

Comentário mensal

Os mercados enfrentaram alta volatilidade durante o mês de agosto. No início do mês, dados de mercado de trabalho abaixo do esperado aumentaram a preocupação com uma possível recessão nos EUA. No entanto, posteriormente, outros indicadores econômicos apontaram para uma atividade econômica mais resiliente e os números de inflação ao consumidor se mantiveram consistentes com um cenário de desinflação gradual no país, dando ainda mais conforto para o banco central americano (Fed) sinalizar explicitamente que irá iniciar um ciclo de corte na taxa de juros a partir de setembro. Tais eventos impulsionaram uma recuperação do mercado de ações nos EUA e no mundo, que encerrou o mês novamente em alta.

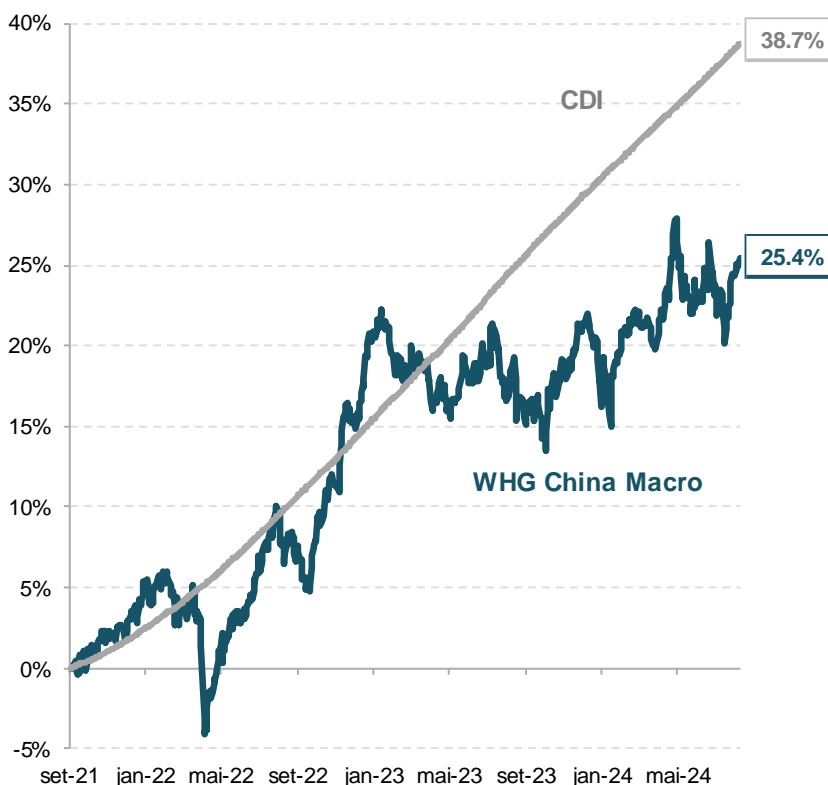
O mercado chinês registrou novo mês de performance negativa em agosto. A narrativa por trás do mau desempenho dos ativos no país permanece a mesma. Primeiramente, os dados de atividade econômica seguem apontando para uma economia fragilizada e sem grande ímpeto de retomada. Ademais, o governo chinês continua sem dar sinais fortes de que irá intensificar as políticas de estímulo necessárias para reacelerar o crescimento no país. Logo, os investidores seguem em compasso de espera, monitorando um momento de virada mais expressiva na política econômica chinesa, no qual o governo irá promover estímulos mais intensos para garantir um crescimento mais expressivo no país.

Rentabilidade acumulada (%)

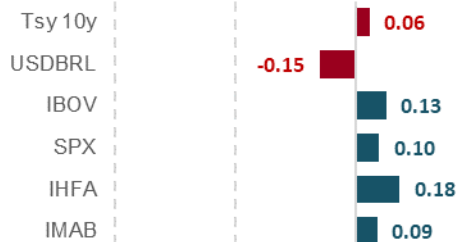
	Agosto	2024	2023	2022	2021 ¹	Acum.
WHG China Macro	1.5	2.8	4.8	12.5	3.5	25.4
CDI	0.9	7.1	13.0	12.4	2.0	38.7
% do CDI	177	39	37	101	177	66
MSCI China hedgeado ²	-1.5	2.1	-10.2	-17.2	-5.3	-28.1
CSI 300	-1.5	-0.8	-11.9	-26.3	4.3	-32.9

¹Desde 22/09/2021 até 31/07/2024. ²MSCI China hedgeado: Trend Bolsa China (35.717.740/0001-28).

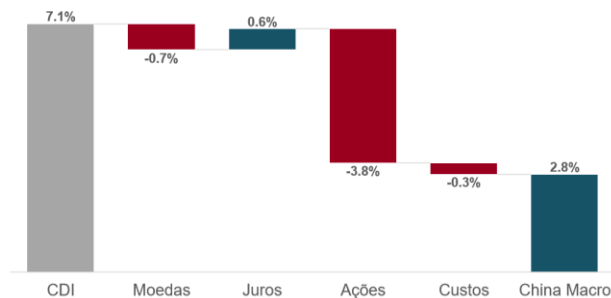
Rentabilidade acumulada e exposição líquida (% , desde o início)



Correlação fundo vs. índice



Performance no ano por book (%)



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 a 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	3.8	0.0	0.4	1.0	0.0	0.5	1.5	-	-	-	-	2.8
	CDI%	-	479	4	40	119	4	60	177	-	-	-	-	39
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	9/22/2021
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	25.42%	38.75%
Desvio padrão anualizado*	8.26%	0.11%
Meses positivos	25	28
Meses negativos	11	0
Meses acima do CDI	19	
Meses abaixo do CDI	17	
Maior rentabilidade mensal	4.5%	1.2%
Menor rentabilidade mensal	-5.8%	0.1%
Patrimônio líquido	R\$ 97,673,833	
Patrimônio líquido médio em 12 meses	R\$ 132,082,782	
Patrimônio líquido Estratégia	R\$ 99,238,934	

*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: 30/08/2024. 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.