

Idex

Idex-CDI

Abril 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,

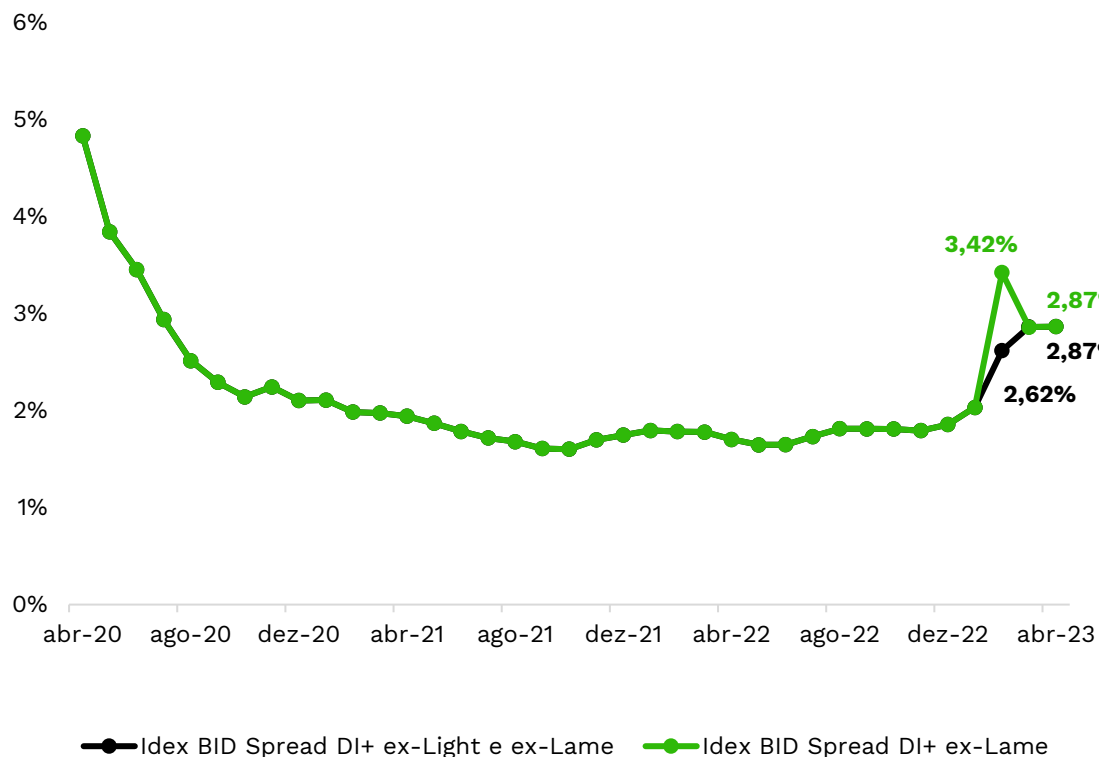
JGP

Idex-CDI JGP

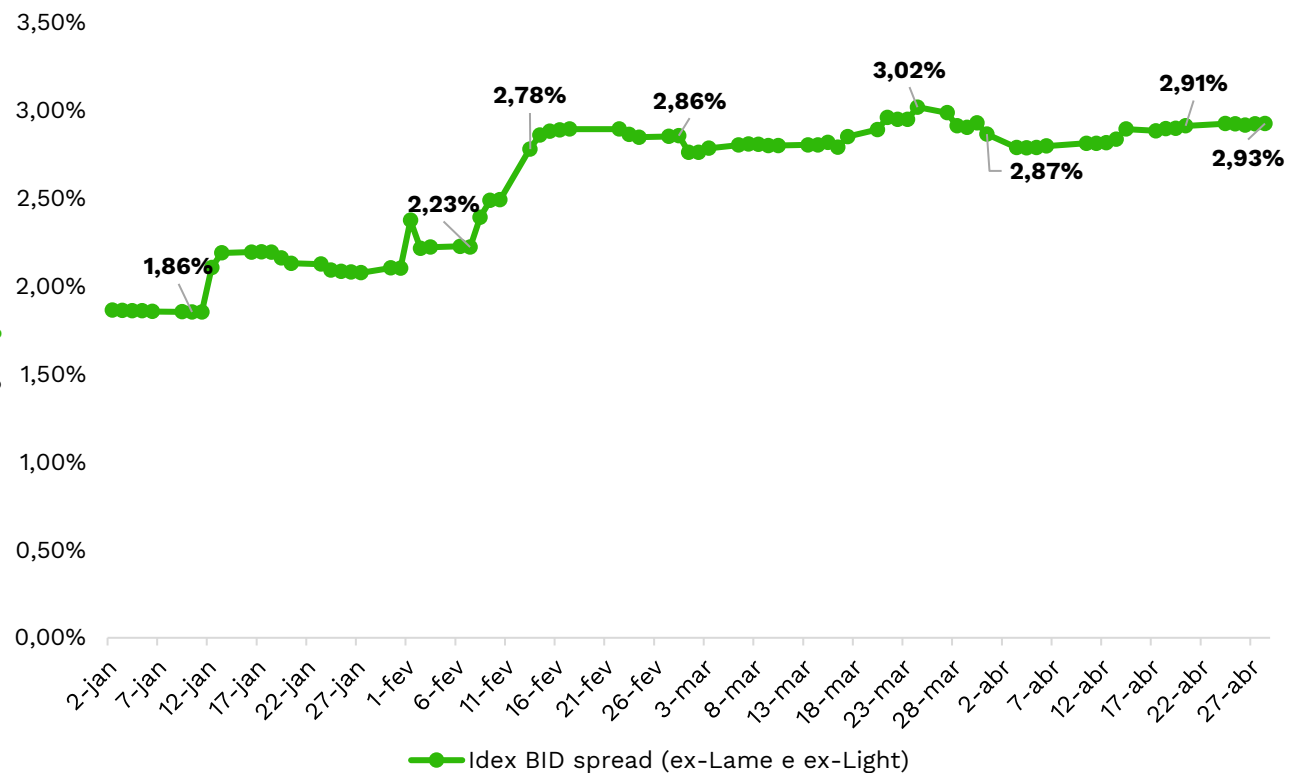
Comentário Mensal — Abril

Comentário Mensal

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

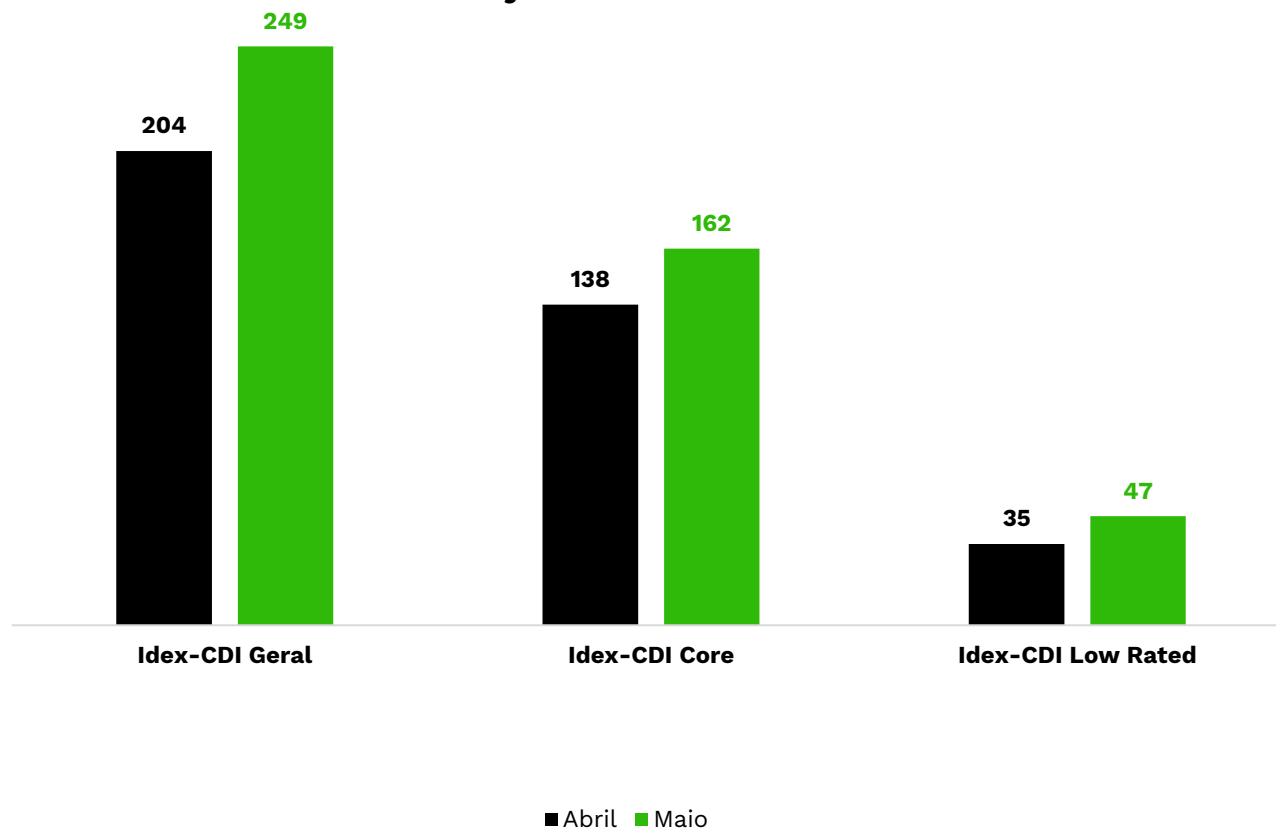


Evolução do *spread* diário do Idex-CDI (ex-Lame e Light)



Nova Amostra

Alterações na Amostra



Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (28-Abr — 02-Mai)

Ingressaram no Idex-CDI (48)

Saíram do Idex-CDI (3)

AERI12	EBENA2	MRVEC2	IOCH19
ALSCA0	EEEL18	MULP16	LORTA8
ALUP17	ELFA12	MULPB1	SAPRA1
ANHBA2	ETEN13	NCFP14	
ANHBA3	FLRY15	OAMS11	
ARML13	FLRY25	OCNP11	
BBML13	GUAR16	OCNP13	
BRIT11	GUAR24	RDORA5	
BSA316	IGTA17	SBSPB3	
CAML19	IGTA37	SBSPG0	
CAMLA1	IGTAA0	SULM16	
CELG12	IGTAA1	VAMO24	
CPFPA4	ITSA13	VBBR15	
CSMGA5	JSMLB3	VIAL19	
CSMGB3	MEAL21	VVEO16	
CSNAA2	MRVEA2	VVRT11	

Destaques de performance

Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	03-Abr	28-Abr	Dif
MULP17	113,1%	115,5%	2,4%
KLBNA2	116,0%	118,0%	2,0%
RADL14	113,5%	115,5%	2,0%

Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	03-Abr	28-Abr	Dif
DASAC0	127,0%	126,0%	-1,0%
DASAA1	125,0%	125,0%	0,0%
LORTD4	119,0%	119,0%	0,0%

Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	03-Abr	28-Abr	Dif
CBRDA8	2,7%	3,8%	1,1%
CBRDB8	3,1%	4,2%	1,1%
VVEO15	2,8%	3,5%	0,8%

Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	03-Abr	28-Abr	Dif
NATUA1	4,1%	2,9%	-1,3%
GRRB15	3,2%	2,9%	-0,3%
OGDS11	4,0%	3,9%	-0,1%

Rentabilidade do Idex-CDI Geral (12 meses)

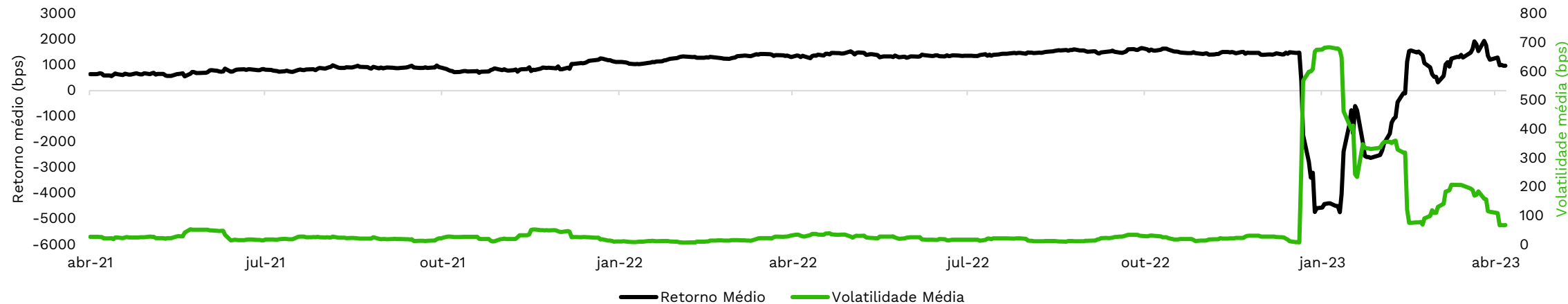
Mês	%DI	DI+	CDI
2023/04	0,90%	0,77%	0,92%
2023/03	1,19%	1,15%	1,17%
2023/02	-0,06%	-1,22%	0,92%
2023/01	0,89%	0,67%	1,12%
2022/12	1,27%	1,28%	1,12%
2022/11	1,16%	1,16%	1,02%
2022/10	1,19%	1,29%	1,02%
2022/09	1,23%	1,30%	1,07%
2022/08	1,32%	1,39%	1,17%
2022/07	1,15%	1,14%	1,03%
2022/06	1,04%	1,14%	1,02%
2022/05	1,30%	1,24%	0,99%
Total	13,33%	11,89%	13,33%

Idex-CDI JGP

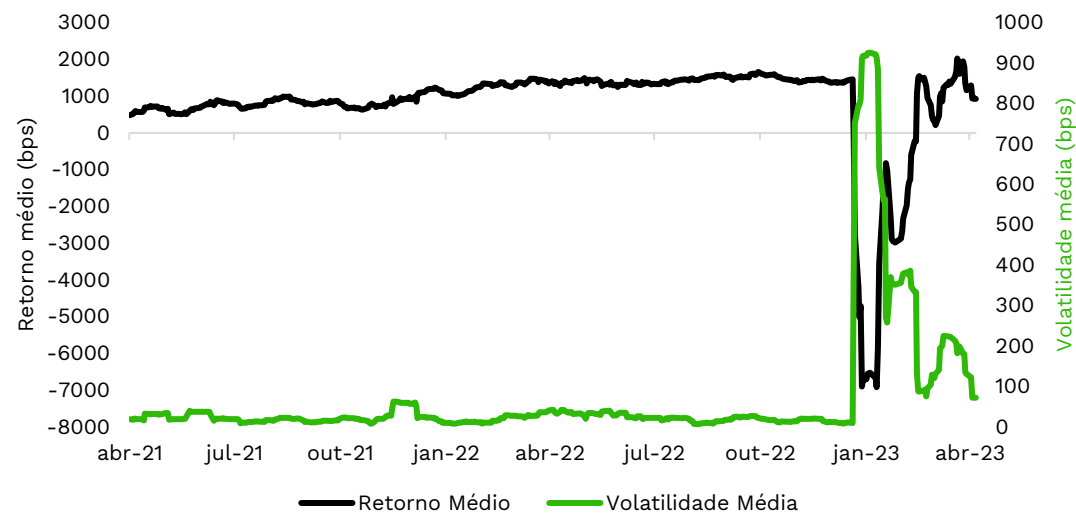
Gráficos e Tabelas

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

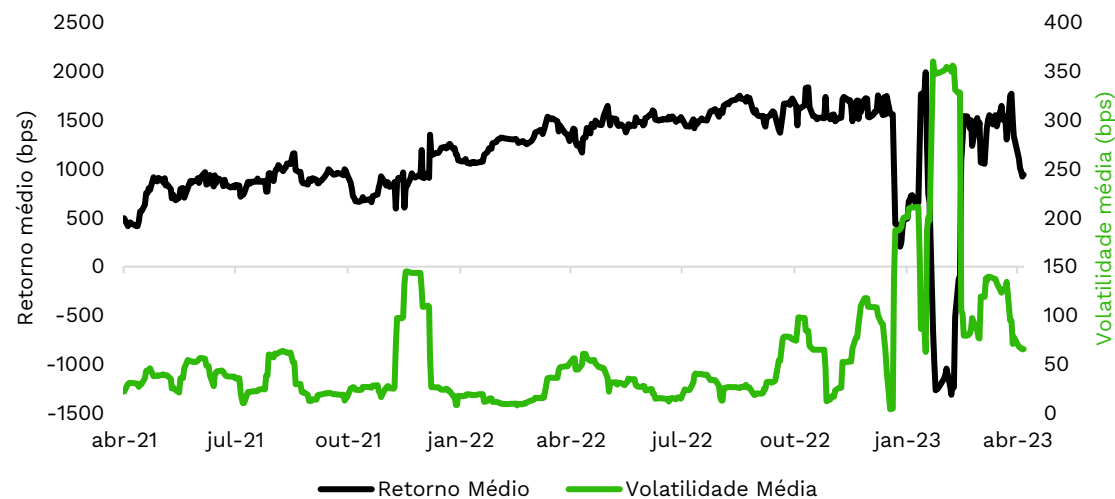
Idex-CDI Geral



Idex-CDI Core

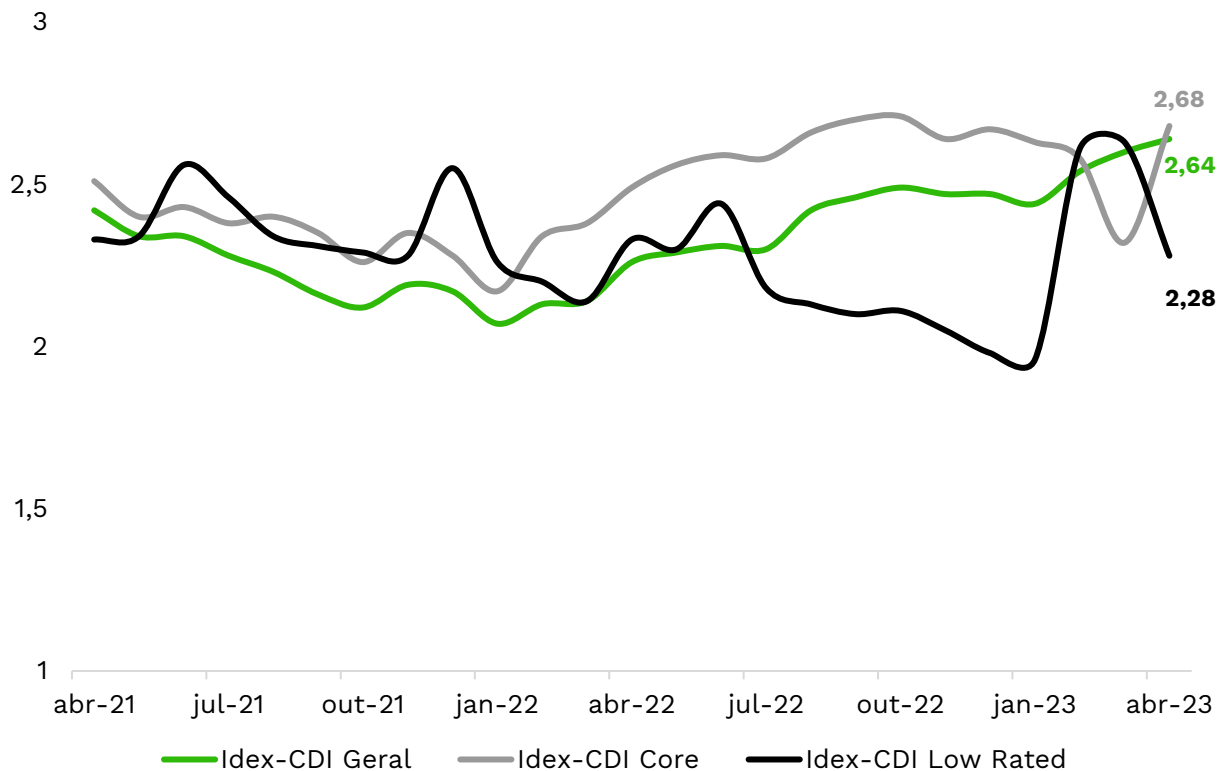


Idex-CDI Low Rated

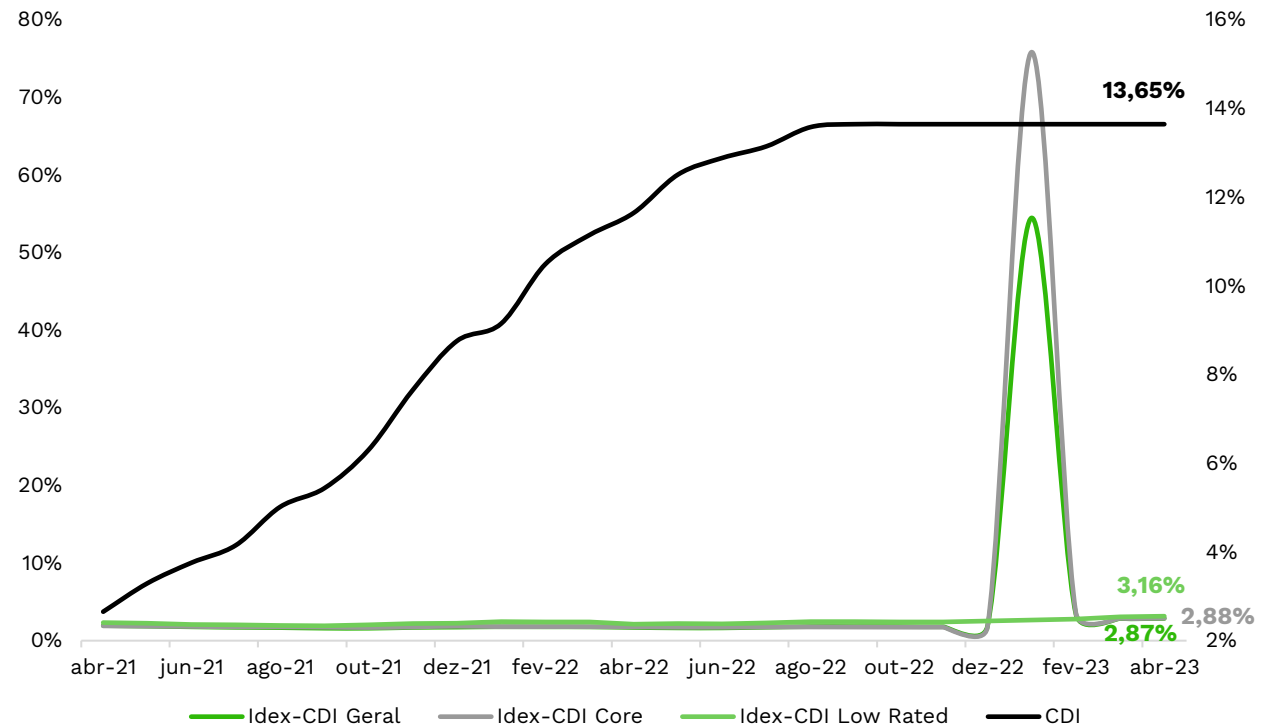


Duration e Spread

Duration to Maturity Ponderada (em anos)



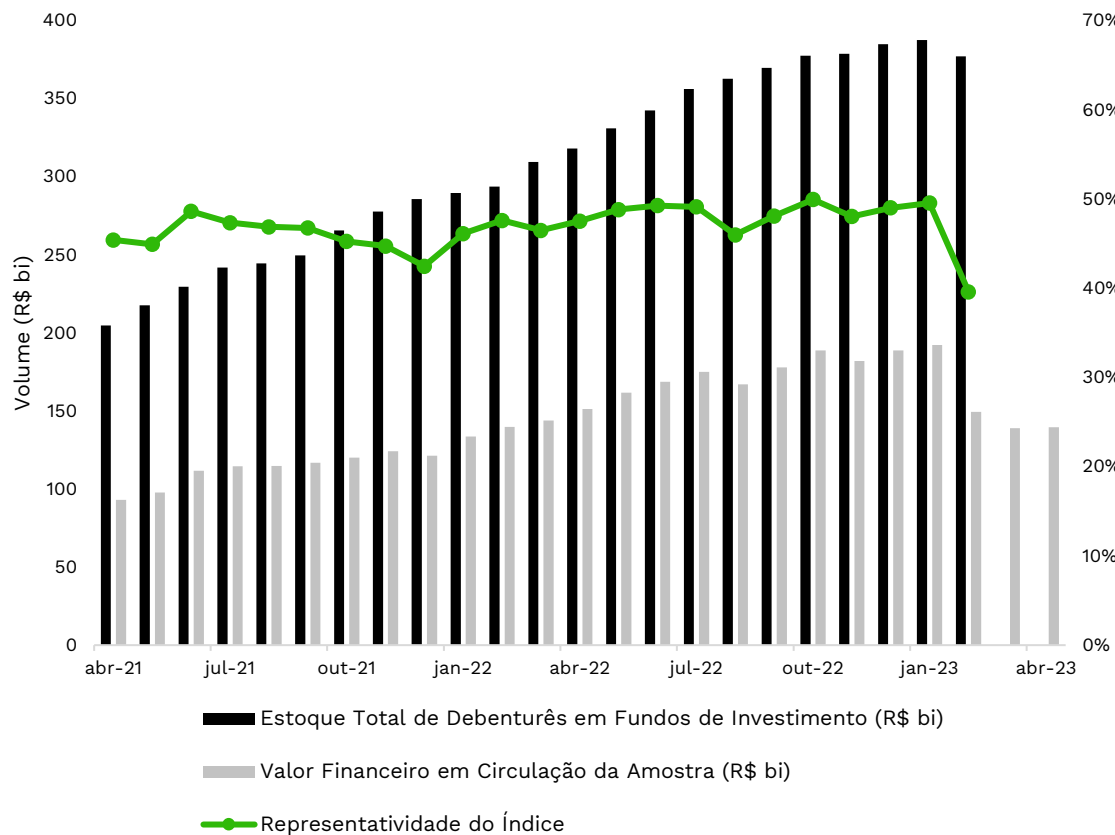
Evolução dos Spreads de Carregos Médios Ponderados (em CDI+)



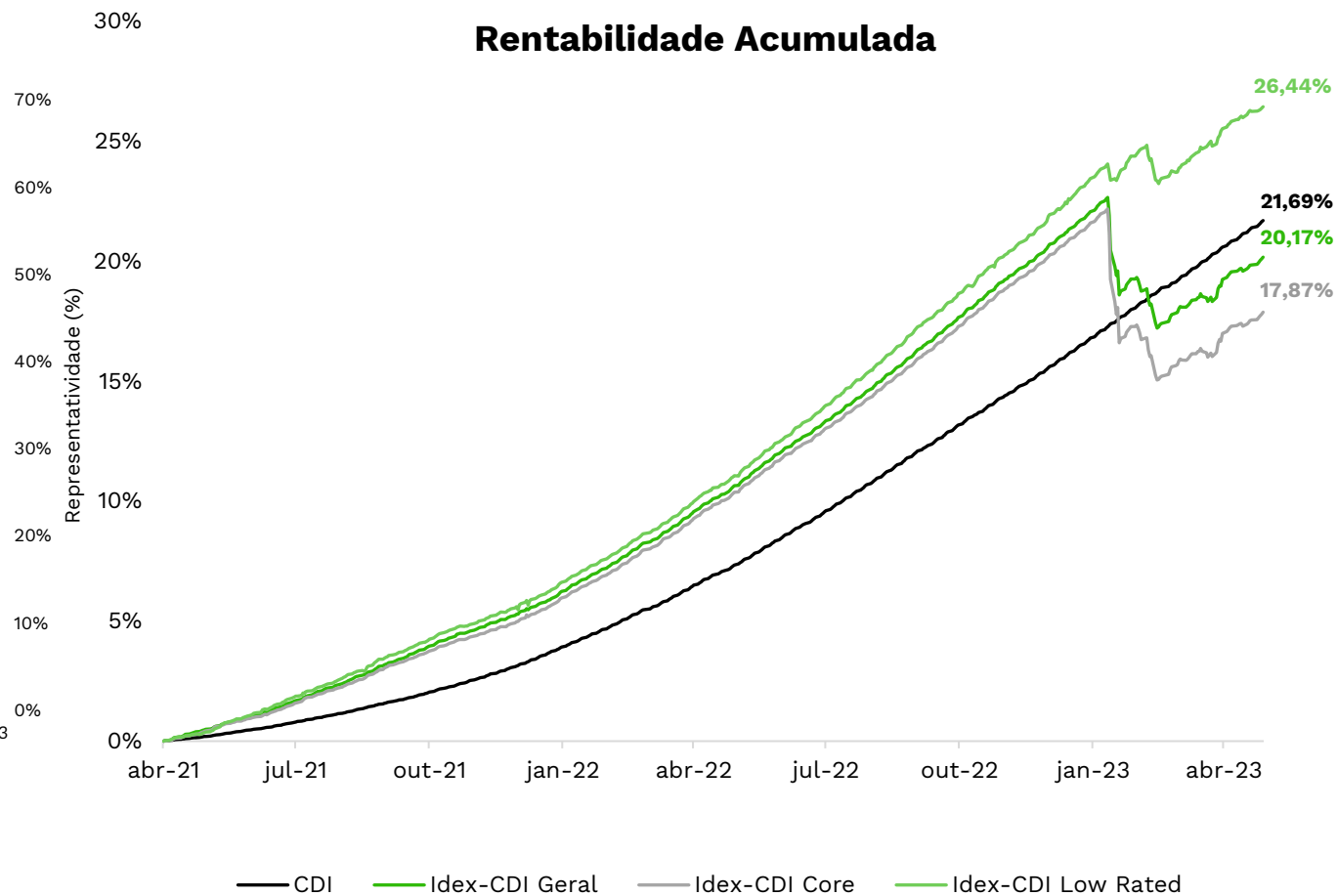
Fonte: JGP

Idex-CDI Geral

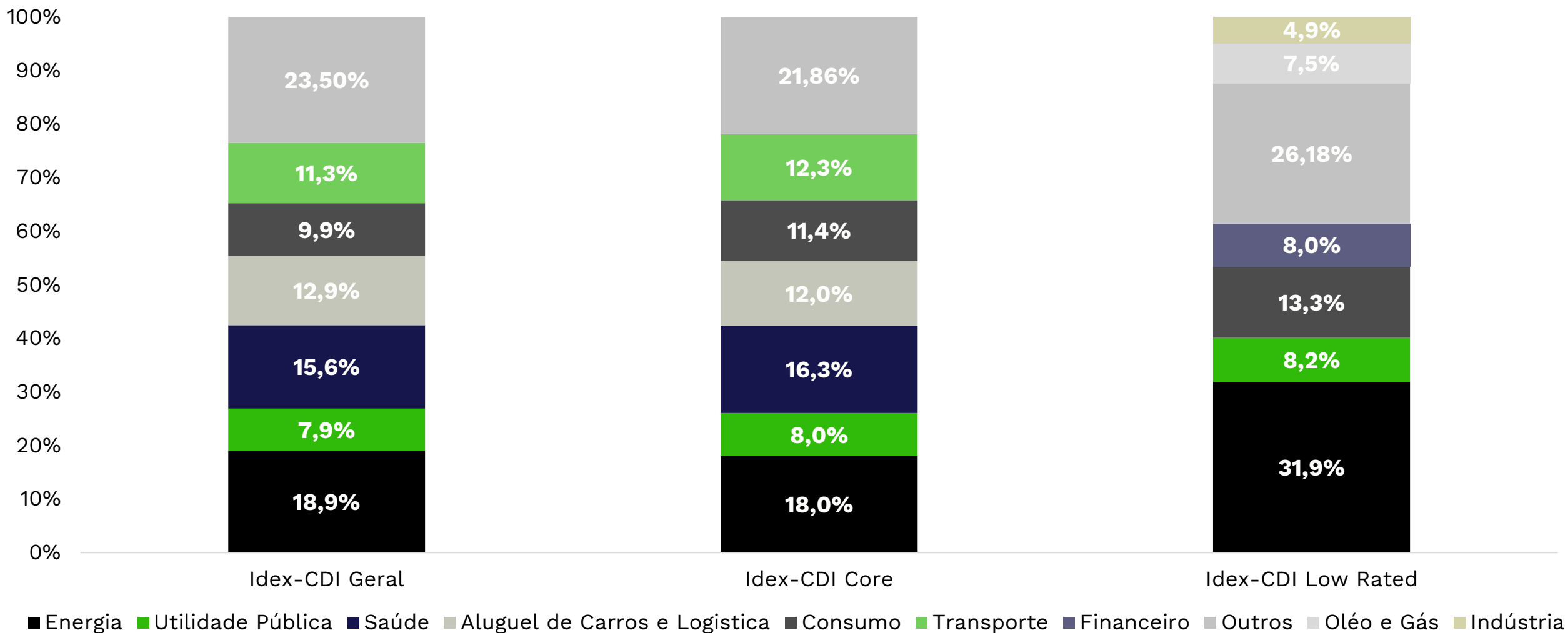
Representatividade do Índice



Rentabilidade Acumulada



Exposição por Setor (28/04/23)

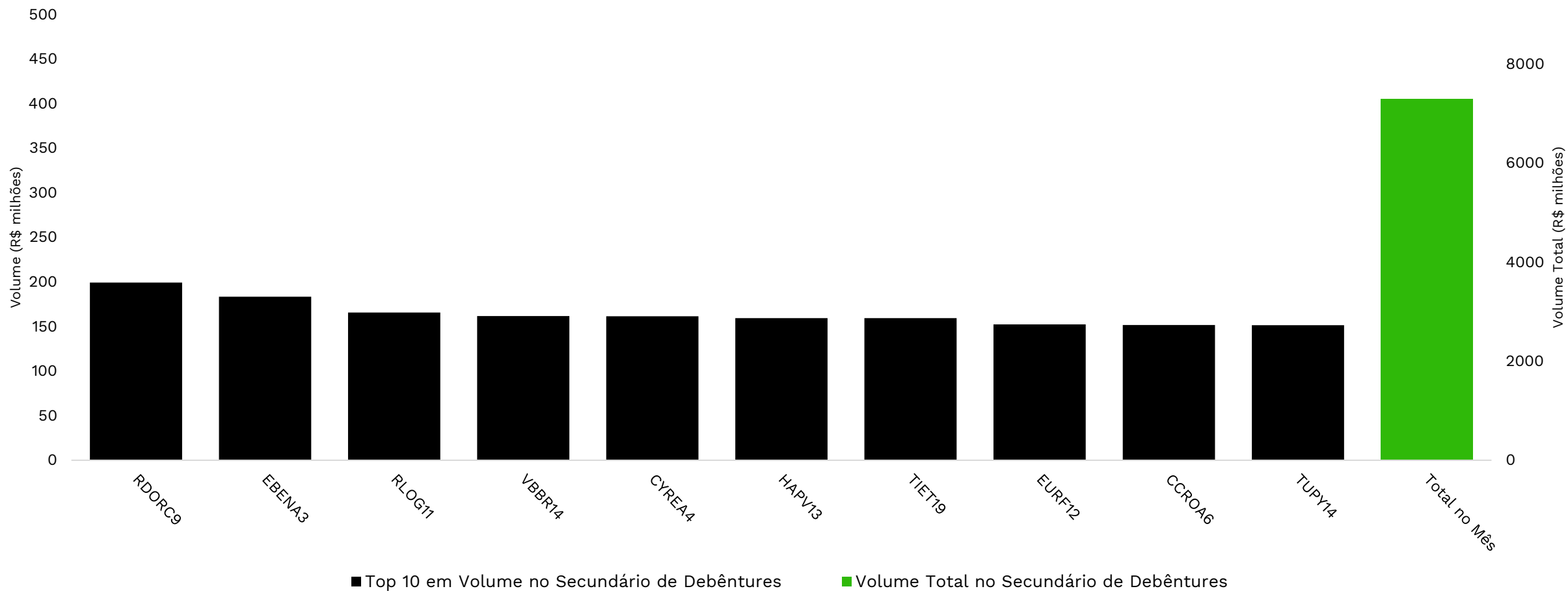


Fonte: JGP

Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2023	Idex-CDI Geral	-2,24 %	-1,22 %	1,17 %	0,77 %									-1,55 %
	Idex-CDI Core	-3,49 %	-1,41 %	1,13 %	0,75 %									-3,06 %
	Idex-CDI Low Rated	0,83 %	-0,61 %	1,47 %	0,73 %									2,43 %
	CDI	1,12 %	0,92 %	1,17 %	0,92 %									4,20 %
2022	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 %
2021	Idex-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 %
	Idex-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 %
	Idex-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 (03/04/23 a 28/04/23) 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
NATUA1	Natura	5,19 %	565,26 %
DASAC5	Dasa	1,81 %	197,44 %
DASAC0	Dasa	1,64 %	179,01 %
DASAB5	Dasa	1,51 %	164,78 %
RODB11	Rodovias Do Brasil	1,51 %	164,02 %
Idex-CDI Geral		0,78 %	84,43 %

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
AERI11	Aeris	1,44 %	156,82 %
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	1,36 %	148,48 %
GUAR15	Guararapes Confeccoes	1,36 %	147,62 %
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	1,32 %	143,32 %
KLAS12	Kallas Incorporacoes E Construcoes	1,27 %	138,37 %
Idex-CDI Geral		1,12 %	122,29 %

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
NATUA1	Natura	4,02 %	437,91 %
DASAC5	Dasa	0,63 %	68,67 %
DASAC0	Dasa	0,48 %	52,07 %
DASAB5	Dasa	0,34 %	37,39 %
RODB11	Rodovias Do Brasil	0,33 %	35,72 %
Idex-CDI Geral		-0,34 %	-37,44 %

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
CBRDB8	Cbd	-2,12 %	-231,04 %
CBRDA8	Cbd	-1,07 %	-116,80 %
CMPH14	Cm Hospitalar S.A.	-1,02 %	-111,40 %
VVEO15	Cm Hospitalar S.A.	-1,00 %	-109,43 %
TUPY14	Tupy	-0,44 %	-47,70 %
Idex-CDI Geral		0,78 %	84,43 %

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
ALGA18	Algar Telecom	1,03 %	112,64 %
BSA325	B3	1,04 %	112,79 %
SBSPB7	Sabesp	1,04 %	113,03 %
LRENB1	Lojas Renner	1,04 %	113,15 %
SBSPC3	Sabesp	1,04 %	113,41 %
Idex-CDI Geral		1,12 %	122,29 %

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
CBRDB8	Cbd	-3,26 %	-354,56 %
CBRDA8	Cbd	-2,19 %	-238,60 %
CMPH14	Cm Hospitalar S.A.	-2,15 %	-234,62 %
VVEO15	Cm Hospitalar S.A.	-2,14 %	-232,66 %
VIXL45	Vix Logística	-1,54 %	-167,34 %
Idex-CDI Geral		-0,34 %	-37,44 %

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