

Comentário mensal

No mês, obtivemos ganhos: (i) em posições de valor relativo nas **curvas de volatilidade de moedas**, tanto emergentes quanto desenvolvidas; (ii) posição relativa de **juros entre Canadá e Estados Unidos** na parte intermediária da curva; (iii) e posição vendida em **inclinação na curva de juros a termo da Europa**. Já na ponta detratora, obtivemos perdas em posição de valor relativo no **trecho intermediário da curva de juros local**.

No livro de volatilidade, seguimos: (i) com posições de valor relativo nas curvas de volatilidade de moedas emergentes e desenvolvidas; (ii) comprados em volatilidade de moedas desenvolvidas.

No livro de juros, seguimos: 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. **No âmbito local**, temos posições relativas entre o trecho intermediário e longo da curva local de juros a termo.

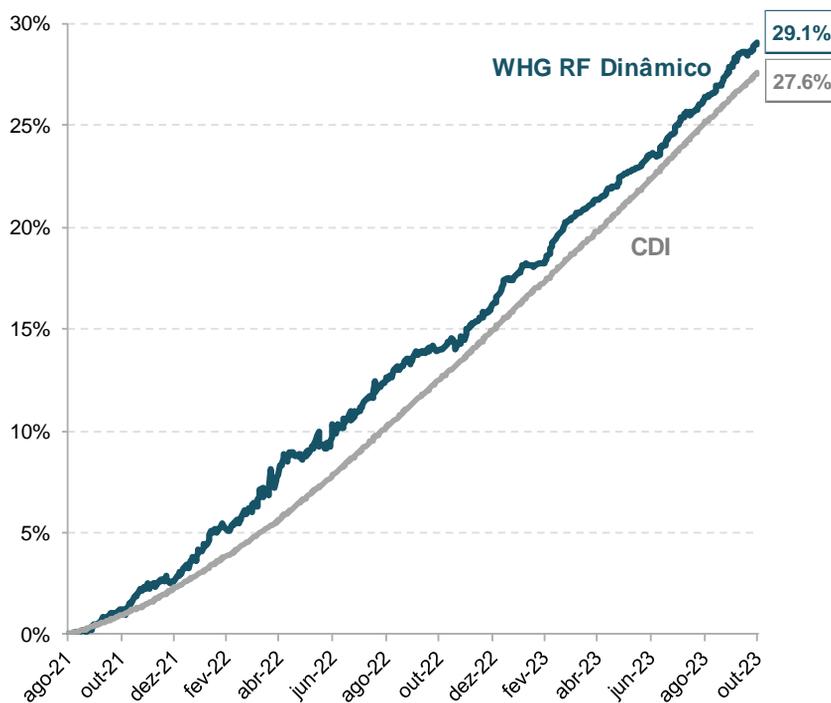
No livro de moedas estamos vendidos em euro, franco suíço e dólar canadense contra a coroa sueca, coroa norueguesa e iene japonês.

Rentabilidade acumulada (%)

	Outubro	2023	2022	2021 ¹	Acum.
WHG RF Dinâmico	0.9	11.1	13.2	2.6	29.1
CDI	1.0	11.0	12.4	2.3	27.6
% do CDI	91	100	107	115	105
Vol. Realizada	1.2	0.9	2.8	1.8	2.1

¹Desde 31/08/2021 até 31/12/2021.

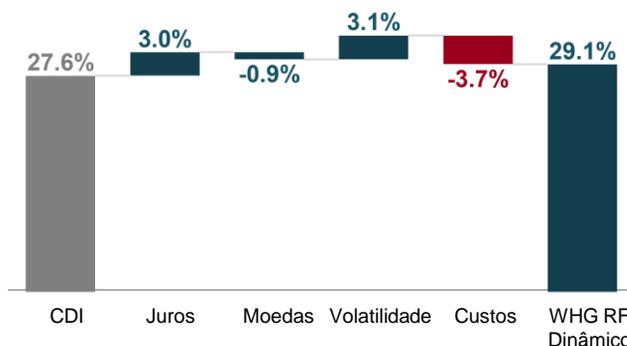
Rentabilidade acumulada e exposição líquida (% , desde o início)



Correlação fundo vs. índice

Tsy 10y	-0.01
USDBRL	0.01
IBOV	-0.04
SPX	0.00
IHFA	0.05
IMAB	-0.03

Performance desde o início por book (%)



Sobre o fundo

O WHG RF Dinâmico é um fundo multimercado de baixa volatilidade com foco em estratégias globais de valor relativo 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 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

*Seguindo à norma prescrita no Anexo 9-B à Instrução nº 539/13, da CVM.

Rentabilidade mensal (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023	Fundo	1.4	0.3	1.9	0.8	1.1	0.7	1.2	1.1	1.2	0.9	-	-	11.1
	CDI%	123	36	159	84	95	68	112	93	125	91	-	-	100
2022	Fundo	1.4	1.2	1.0	1.4	0.8	0.9	1.2	1.5	0.8	0.4	0.6	1.3	13.2
	CDI%	193	157	114	168	80	85	111	127	78	42	61	112	107
2021	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	0.5	0.7	1.3	0.1	2.6
	CDI%	-	-	-	-	-	-	-	-	108	154	218	14	115

Características

CNPJ	41.978.534/0001-74
Data de Início	31/08/2021
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+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	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	29.07%	27.62%
Desvio padrão anualizado*	2.04%	0.25%
Meses positivos	26	26
Meses negativos	0	0
Meses acima do CDI	14	
Meses abaixo do CDI	12	
Maior rentabilidade mensal	1.9%	1.2%
Menor rentabilidade mensal	0.1%	0.4%
Patrimônio líquido		R\$ 473,414,231
Patrimônio líquido médio em 12 meses		R\$ 562,419,184
Patrimônio líquido Estratégia		R\$ 746,845,460

*Calculado desde a constituição do fundo Whg Rf Dinamico Fic Fim Cp até a 31/10/2023.

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: 31/10/2023. 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.