

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.

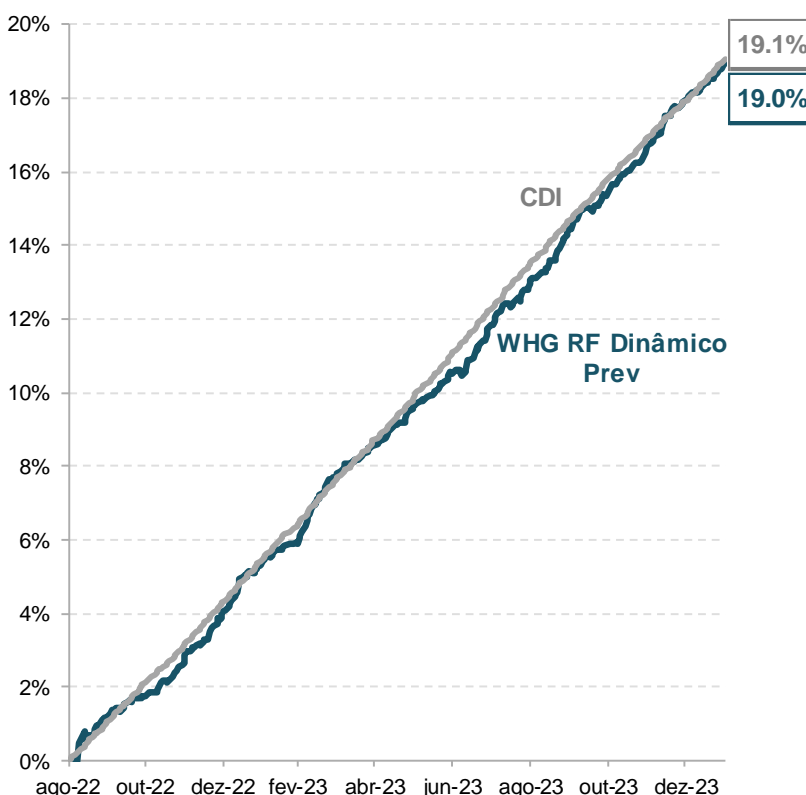
No livro de moedas, estamos (i) comprados em dólar americano contra o iene japonês via estrutura de opções; e (ii) posição comprada em real e vendida em peso mexicano.

Rentabilidade acumulada (%)

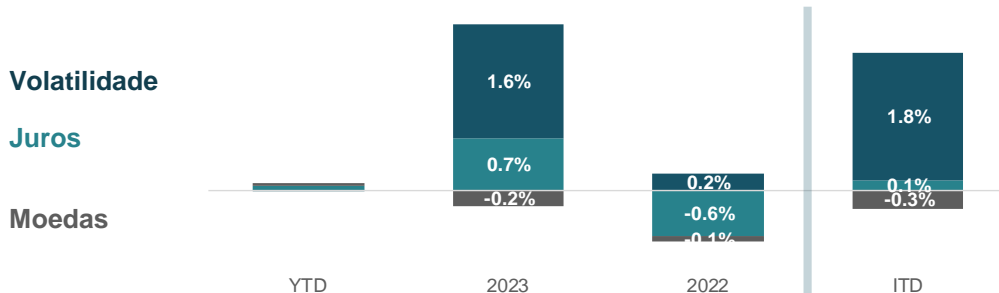
	Janeiro	2023	2022*	Acum.
WHG RF Dinâmico Prev	0.9	13.4	4.0	19.0
CDI	1.0	13.0	4.3	19.1
% do CDI	91	102	93	99
Vol. Realizada	0.6	0.9	1.3	1.0

*Desde o início do fundo em 31/08/2022.

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



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



Sobre o fundo

O WHG RF Dinâmico Previdenciário 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, recursos PGBL e VGBL de planos instituídos pela XP Vida e Previdência S.A. por meio de seus fundos, voltados para Proponentes Qualificados.

Rentabilidade mensal (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	Fundo	0.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.9
	CDI%	91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91
2023	Fundo	1.3	0.5	1.8	0.7	1.0	0.8	1.2	1.1	1.2	0.9	0.9	1.2	13.4
	CDI%	118	52	151	79	93	71	110	96	124	89	100	134	102
2022	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	1.2	0.6	0.9	1.3	4.0
	CDI%	-	-	-	-	-	-	-	-	110	56	89	116	93

Características

CNPJ	43.737.807/0001-14
Data de Início	31/08/2022
Aplicação Mínima	R\$ 1 mil
Saldo Mínimo	R\$ 1 mil
Movimentação Mínima	R\$ 1 mil
Cota	Fechamento
Cota de Aplicação	D+1 (útil), horário limite 14:30
Cota de Resgate	D+5 (útil), 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	1% a.a
Taxa de Performance	10% do que exceder o benchmark (CDI)
Classificação Anbima	Previdência Multimercado Macro
Admite Alavancagem	Não
Gestor	Wealth High Governance Asset Ltda
Administrador	Intrag DTVM LTDA
Auditor	PricewaterhouseCoopers Auditores

Performance

	Fundo	CDI
Retorno desde o início	18.96%	19.05%
Desvio padrão anualizado*	0.99%	0.04%
Meses positivos	16	16
Meses negativos	0	0
Meses acima do CDI	7	
Meses abaixo do CDI	9	
Maior rentabilidade mensal	1.8%	1.2%
Menor rentabilidade mensal	0.5%	0.9%
Patrimônio líquido	R\$ 116,850,547	
Patrimônio líquido médio em 12 meses	R\$ 105,677,123	
Patrimônio líquido Estratégia	R\$ 959,305,645	

*Calculado desde a constituição do fundo Whg Rf Dinamico Prev Fim Cp até a 31/01/2024.

*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.

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.