

Comentário mensal

Janeiro foi um mês bastante negativo para o mercado de ações da China. **Os investidores têm mostrado uma postura cética em relação à região, aguardando a implementação de estímulos que apresentem mudança efetivas na tendência de crescimento e capazes de reverter a queda da inflação.** Os recentes impulsos fiscais anunciados concentrados no setor imobiliário se mostraram insuficientes para despertar o interesse do mercado.

O livro de ações foi detrator no mês, nas posições de small caps e tecnologia. A queda da bolsa foi marcada por fluxo de saída de investidores internacionais, dado baixo crescimento da economia Chinesa, e falta de estímulos relevantes por parte do governo.

O livro de juros foi positivo no mês. Com o movimento de fechamento da curva, intensificado pela inflação muito abaixo da meta, as posições aplicadas na curva trouxeram um resultado positivo.

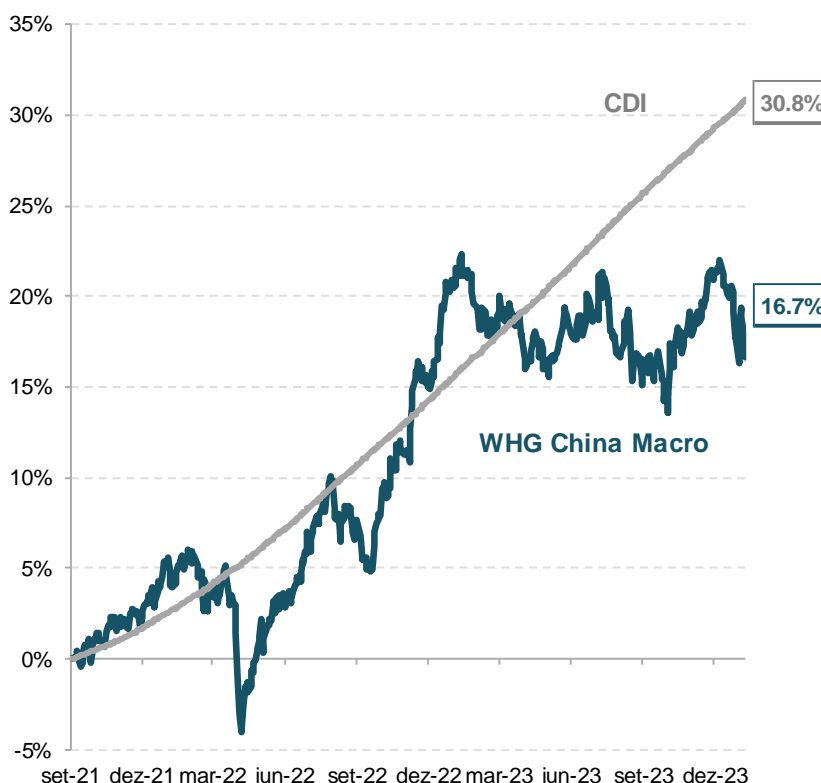
Já o livro de moedas foi negativo em janeiro. O fortalecimento do dólar foi desfavorável para as posições do book, que estava na ponta oposta.

Rentabilidade acumulada (%)

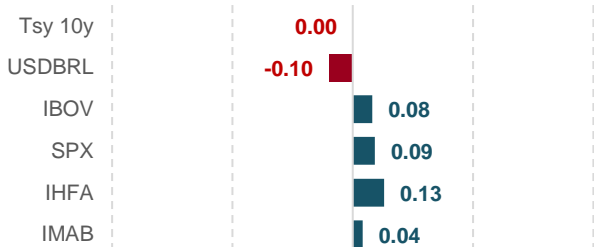
| | Janeiro | 2023 | 2022 | 2021 ¹ | Acum. |
|----------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------------|-------------|
| WHG China Macro | -4.4 | 4.8 | 12.5 | 3.5 | 16.7 |
| CDI | 1.0 | 13.0 | 12.4 | 2.0 | 30.8 |
| % do CDI | -453 | 37 | 101 | 177 | 54 |
| MSCI China hedgeado ² | -7.8 | -10.2 | -17.2 | -5.3 | -35.1 |
| CSI 300 | -7.2 | -11.9 | -26.3 | 4.3 | -37.2 |

¹Desde 22/09/2021 até 31/12/2021. ²MSCI China hedgeado: Trend Bolsa Chinesa (35.717.740/0001-28).

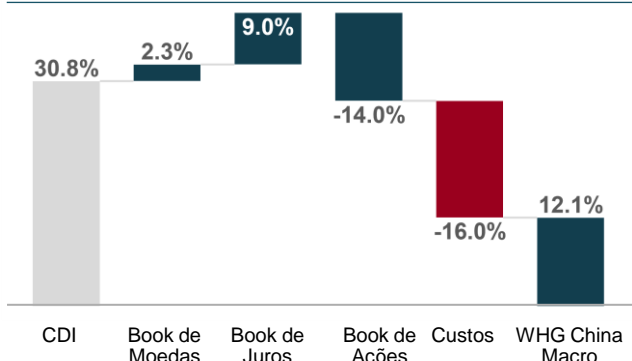
Rentabilidade acumulada e exposição líquida (% , desde o início)



Correlação fundo vs. índice



Performance no ano 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

Estratégia de longo prazo com objetivo de acima do Benchmark (CDI) investindo em ativos lastreados à economia chinesa, através de um portfólio balanceado de renda fixa e renda variável hedgeado (em Reais), visando maior proteção comparado à um fundo apenas de renda variável. O fundo também adiciona proteção através de estratégias de opções.

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 à pessoas físicas e jurídicas que sejam investidores qualificados* e fundos de investimentos destinados a qualquer público, observados os valores mínimos de aplicação inicial, permanência e movimentação, descritas no regulamento

*Segundo à norma prescrita no Anexo 9-B à Instrução nº 30, da CVM.

Rentabilidade mensal (%)

| | | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano |
|------|-------|------|------|------|------|------|-----|-----|------|------|------|-----|-----|------|
| 2024 | Fundo | -4.4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -4.4 |
| | CDI% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2023 | Fundo | 4.1 | -2.4 | 0.7 | -2.2 | -0.1 | 1.6 | 2.6 | -2.5 | -1.4 | -0.4 | 2.0 | 3.0 | 4.8 |
| | CDI% | 361 | - | 61 | - | - | 154 | 241 | - | - | - | 220 | 332 | 37 |
| 2022 | Fundo | 0.5 | 1.6 | -2.1 | -5.8 | 4.5 | 1.4 | 4.2 | -1.0 | -1.0 | 3.4 | 4.5 | 2.2 | 12.5 |
| | CDI% | 71 | 208 | - | - | 434 | 141 | 402 | - | - | 332 | 439 | 199 | 101 |
| 2021 | Fundo | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.4 | 0.5 | 1.3 | 1.2 | 3.5 |
| | CDI% | - | - | - | - | - | - | - | - | 307 | 109 | 218 | 163 | 177 |

Características

| | |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------|
| CNPJ | 42.014.125/0001-10 |
| Data de Início | 22/09/2021 |
| 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+1 (útil), horário limite 14:30 |
| Liquidação de Resgate | D+5 (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 Macro |
| Admite Alavancagem | Sim |
| Gestor | Wealth High Governance Asset Mgt. Ltda. |
| Administrador | Intrag DTVM 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 | 16.67% | 30.81% |
| Desvio padrão anualizado* | 7.84% | 0.23% |
| Meses positivos | 18 | 28 |
| Meses negativos | 10 | 0 |
| Meses acima do CDI | 11 | |
| Meses abaixo do CDI | 17 | |
| Maior rentabilidade mensal | 4.5% | 1.2% |
| Menor rentabilidade mensal | -5.8% | 0.1% |
| Patrimônio líquido | R\$ 121,767,362 | |
| Patrimônio líquido médio em 12 meses | R\$ 215,731,864 | |
| Patrimônio líquido Estratégia | R\$ 123,091,638 | |

*Calculado desde a constituição do fundo Whg China Macro Fic Cp 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.

