

Comentário mensal

Obtivemos ganhos em: (i) posições relativas ao longo da curva local de juros a termo; (ii) posições compradas em florim húngaro, real, dólar americano e vendidas em peso mexicano, libra esterlina, coroa tcheca e iene japonês. **Obtivemos perdas em** posições relativas entre volatilidade de moedas desenvolvidas e emergentes.

No livro de volatilidade, seguimos:

(i) com posições de valor relativo nas curvas de volatilidade de moedas emergentes e desenvolvidas; (ii) posição comprada em volatilidade de moedas desenvolvidas; e (iii) posições de valor relativo nas curvas de volatilidade de juros desenvolvidos.

No livro de juros, seguimos:

(i) comprados em inclinação na parte intermediária da curva de juros a termo do Canadá contra posição vendida na parte intermediária da curva de juros a termo dos Estados Unidos, (ii) posição de curvatura no trecho intermediário das curvas de Alemanha; e (iii) posição comprada em inclinação na curva de juro a termo americana. No âmbito local, seguimos com posições relativas ao longo da curva de juros a termo de Brasil.

No livro de moedas, estamos

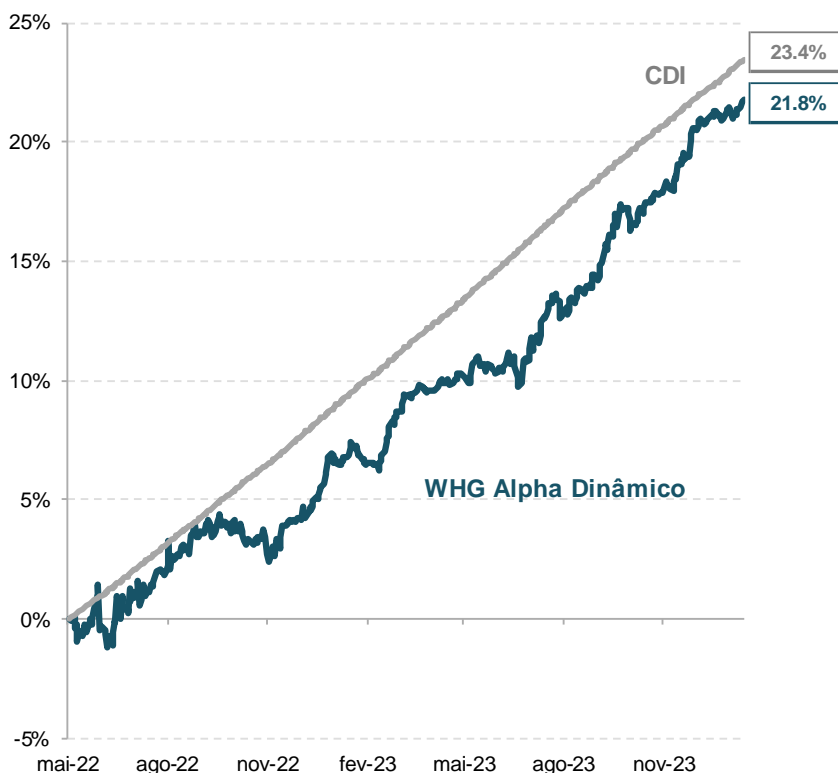
(i) comprados em dólar americano contra o iene japonês via estrutura de opções; e (ii) posição comprada em real e vendida em peso mexicano.

Rentabilidade acumulada (%)

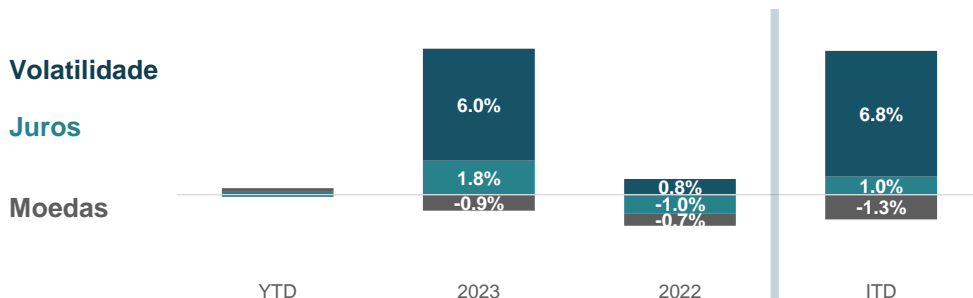
	Janeiro	2023	2022*	Acum.
WHG Alpha Dinâmico	0.7	15.2	5.0	21.8
CDI	1.0	13.0	8.2	23.4
% do CDI	73	117	61	93
Vol. Realizada	2.1	3.2	6.2	4.5

*Desde o início do fundo em 18/05/2022.

Rentabilidade acumulada e exposição líquida (% , desde o início)



Geração de alpha em relação ao CDI por book (%)



Data de referência para os gráficos de alocação 31/01/2024. A Wealth High Governance Asset Ltda. ("WHG") não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. Este relatório mensal retrata as opiniões da WHG acerca da estratégia e gestão do fundo e não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. A WHG não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores devem tomar suas próprias decisões de investimento. O investimento em fundos pode resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acerca das taxas de administração, cotização e público-alvo de cada um dos fundos, consulte os documentos do fundo disponíveis no site whg.com.br. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância da WHG. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br.



Sobre o fundo

O WHG Alpha Dinâmico é um fundo de renda fixa com foco em estratégias globais de juros, moedas e inflação, tendo como objetivo gerar alpha de maneira consistente com baixa correlação com os ativos tradicionais de mercado.

A descrição acima não pode ser considerada o objetivo do fundo. Todas as informações relevantes obrigatórias estão disponíveis no formulário de informações complementares ou no regulamento, disponíveis em www.whg.com.br

Público-alvo

Fundo destinado a receber, exclusivamente, aplicações de Investidores Profissionais, observadas as disposições da Instrução CVM nº 30/21 e observados os valores mínimos de aplicação inicial, permanência e movimentação, descritas no regulamento.

Rentabilidade mensal (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo	0.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.7
CDI%	73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73
2023													
Fundo	1.8	-0.6	3.0	0.4	1.0	-0.2	1.7	1.0	2.1	0.9	1.0	2.1	15.2
CDI%	161	-	252	48	89	-	163	85	212	90	114	238	117
2022													
Fundo	-	-	-	-	-0.7	0.5	1.4	1.9	0.6	-0.3	0.0	1.5	5.0
CDI%	-	-	-	-	-	49	132	162	56	-	4	133	61

Características

CNPJ	41.710.472/0001-15
Data de Início	18/05/2022
Aplicação Mínima	R\$ 5 mil
Saldo Mínimo	R\$ 5 mil
Movimentação Mínima	R\$ 5 mil
Cota	Fechamento
Cota de Aplicação	D+1 (útil), horário limite 14:30
Cota de Resgate	D+30 (corridos), horário limite 14:30
Liquidação de Resgate	D+1 (útil) da conversão da cota
Tributação Aplicável	Tabela regressiva de LP cobrada no ato de resgate. Incide come-cotas.*
Taxa de Administração	2% a.a
Taxa de Performance	20% do que exceder o benchmark (CDI)
Classificação Anbima	Multimercados Invest. no Exterior
Admite Alavancagem	Sim
Gestor	Wealth High Governance Asset Ltda
Administrador	Intrag DTM LTDA
Auditor	PricewaterhouseCoopers Auditores

*Os rendimentos das aplicações neste fundo estão sujeitos ao Imposto de Renda na Fonte ("IRF"), a alíquotas decrescentes, de acordo com a composição da carteira do FUNDO, sendo retido semestralmente (nos meses de maio e novembro) e no resgate, conforme a legislação vigente.

Performance

	Fundo	CDI
Retorno desde o início	21.80%	23.45%
Desvio padrão anualizado*	4.50%	0.05%
Meses positivos	16	20
Meses negativos	4	0
Meses acima do CDI	9	
Meses abaixo do CDI	11	
Maior rentabilidade mensal	3.0%	1.2%
Menor rentabilidade mensal	-0.7%	0.4%
Patrimônio líquido*	R\$ 137,980,750	
Patrimônio líquido médio em 12 meses	R\$ 90,041,724	
Patrimônio líquido Estratégia	R\$ 959,305,645	

*Calculado desde a constituição do fundo Whg Alpha Dinamico Fic até a 31/01/2024.

Entre na comunidade WHG Views



Para mais informações de nossos fundos, acesse o site www.whg.com.br ou envie e-mail para ri-asset@whg.com.br

WHG | Wealth High Governance
Avenida Cidade Jardim, 803 | 7º andar | São Paulo | 01453-000

Data de referência para os gráficos de alocação: 31/01/2024. A Wealth High Governance Asset Ltda. ("WHG") não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. Este relatório mensal retrata as opiniões da WHG acerca da estratégia e gestão do fundo e não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. A WHG não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores devem tomar suas próprias decisões de investimento. O investimento em fundos pode resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acerca das taxas de administração, cotização e público-alvo de cada um dos fundos, consulte os documentos do fundo disponíveis no site www.whg.com.br. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância da WHG. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br.