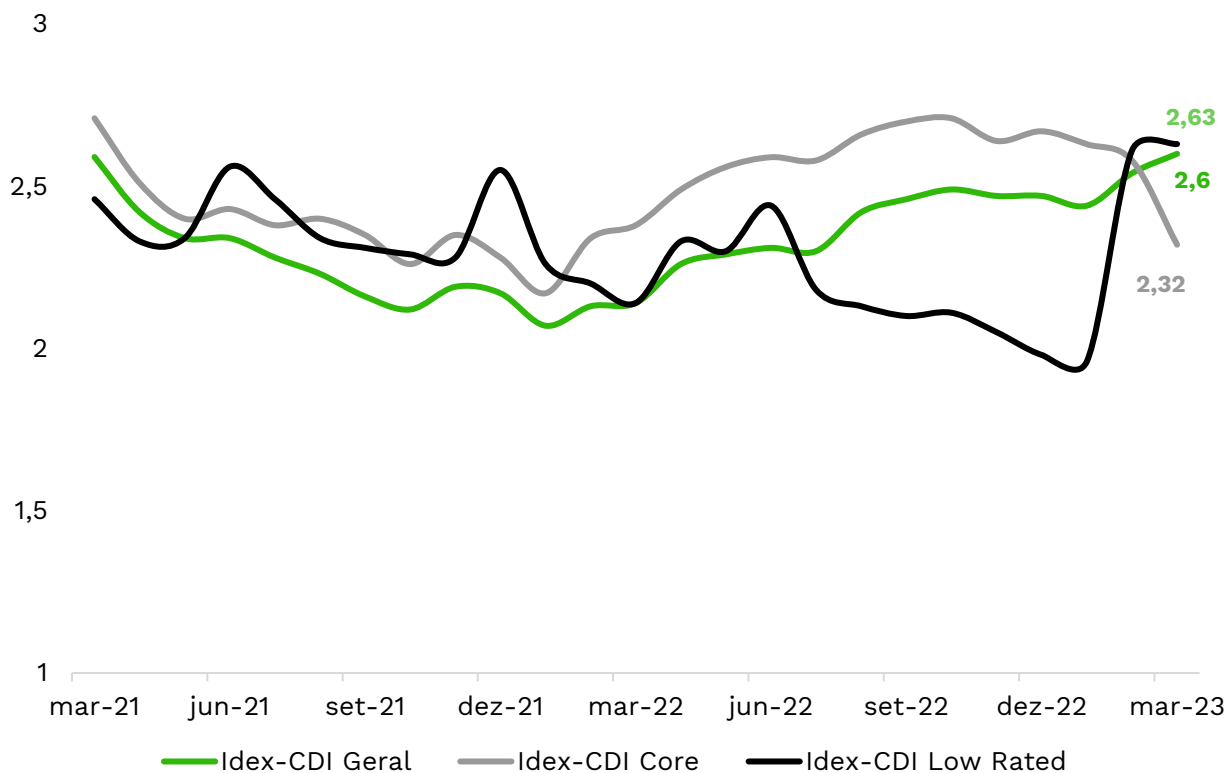
Gráficos e Tabelas

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

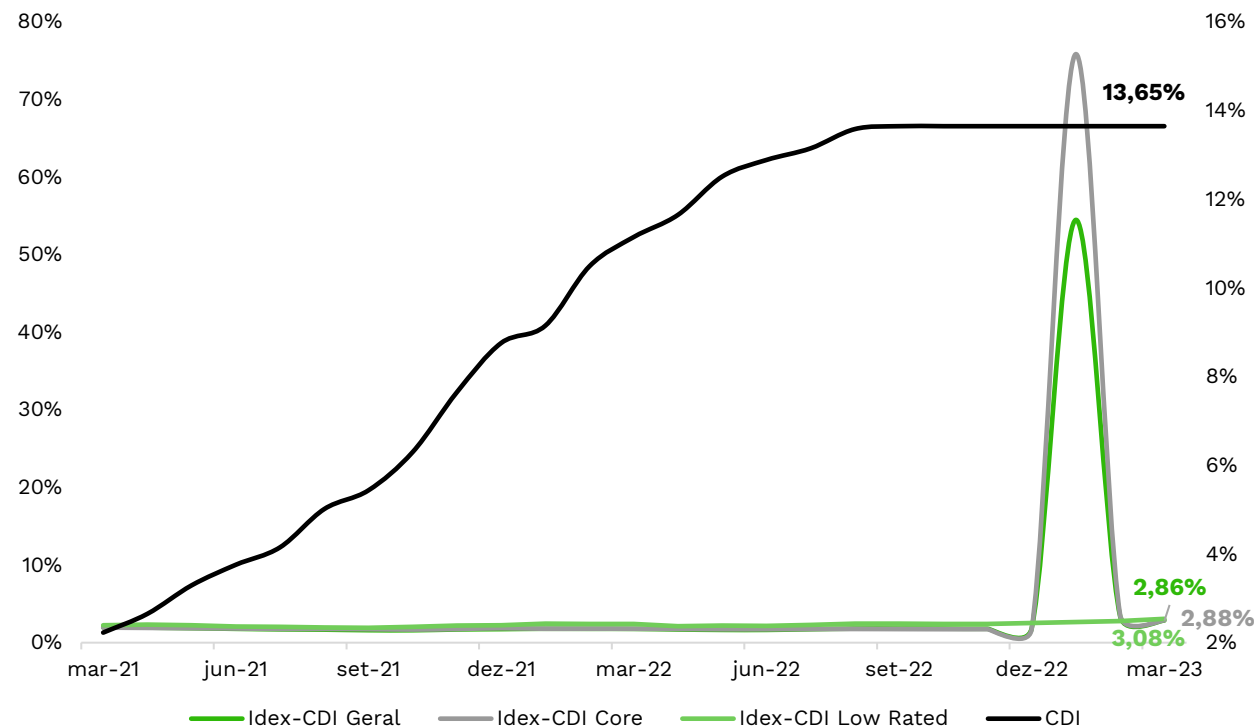


Duration e Spread

Duration to Maturity Ponderada (em anos)



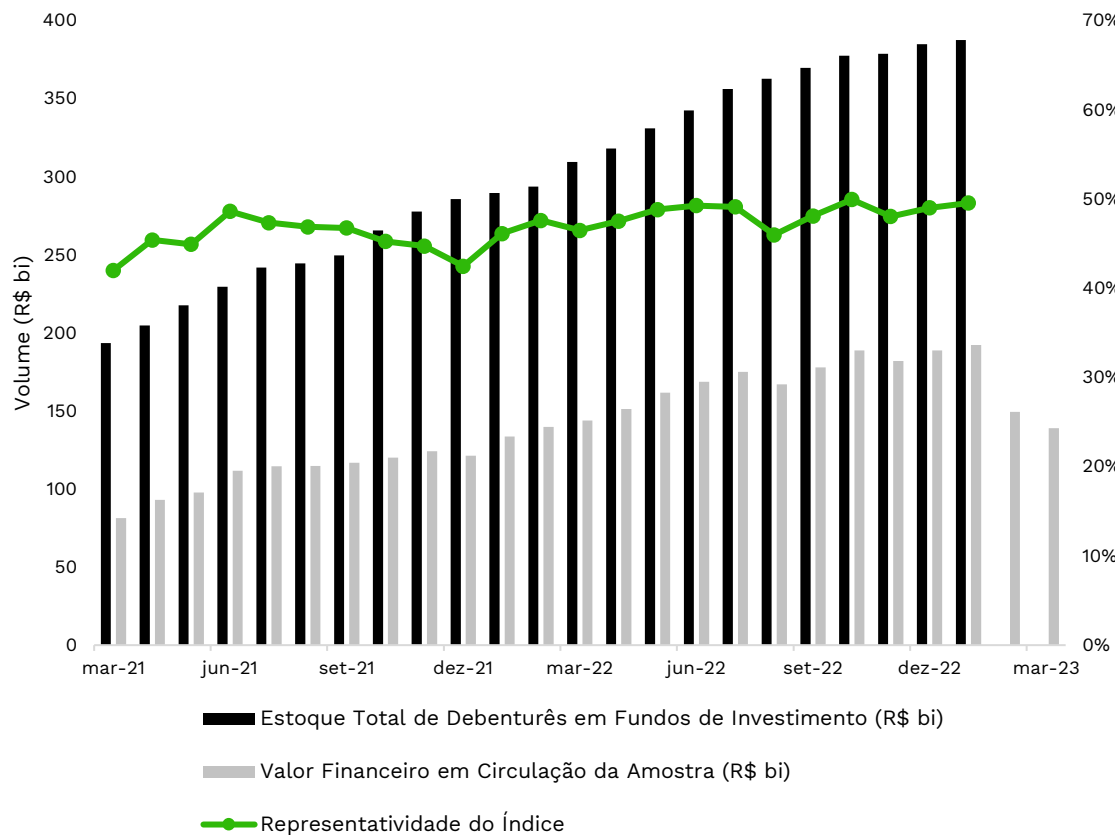
Evolução dos Spreads de Carregos Médios Ponderados (em CDI+)



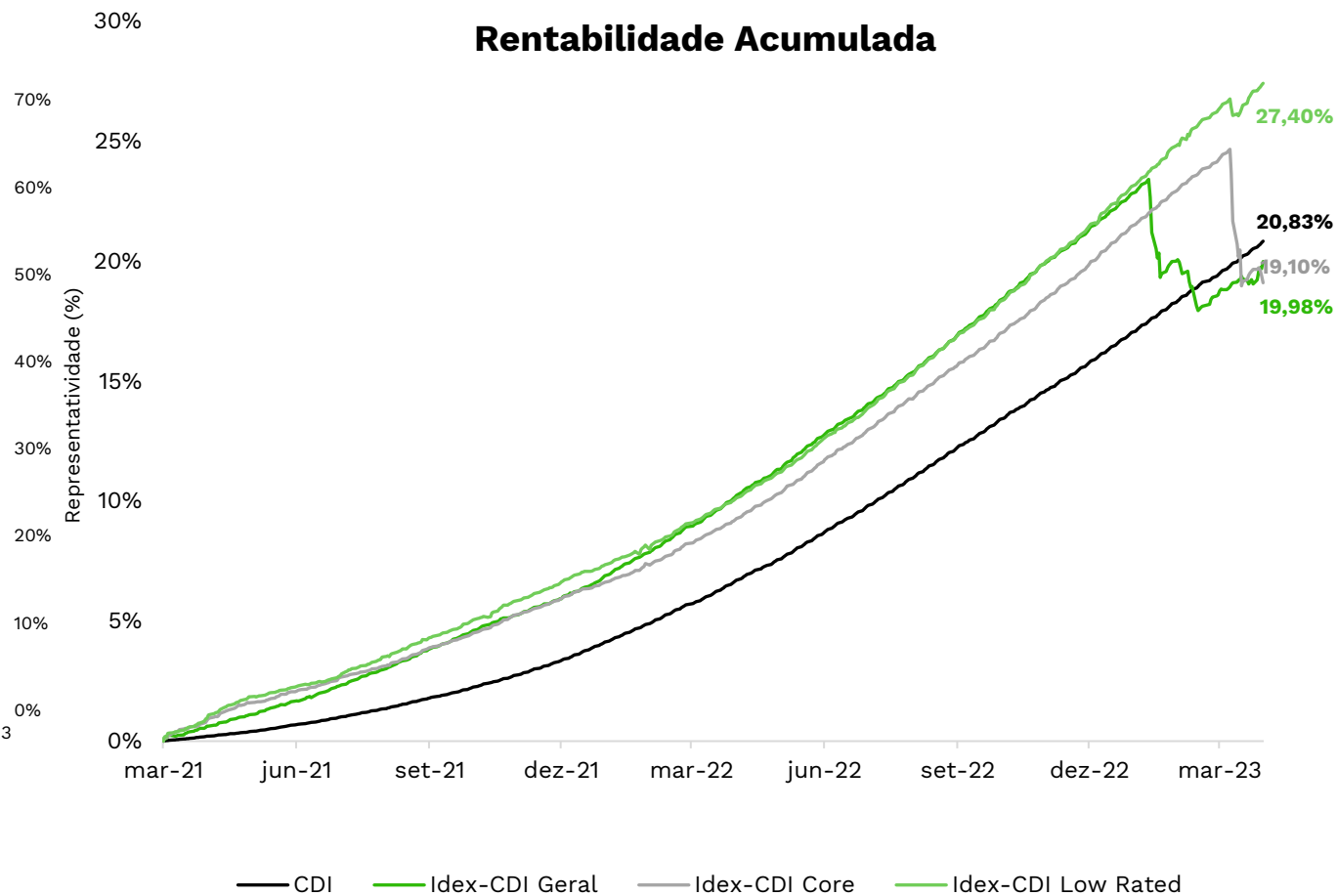
Fonte: JGP

Idex-CDI Geral

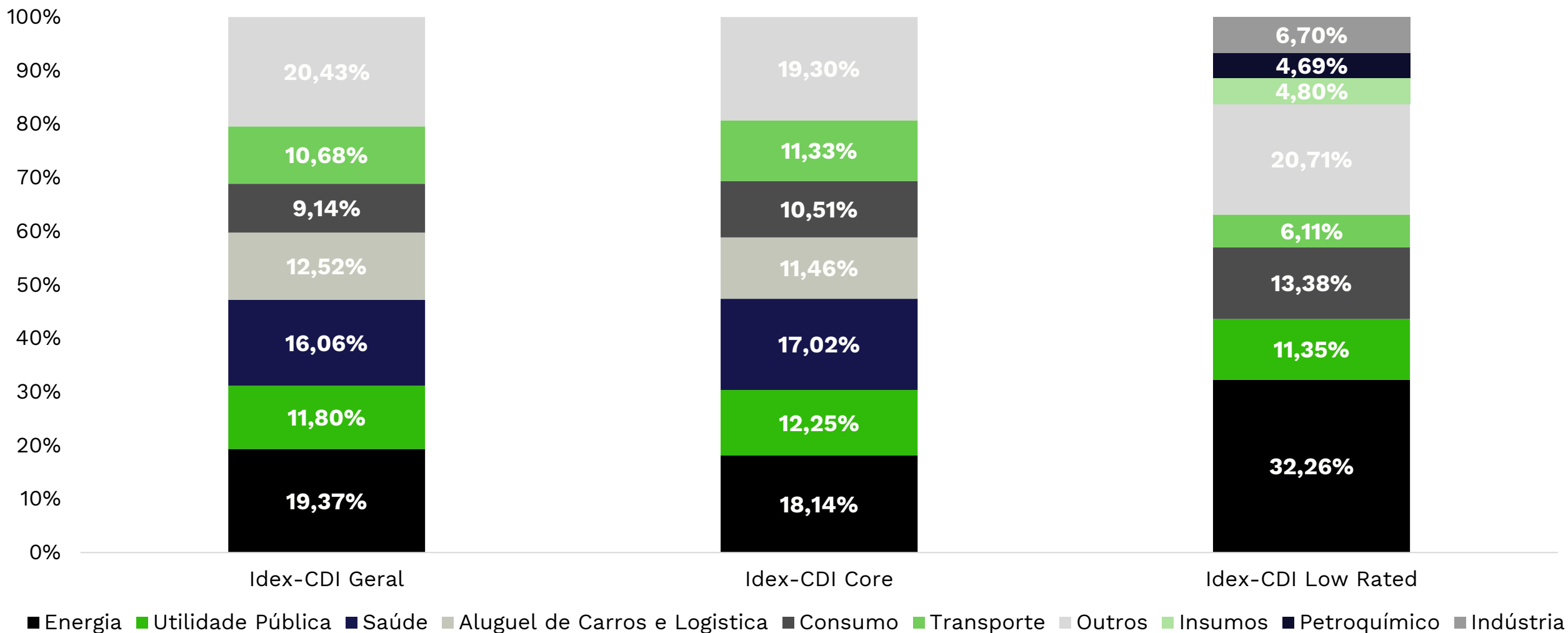
Representatividade do Índice



Rentabilidade Acumulada



Exposição por Setor (31/03/23)

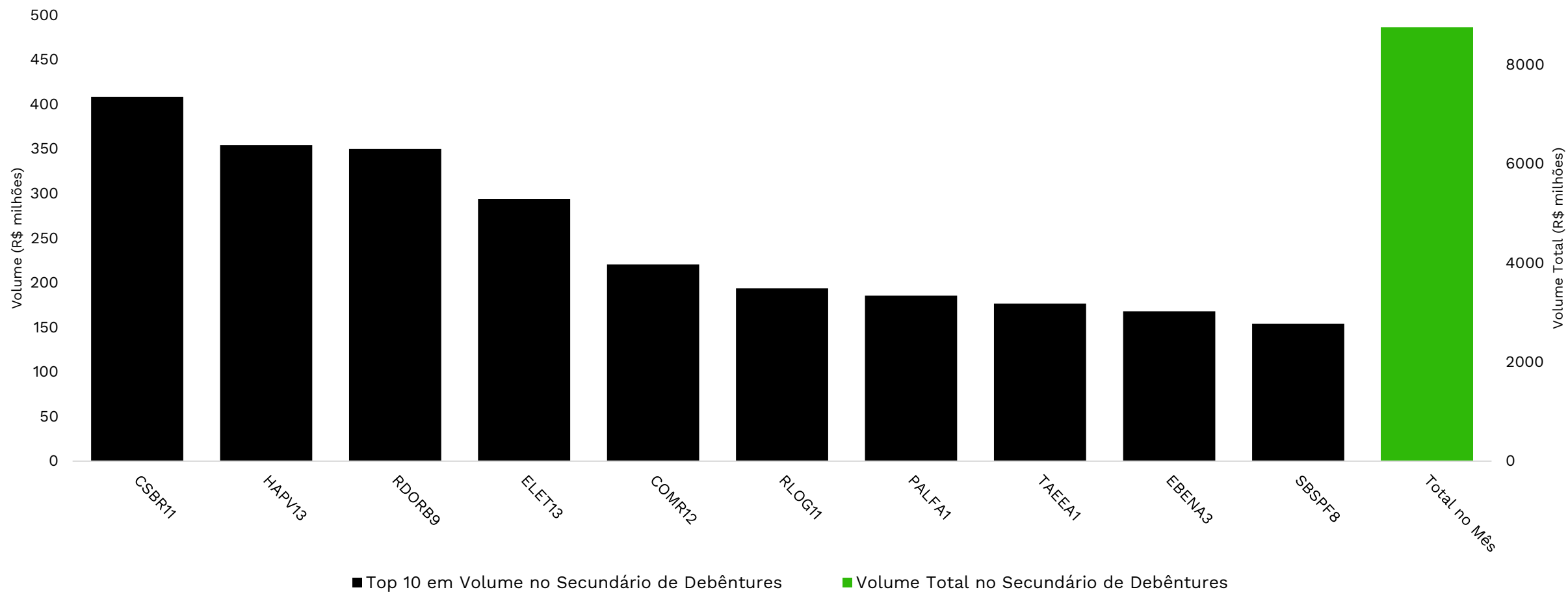


Fonte: JGP

Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2023	I dex-CDI Geral	-2,24 %	-1,22 %	1,17 %										-2,30 %
	I dex-CDI Core	-3,49 %	-1,41 %	1,13 %										-3,77 %
	I dex-CDI Low Rated	0,83 %	-0,61 %	1,47 %										1,68 %
	CDI	1,12 %	0,92 %	1,17 %										3,24 %
2022	I dex-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 %
	I dex-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 %
	I dex-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	I dex-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 %
	I dex-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 %
	I dex-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 (01/03/23 a 31/03/23) 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
GUAR15	Guararapes Confeccoes	6,04 %	514,32 %
SBFC13	Centauro	3,92 %	334,05 %
HYPEB0	Hypera	3,38 %	287,61 %
VAMO23	Vamos	3,18 %	270,39 %
SBSPF8	Sabesp	3,13 %	266,60 %
Iindex-CDI Geral		1,17 %	100,06 %

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
AERI11	Aeris	1,81 %	154,13 %
GUAR15	Guararapes Confeccoes	1,81 %	154,10 %
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	1,81 %	153,67 %
EMGP11	Emergencia Participacoes	1,64 %	139,47 %
KLAS12	Kallas Incorporacoes e Construcoes	1,63 %	138,44 %
Iindex-CDI Geral		1,44 %	122,25 %

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
GUAR15	Guararapes Confeccoes	4,16 %	354,10 %
SBFC13	Centauro	2,29 %	194,61 %
HYPEB0	Hypera	1,99 %	169,37 %
SBSPF8	Sabesp	1,76 %	150,17 %
VAMO23	Vamos	1,68 %	142,97 %
Iindex-CDI Geral		-0,26 %	-21,87 %

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
NATUA1	Natura	-3,32 %	-282,72 %
DASAC5	Dasa	-2,77 %	-236,03 %
HAPV22	Hapvida	-1,87 %	-159,48 %
HAPV12	Hapvida	-1,78 %	-151,27 %
DASAB5	Dasa	-1,74 %	-148,25 %
Iindex-CDI Geral		1,17 %	100,06 %

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
ANHB10	Anhanguera	1,33 %	112,88 %
SBSPB7	Sabesp	1,33 %	113,11 %
CAML10	Camil	1,33 %	113,31 %
SBSPC3	Sabesp	1,33 %	113,33 %
ALGA18	Algar Telecom	1,33 %	113,44 %
Iindex-CDI Geral		1,44 %	122,25 %

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
NATUA1	Natura	-4,74 %	-403,80 %
DASAC5	Dasa	-4,20 %	-357,44 %
HAPV22	Hapvida	-3,43 %	-292,31 %
HAPV12	Hapvida	-3,31 %	-281,94 %
HAPV13	Hapvida	-3,27 %	-278,00 %
Iindex-CDI Geral		-0,26 %	-21,87 %

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