

Idex

Idex-CDI

Novembro 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,

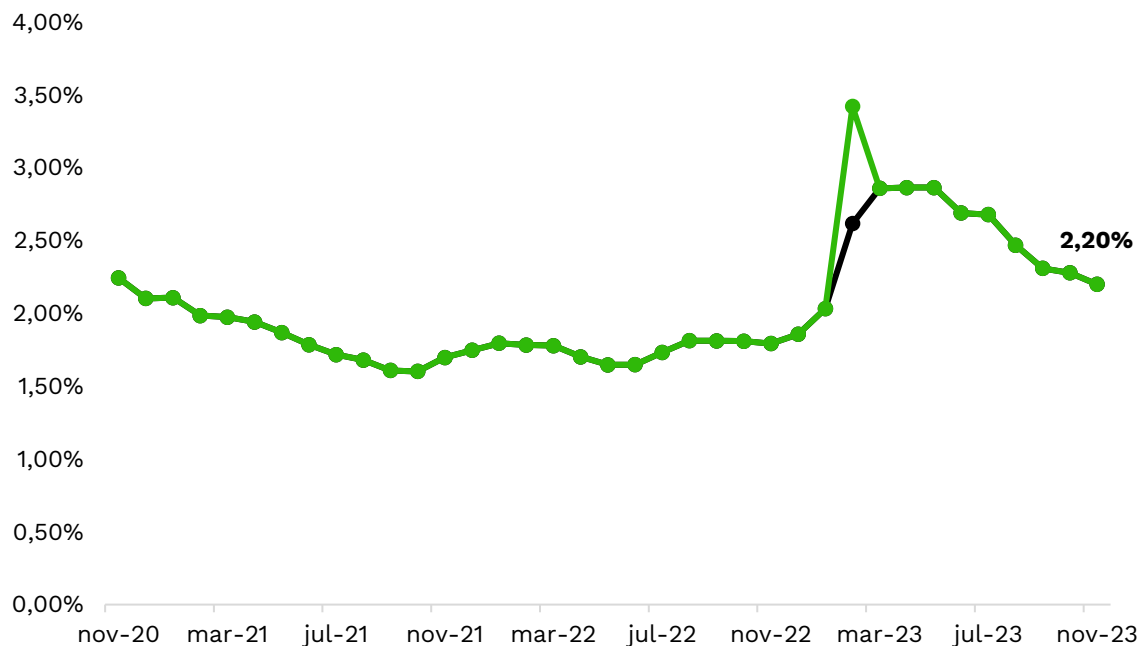
JGP

Idex-CDI JGP

Comentário Mensal — Novembro

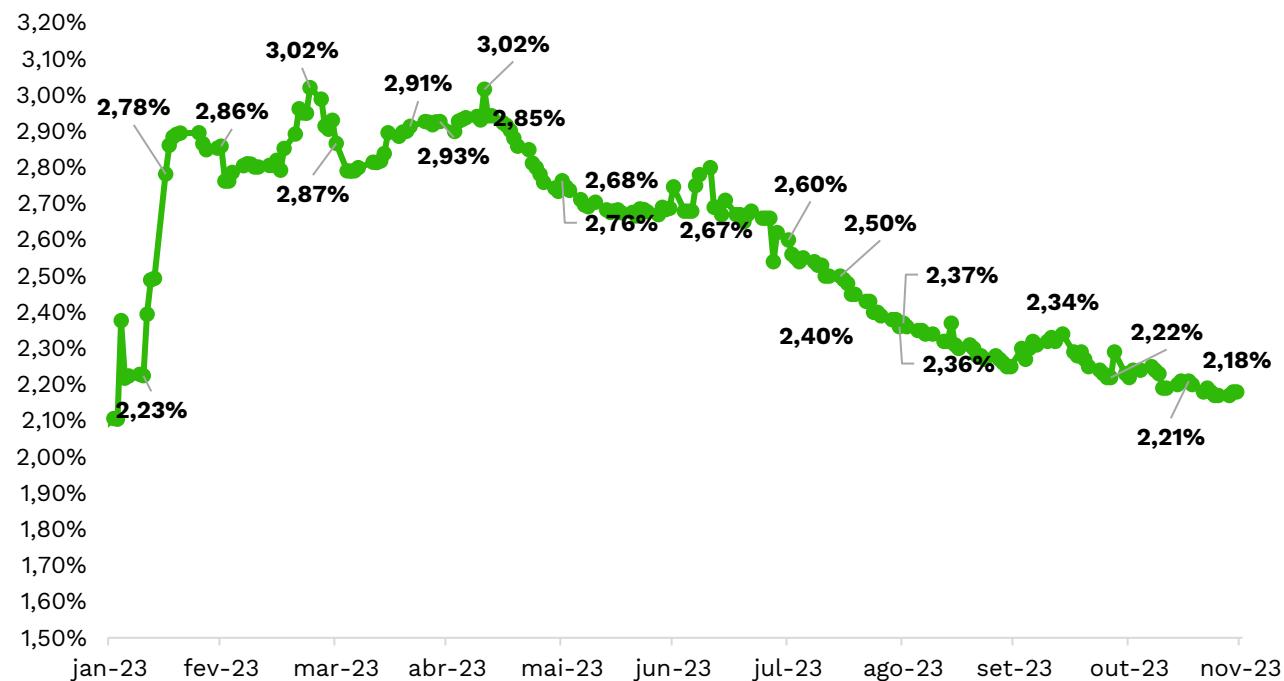
Comentário Mensal

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



● Idex BID Spread DI+ ex-Light e ex-Lame ● Idex BID Spread DI+ ex-Lame

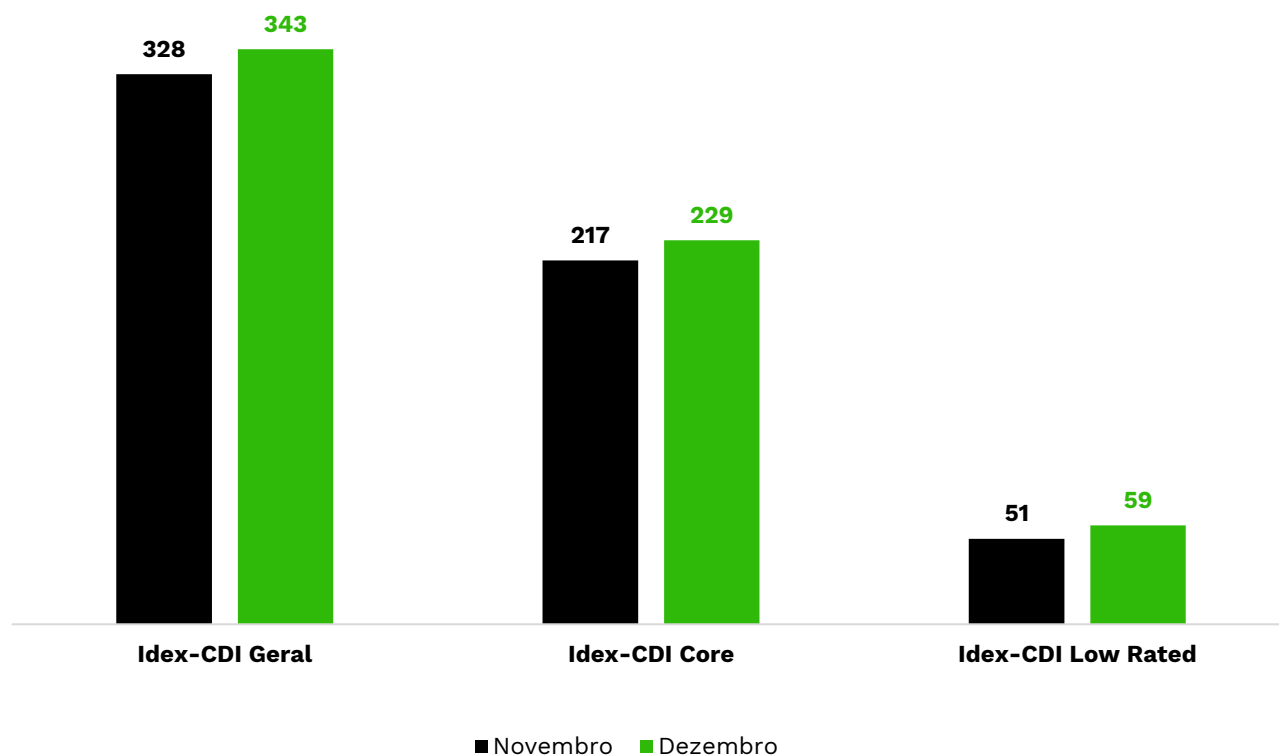
Evolução do *spread* diário do Idex-CDI (ex-Lame e Light)



● Idex BID spread (ex-Lame e ex-Light)

Nova Amostra

Alterações na Amostra



Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (30-Nov — 01-Dez)

Ingressaram no Idex-CDI (22)

AEGPA3
AEGPA7
AEGPB7
ALGAA1
ATEM13
BRKPA1
BVPL11
CGEE11
CRNP11
CVCB14
ELET24

Saíram do Idex-CDI (7)

ANHBA3
BBML13
CPFPA3
DIRR16
HBSA12
PSAN11
SULM28

Destques de performance

Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Nov	30-Nov	Dif
PETR36	110,00%	110,00%	0,00%
DASAA1	125,00%	125,00%	0,00%
DASAC0	125,00%	125,00%	0,00%

Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Nov	30-Nov	Dif
HAPV21	123,00%	118,00%	-5,00%
CEPE20	117,00%	115,00%	-2,00%
EBENA0	109,00%	107,50%	-1,50%

Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Nov	30-Nov	Dif
ELFA12	10,90%	20,00%	9,10%
MGLUA0	9,90%	13,00%	3,10%
QUAL16	4,50%	5,50%	1,00%

Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Nov	30-Nov	Dif
AERI12	18,40%	13,00%	-5,40%
AERI11	18,05%	13,00%	-5,05%
CBRDA8	17,50%	15,25%	-2,25%

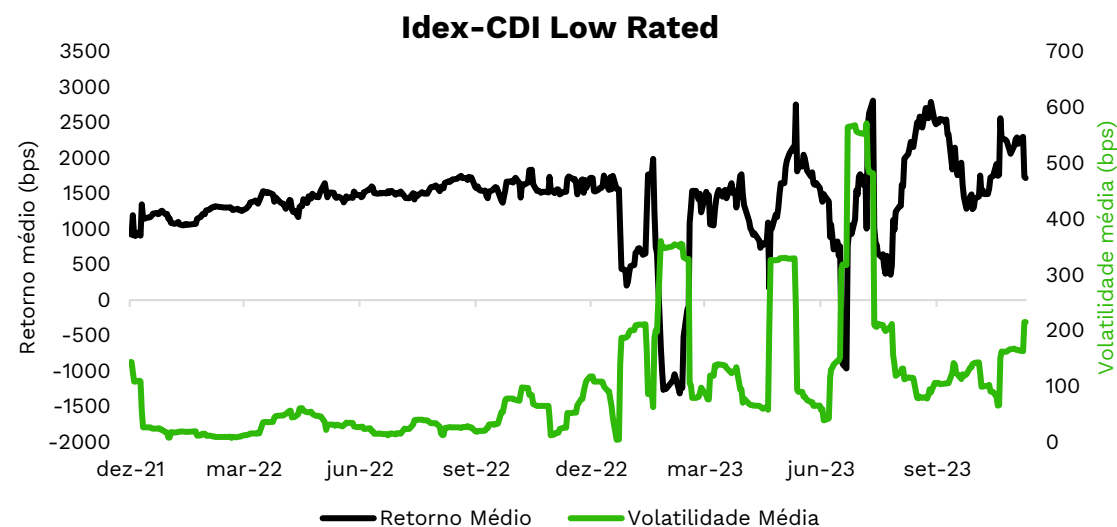
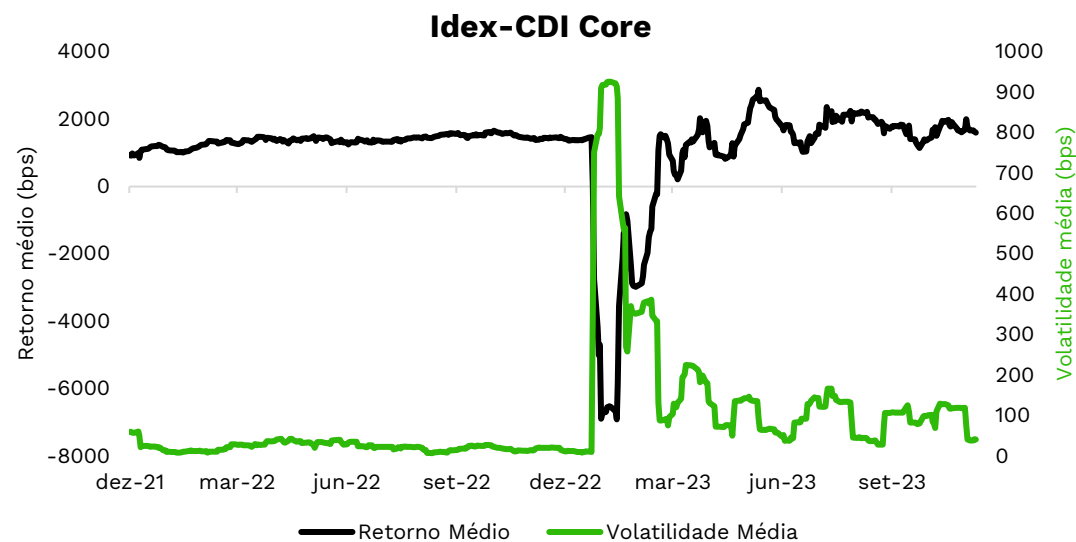
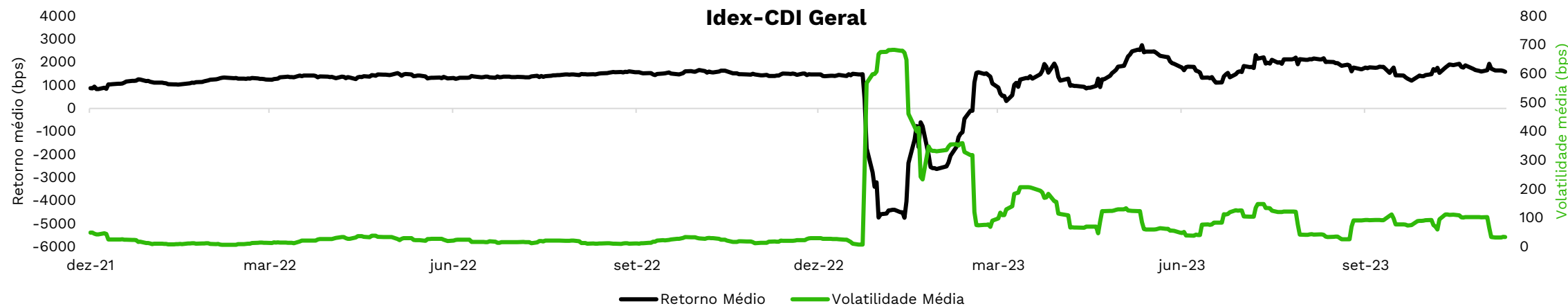
Rentabilidade do Iindex-CDI Geral (12 meses)

Mês	%DI	DI+	CDI
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%
2023/01	0,89%	0,67%	1,12%
2022/12	1,22%	1,19%	1,07%
Total	14,45%	14,02%	13,24%

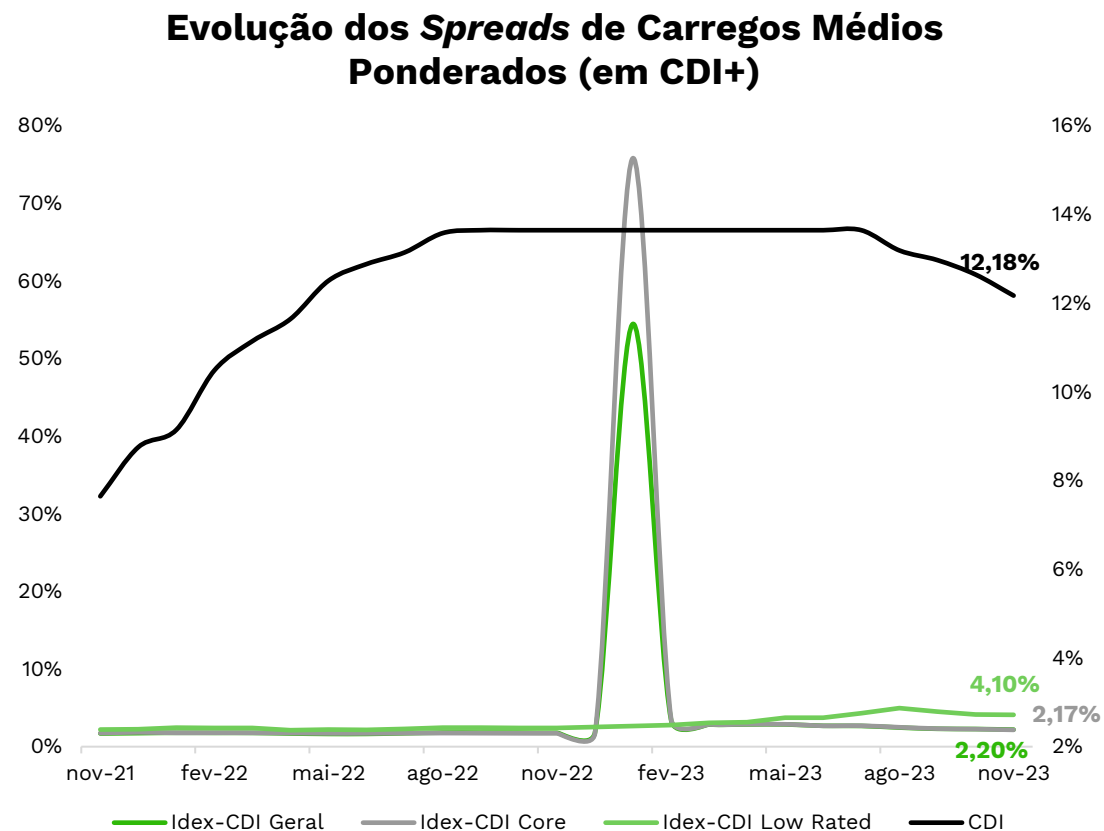
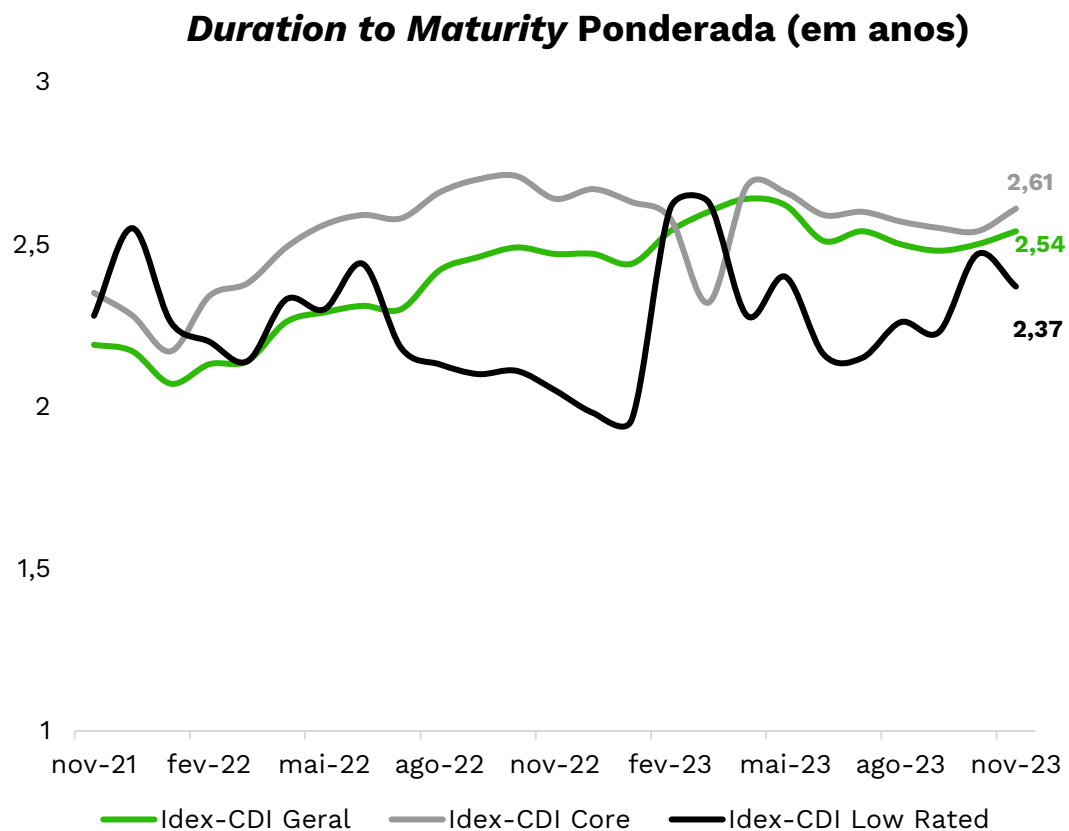
Idex-CDI JGP

Gráficos e Tabelas

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



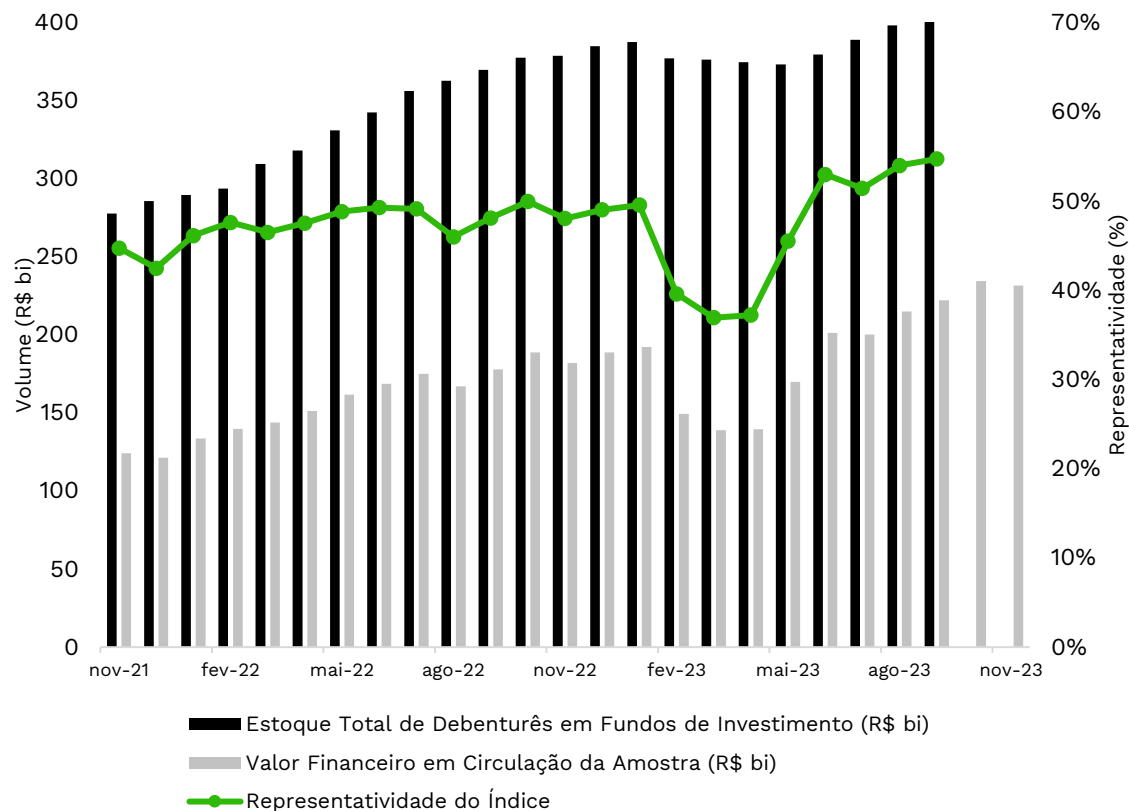
Duration e Spread



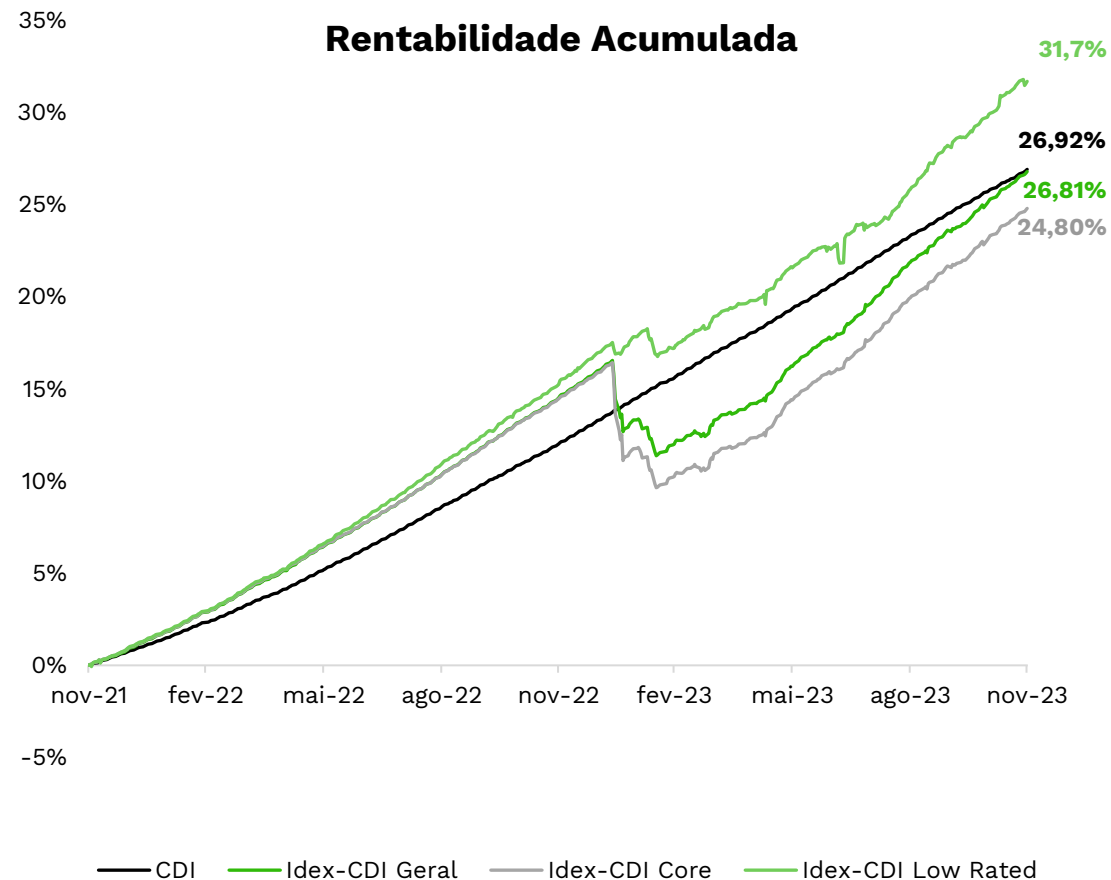
Fonte: JGP

Idex-CDI Geral

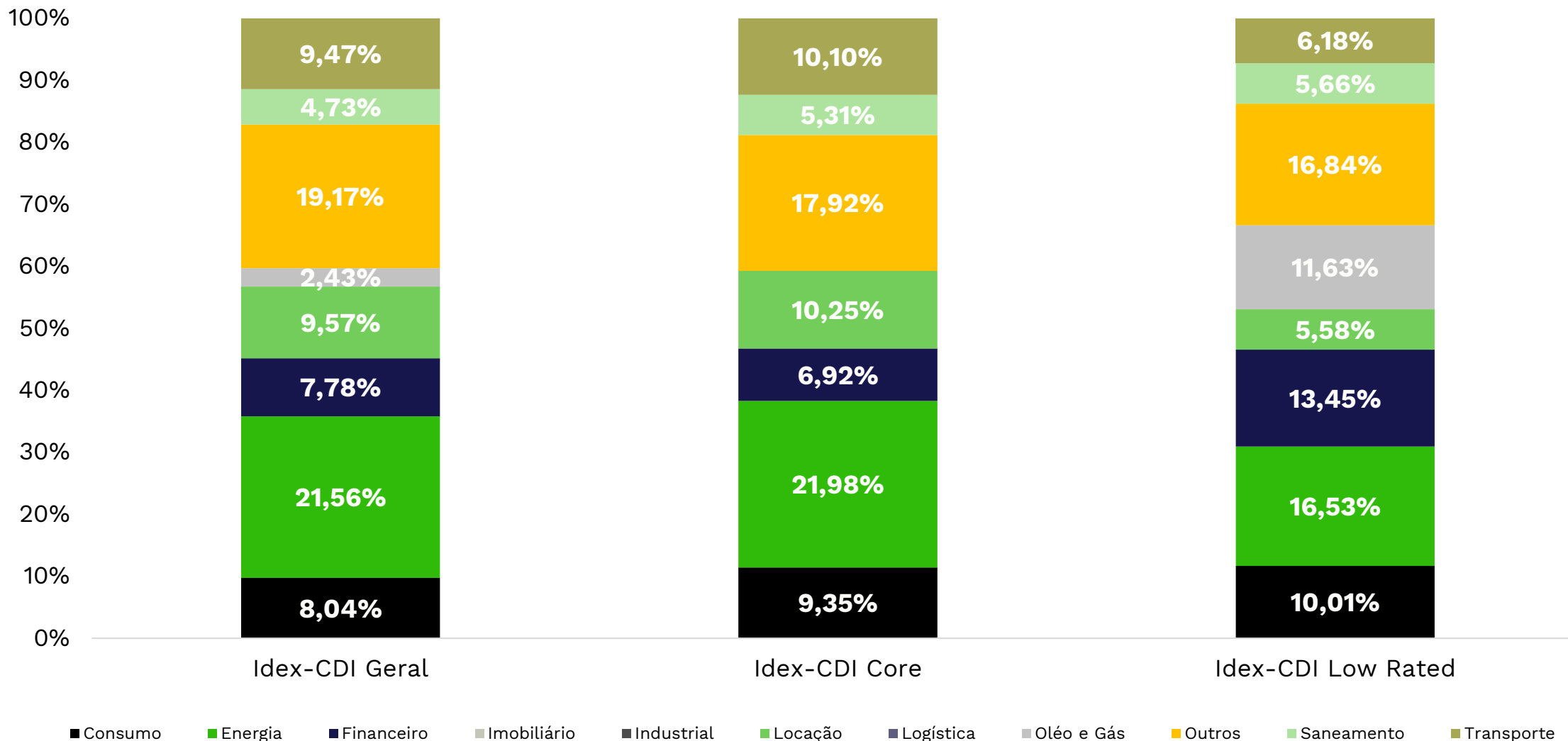
Representatividade do Índice



Rentabilidade Acumulada



Exposição por Setor (30/11/23)



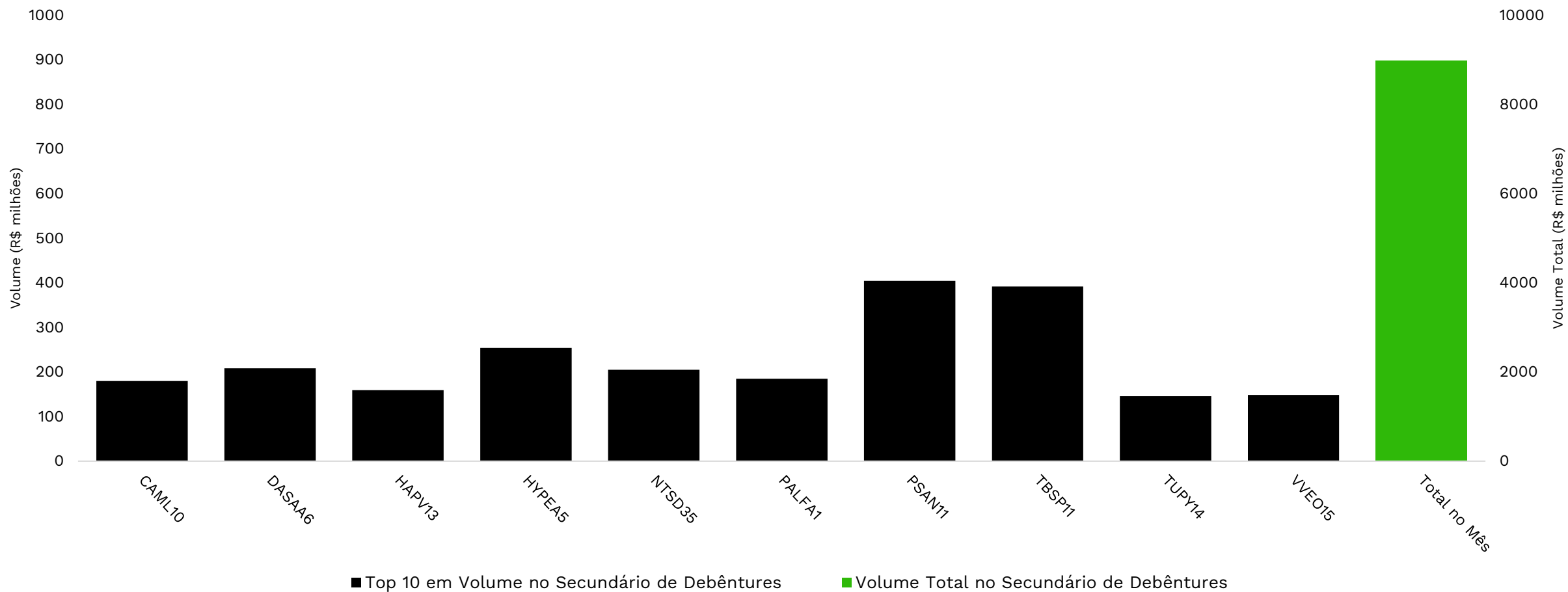
Fonte: JGP

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 %	1,79 %	1,27 %	1,64 %	1,89 %	1,41 %	1,28 %	1,29 %		9,33 %
	Idex-CDI Core	-3,49 %	-1,41 %	1,13 %	0,75 %	1,83 %	1,25 %	1,63 %	1,92 %	1,43 %	1,26 %	1,29 %		7,70 %
	Idex-CDI Low Rated	0,83 %	-0,61 %	1,47 %	0,73 %	1,48 %	0,84 %	1,06	1,58 %	1,89 %	1,31 %	1,38 %		12,61 %
	CDI	1,12 %	0,92 %	1,17 %	0,92 %	1,12 %	1,07 %	1,07 %	1,14 %	0,97 %	1,00 %	0,92 %		12,04 %
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 %

Fonte: JGP

Volume no Secundário das Debêntures da Amostra (01/11/23 a 30/11/23) 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
AERI12	Aeris	11,63%	1270,15%
AERI11	Aeris	6,44%	703,12%
CBRDA8	Cbd	5,36%	585,51%
VVEO16	Viveo	4,70%	512,93%
VVEO15	Viveo	4,22%	460,26%
Idex-CDI Geral		1,29%	140,34%

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
BBML13	Bbm Logística	2,39%	260,77%
CBRDA8	Cbd	2,14%	233,10%
AERI12	Aeris	2,00%	217,82%
AERI11	Aeris	1,97%	215,60%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	1,88%	205,09%
Idex-CDI Geral		1,09%	119,19%

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
AERI12	Aeris	9,46%	1032,49%
AERI11	Aeris	4,38%	478,47%
VVEO16	Viveo	3,53%	385,55%
CBRDA8	Cbd	3,16%	345,41%
VVEO15	Viveo	3,06%	333,84%
Idex-CDI Geral		0,19%	20,92%

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos	-14,76%	-1611,34%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	-2,04%	-222,27%
QUAL16	Qualicorp	-0,31%	-34,04%
BKBR19	Bk Brasil	-0,18%	-19,11%
CLCD14	Celesc Distribuicao S.A.	-0,07%	-7,26%
Idex-CDI Geral		1,29%	140,34%

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
SBSPB3	Sabesp	0,97%	106,32%
MULP16	Multiplan	0,98%	106,97%
BSA315	B3	0,98%	107,01%
CMGD17	Cemig Distribuicao	0,98%	107,06%
ALUP17	Alupar	0,98%	107,16%
Idex-CDI Geral		1,09%	119,19%

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos	-16,33%	-1783,19%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	-3,85%	-419,95%
QUAL16	Qualicorp	-1,62%	-176,35%
BKBR19	Bk Brasil	-1,38%	-150,54%
CLCD14	Celesc Distribuicao S.A.	-1,12%	-122,09%
Idex-CDI Geral		0,19%	20,92%

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