

Idex

Idex-CDI

Dezembro 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,

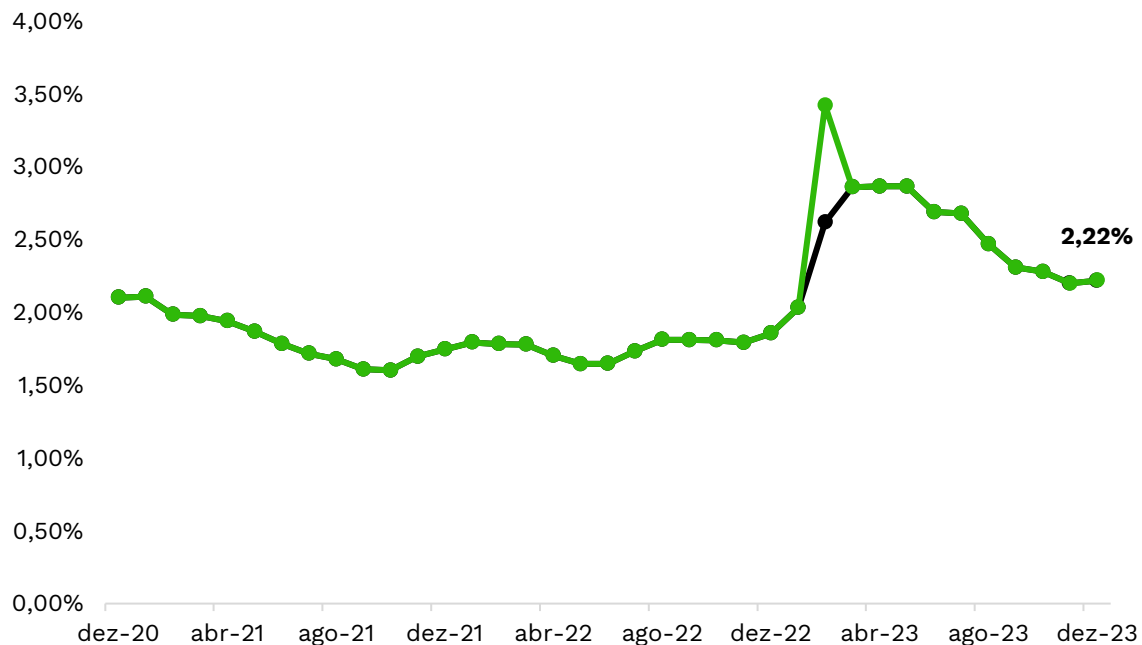
JGP

Idex-CDI JGP

Comentário Mensal — Dezembro

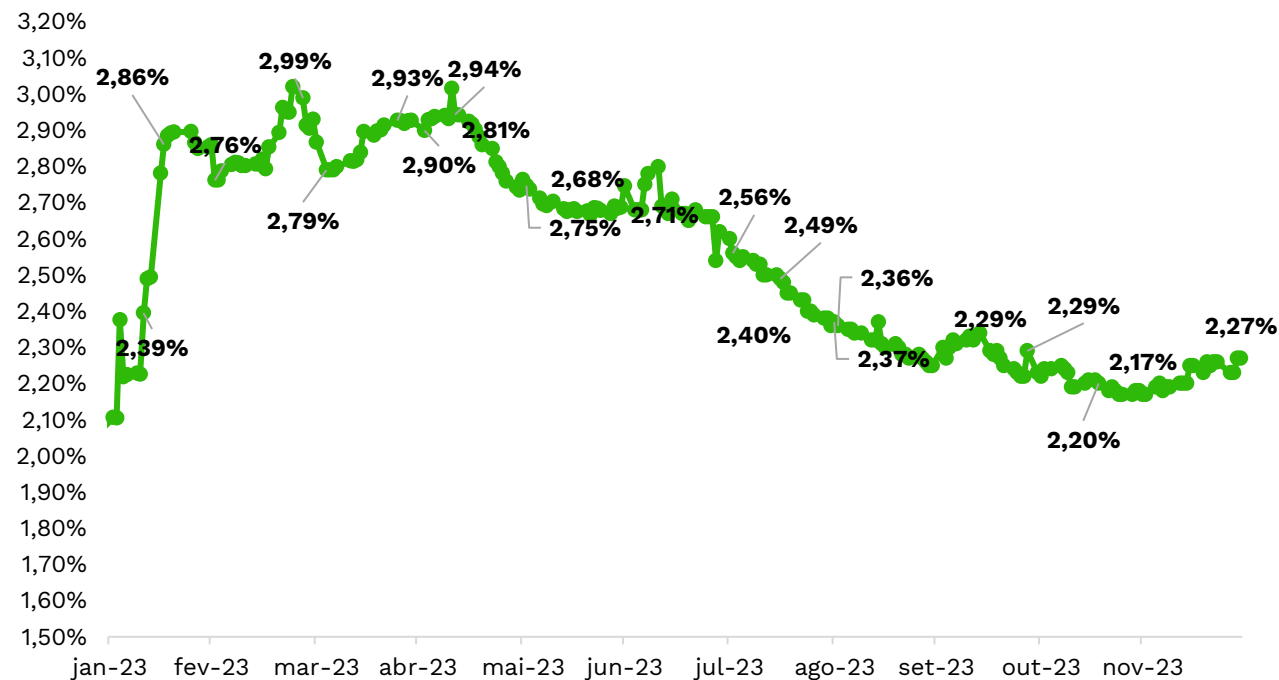
Comentário Mensal

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

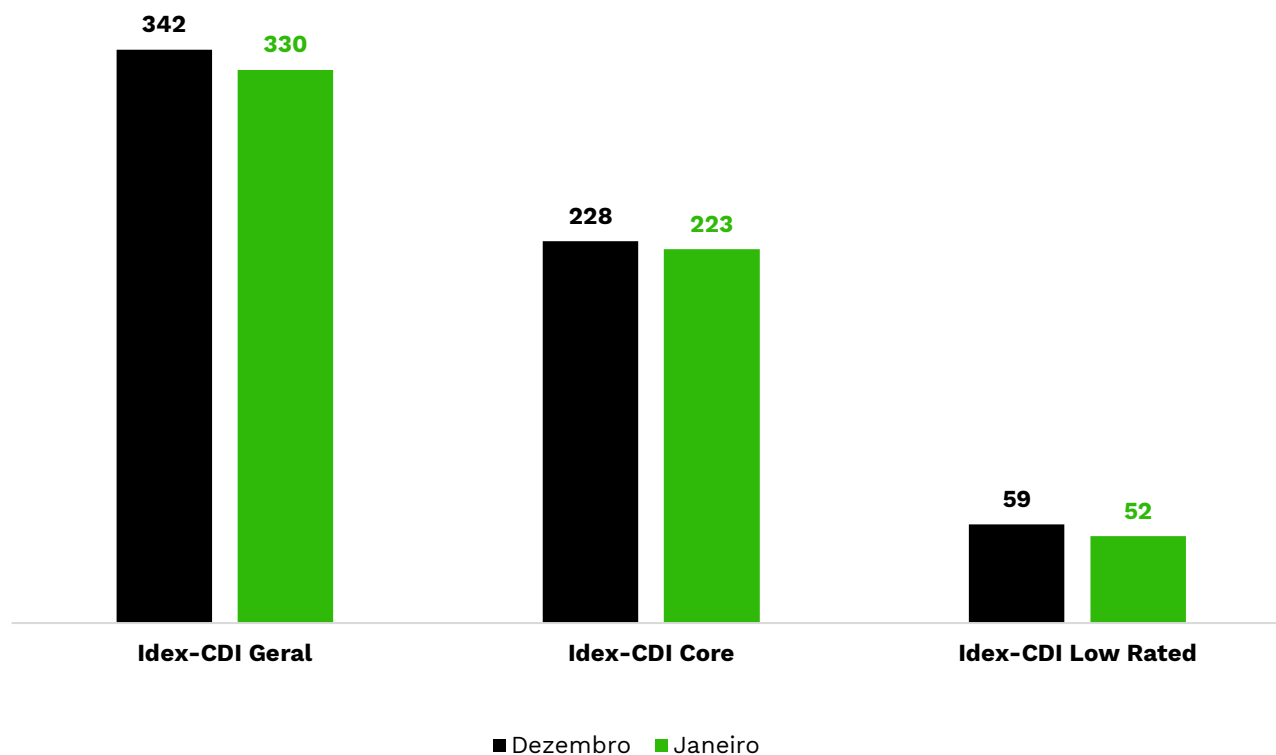
Evolução do *spread* diário do Idex-CDI (ex-Lame e Light)



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

Nova Amostra

Alterações na Amostra



Fonte: JGP

Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (29-Dez — 02-Jan)

Ingressaram no Idex-CDI (15)

AESB11	VIXL15
BSA317	
BSA325	
DIRR18	
EKTR19	
ENGIA7	
ERDVA3	
ERDVB3	
LORTB3	
PASS12	
SMFT18	
TFLE15	
TRIS17	
TRIS18	

Saíram do Idex- CDI (27)

AETE11	MRVEA8
ALSR12	NTSD35
BRKMB6	ONCO29
CAEC11	OVSA1A
CGBP13	SAPRC1
CIME12	SBSPE8
CMGD17	TEND17
CMPH14	TEND19
COGN27	UNDAC1
DASAA2	VBBR24
ECOV14	VIAL19
ELFA12	VVEO15
ESTC25	VVEO16
MRFGA0	

Destaques de performance

Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Dec	29-Dec	Dif
HAPV21	117,50%	120,00%	2,50%
DASAA1	125,00%	127,00%	2,00%
DASACO	125,00%	127,00%	2,00%

Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Dec	29-Dec	Dif
CEEBB2	115,00%	114,00%	-1,00%
CEPE20	115,00%	114,00%	-1,00%
CPGT16	108,00%	107,00%	-1,00%

Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Dec	29-Dec	Dif
ELFA12	20,00%	43,00%	23,00%
BRKMA6	3,07%	7,00%	3,93%
BRKMA8	3,75%	7,00%	3,25%

Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Dec	29-Dec	Dif
CBRDA8	15,25%	11,00%	-4,25%
CEAB11	3,50%	3,00%	-0,50%
CMGD17	0,75%	0,50%	-0,25%

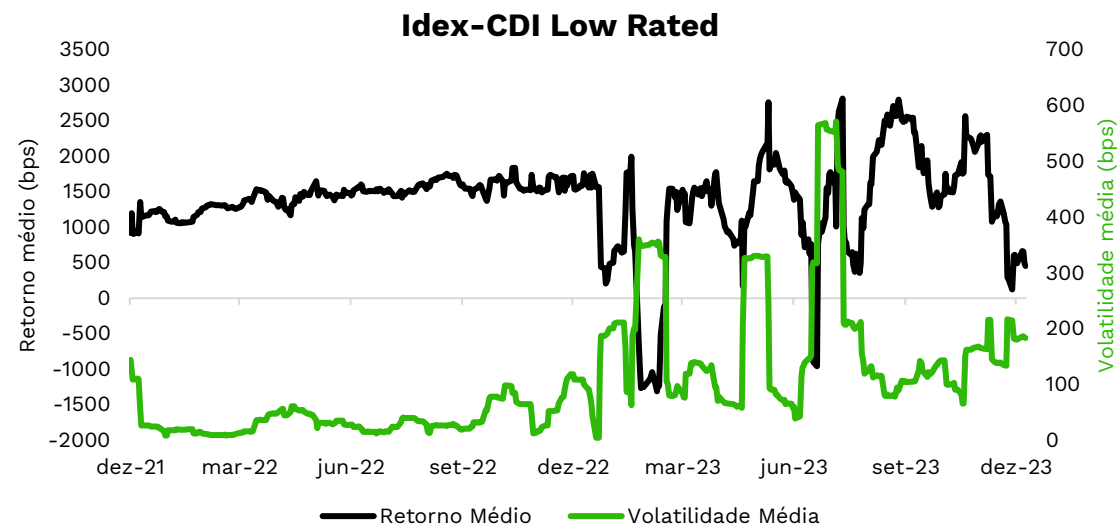
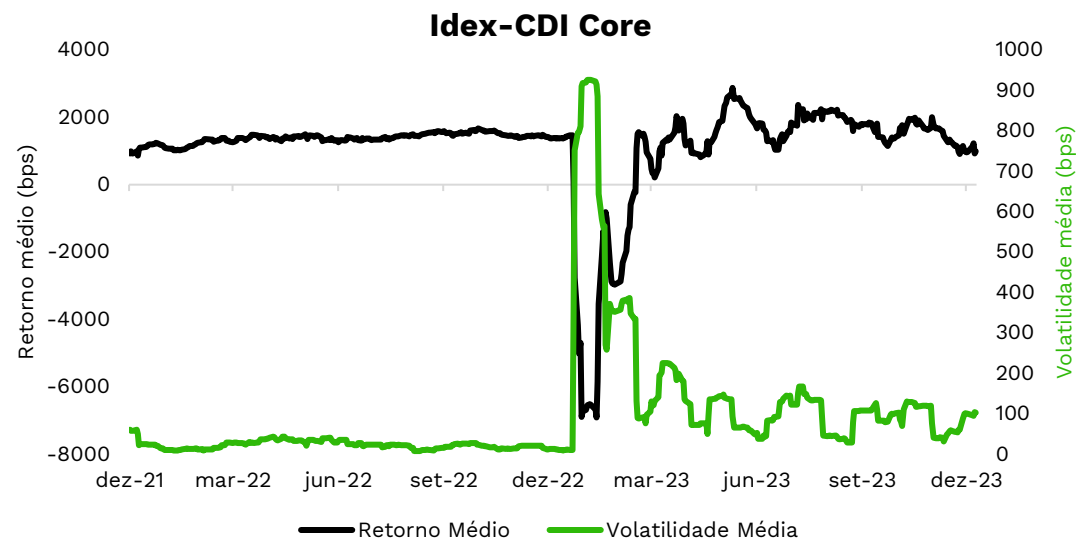
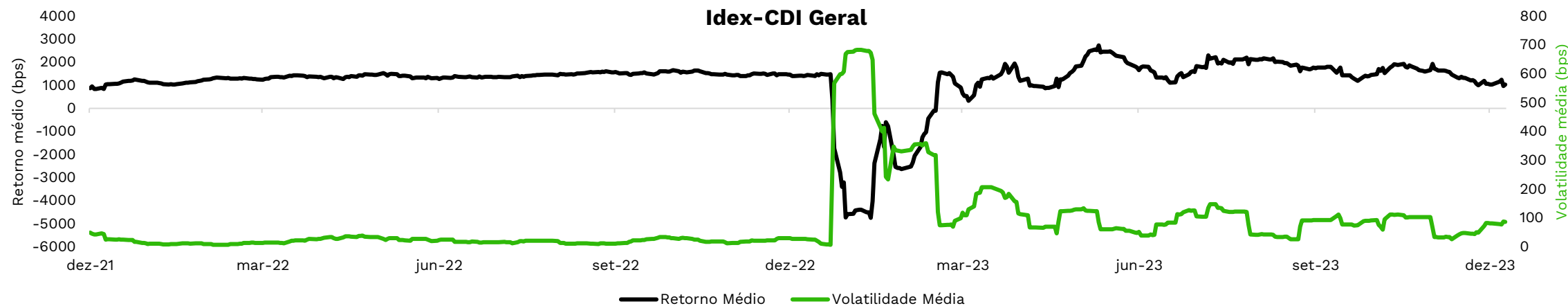
Rentabilidade do Idex-CDI Geral (12 meses)

Mês	%DI	DI+	CDI
2023/12	1.09%	0.72%	0.89%
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%
Total	14,25%	13,43%	13,04%

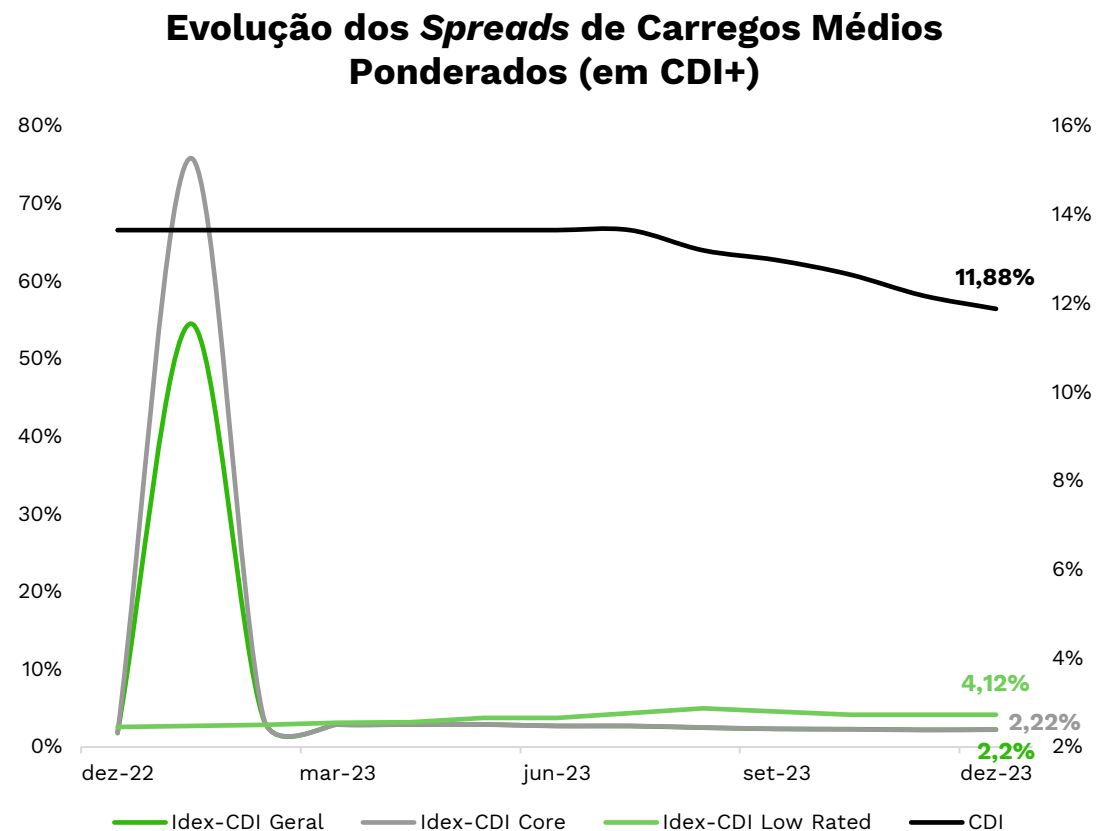
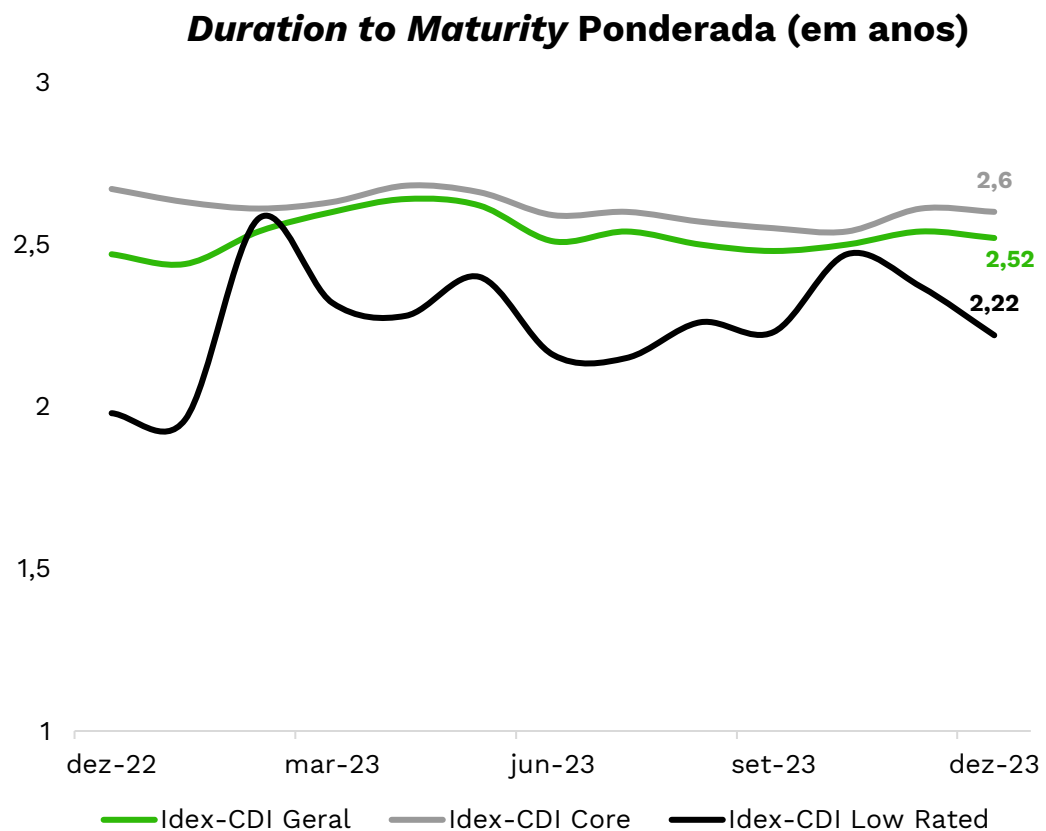
Idex-CDI JGP

Gráficos e Tabelas

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



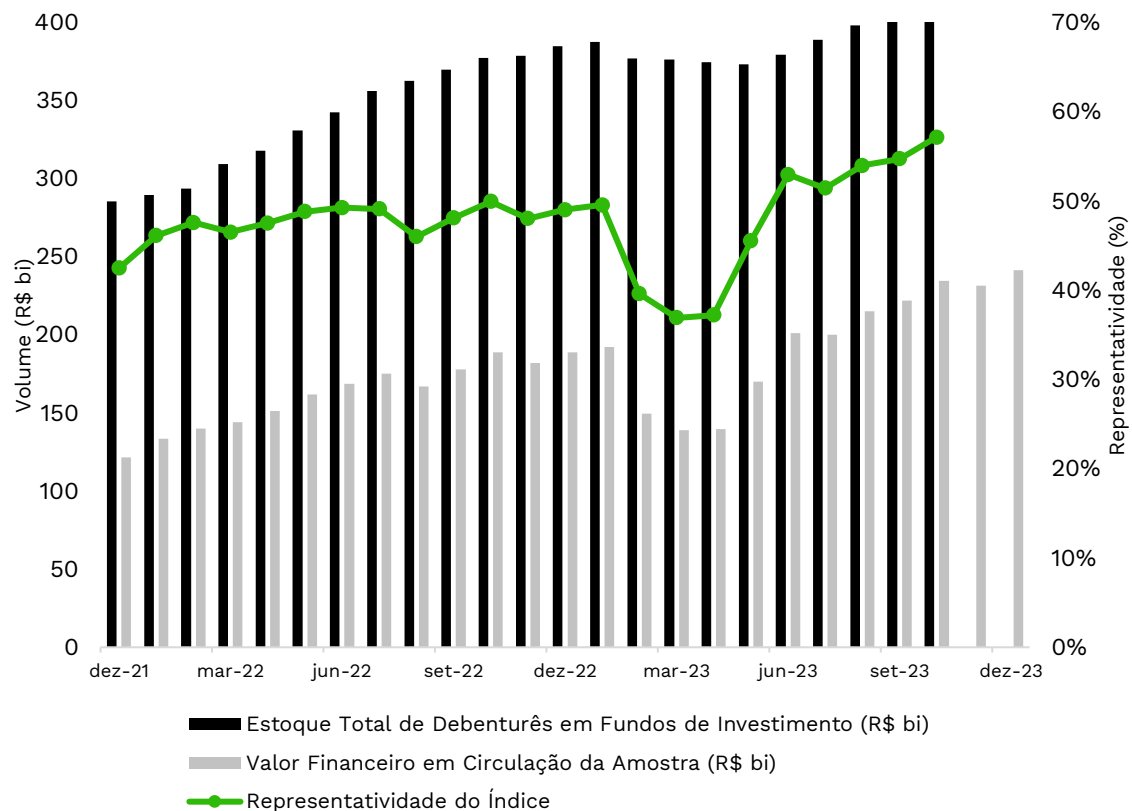
Duration e Spread



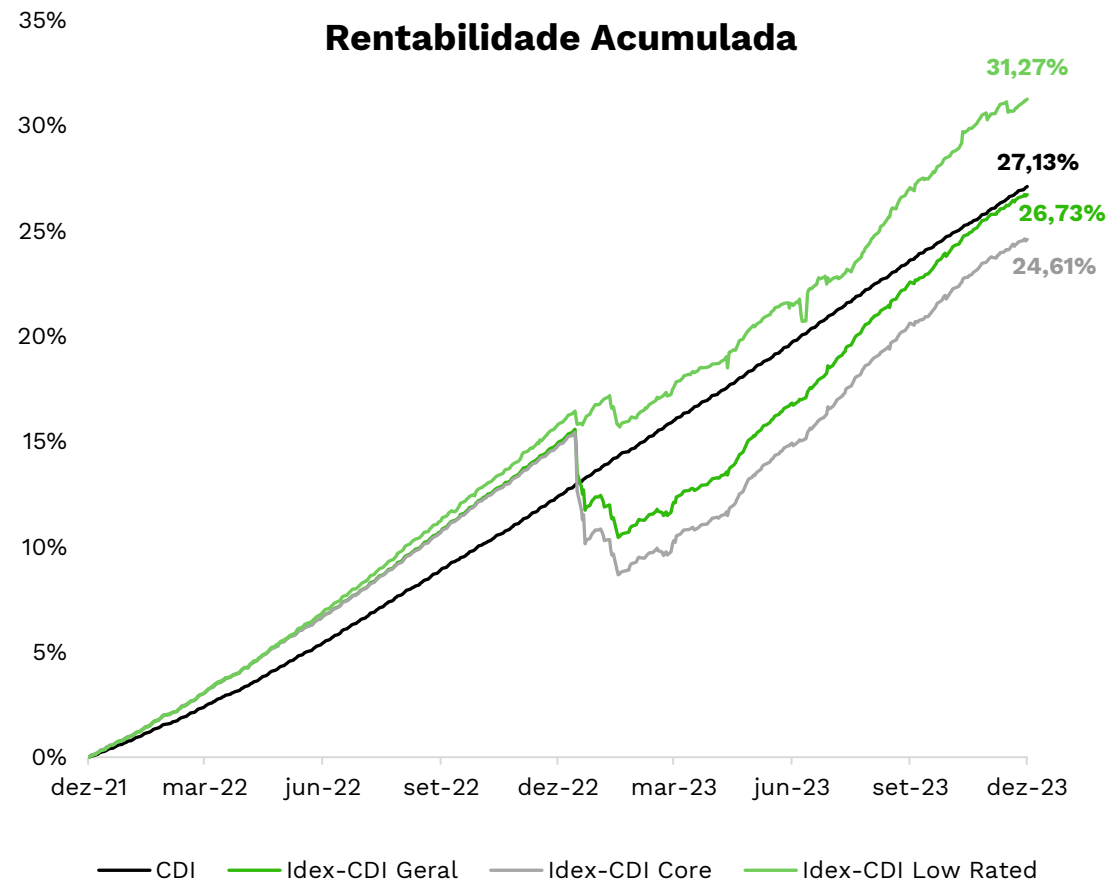
Fonte: JGP

Idex-CDI Geral

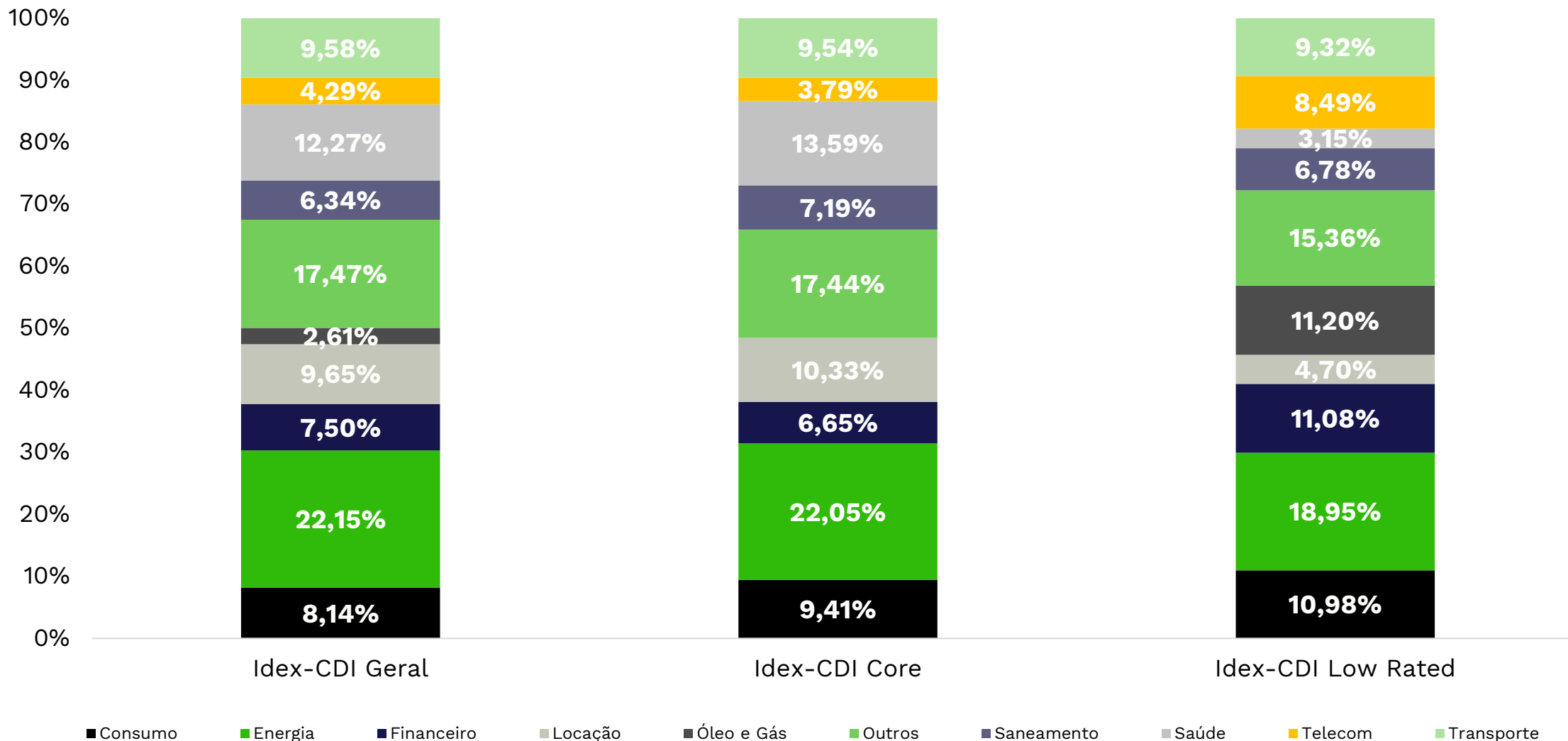
Representatividade do Índice



Rentabilidade Acumulada



Exposição por Setor (29/12/23)



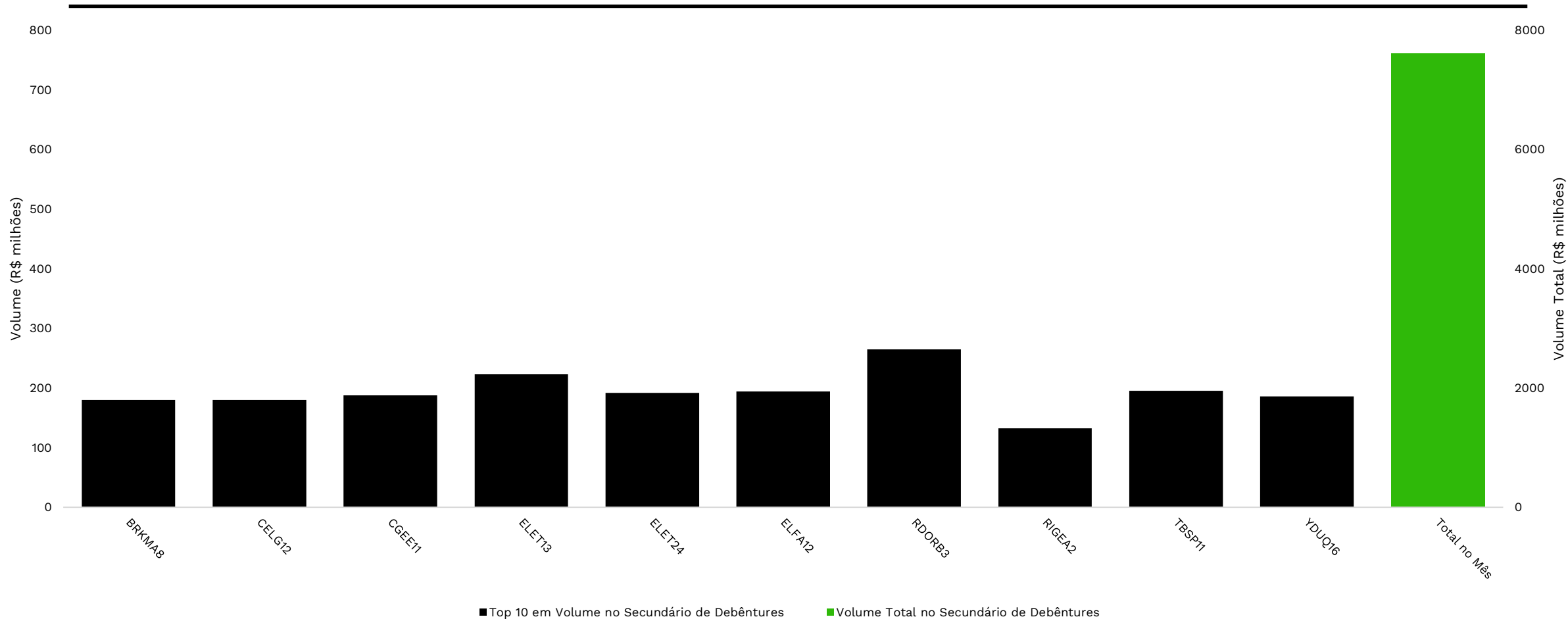
Fonte: JGP

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 %	0,78 %	10,18 %
	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 %	0,72 %	8,48 %
	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 %	0,59 %	13,28 %
	CDI	1,12 %	0,92 %	1,17 %	0,92 %	1,12 %	1,07 %	1,07 %	1,14 %	0,97 %	1,00 %	0,92 %	0,89 %	13,04 %
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 (01/12/23 a 29/11/23) em R\$ milhões



Fonte: JGP

I dex-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
CBRDA8	Cbd	8,57%	958,02%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	1,89%	211,16%
WIZS11	Wiz S.A	1,60%	178,76%
TFLEB0	Localiza Fleet S/A	1,60%	178,56%
CEAB11	Cea Modas	1,58%	177,01%
IDEX-CDI Geral		0,78%	86,79%

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos	3,14%	351,56%
AERI11	Aeris	1,97%	220,65%
AERI12	Aeris	1,97%	220,65%
MGLUA0	Magazine Luiza S.A.	1,88%	210,14%
CBRDA8	Cbd	1,87%	208,86%
IDEX-CDI Geral		1,07%	119,81%

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
CBRDA8	Cbd	6,58%	736,12%
TFLEB0	Localiza Fleet S/A	0,54%	59,84%
BRIT11	Brisanet Participacoes S.A.	0,45%	49,76%
CEAB11	Cea Modas	0,44%	49,14%
CURY21	Cury S/A	0,43%	48,56%
IDEX-CDI Geral		-0,29%	-32,67%

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos	-27,54%	-3079,13%
BRKMA6	Braskem	-12,84%	-1435,59%
BRKMA8	Braskem	-12,06%	-1348,13%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	-1,92%	-214,84%
HSPA12	Hospital Anchieta S.A.	-1,85%	-206,33%
IDEX-CDI Geral		0,78%	86,79%

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carrego	% DI
CMGD17	Cemig Distribuicao	0,94%	105,38%
SBSPB3	Sabesp	0,95%	105,65%
MULP16	Multiplan	0,95%	106,36%
CEMTA1	Energisa Mato Grosso	0,96%	106,89%
ALUP17	Alupar	0,96%	106,94%
IDEX-CDI Geral		1,07%	119,81%

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
ELFA12	Elfa Medicamentos	-29,81%	-3332,17%
BRKMA6	Braskem	-14,07%	-1573,02%
BRKMA8	Braskem	-13,31%	-1488,18%
AERI12	Aeris	-3,56%	-397,92%
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	-3,41%	-381,46%
IDEX-CDI Geral		-0,29%	-32,67%

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