

Comentário mensal

No mês de fevereiro, a reprecificação na curva de juros americana acelerou após a divulgação do CPI de Janeiro bem acima do esperado. Isso gerou dúvidas sobre a velocidade no processo de desinflação nos EUA, cujo impacto direto se dá através do momento e do tamanho do ciclo de cortes de juros pelo Fed.

Destques positivos: Posições compradas em (i) Meta (META): entregou excelente resultado trimestral e uma inesperada aceleração para o próximo trimestre. Nesse contexto também abriu caminho para um novo segmento de investidores como consequência do anúncio de pagamento de seu primeiro dividendo. (ii) Ativos relacionados a Cripto: destaque para o aumento do preço das criptomoedas, em especial Bitcoin, como consequência da aprovação do ETF, assim como Ether, cuja atualização no sistema que prevê baixar o custo transacional até 20x em março deste ano. Esses eventos também reforçaram interesse e demanda por criptoativos em geral. (iii) Abercrombie (ANF), On (ONON) e e.l.f Beauty (ELF): empresas de consumo de alto crescimento que se destacaram em fevereiro, em especial as que têm mostrado revisões positivas de receitas nos últimos meses. (iv) Barclays (BARC): sobe no mês de fevereiro após mostrar resultados resilientes, cumprindo metas estratégicas da empresa, e também um aumento na recompra de suas ações.

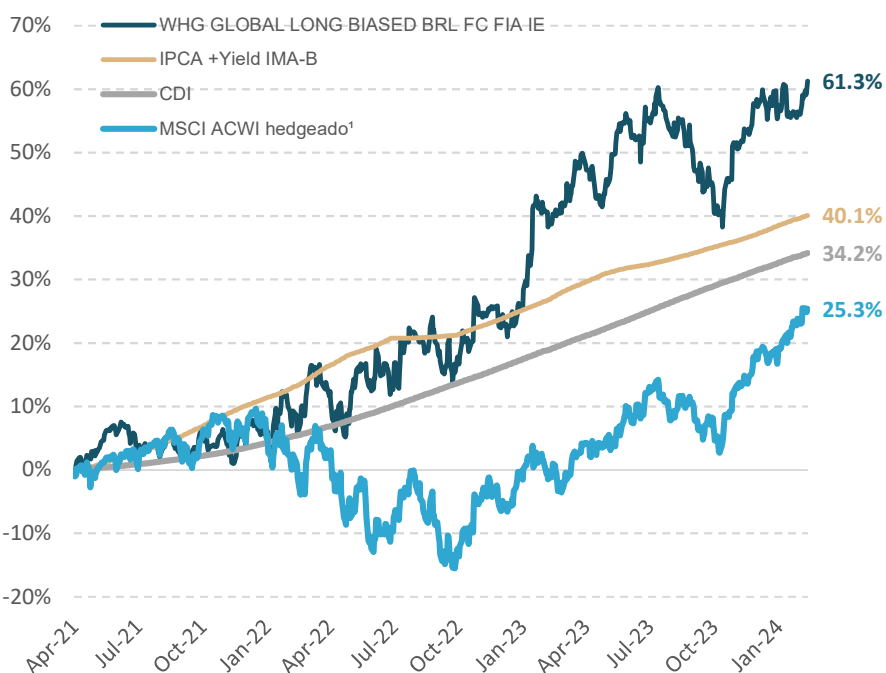
Destques negativos: Posições vendidas em Índices e papéis do setor de tecnologia usados como hedge para o portfólio comprado. Posição comprada em Workday (WDAY): entregou resultados abaixo às expectativas de mercado. O sentimento pessimista foi reforçado pelo CEO na última apresentação trimestral de resultados.

Rentabilidade acumulada (%)

	Fevereiro	2024	2023	Desde Início*
Fundo	3.5	1.6	29.7	61.3
IPCA +Yield IMA-B	0.8	1.8	10.7	40.1
CDI	0.8	1.8	13.0	34.2
MSCI ACWI hedgeado ¹	4.5	5.1	26.3	25.3
MSCI ACWI	4.3	4.9	22.2	13.5

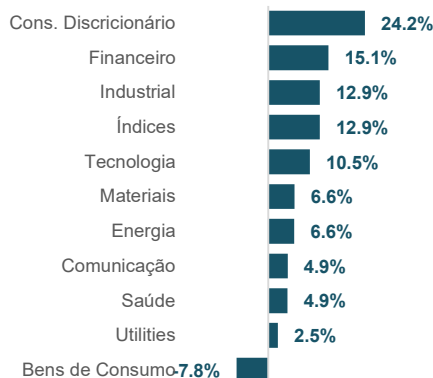
*Início em 19/04/2021 até 29/02/2024
¹ MSCI ACWI hedgeado: Trend Bolsas Globais FIM (37.553.4a64/0001-35)

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

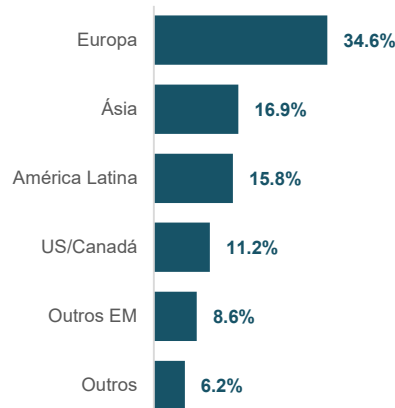


Os Índices utilizados tratam-se de mera referência econômica e não podem ser entendidos ou tratados como meta ou parâmetro de performance

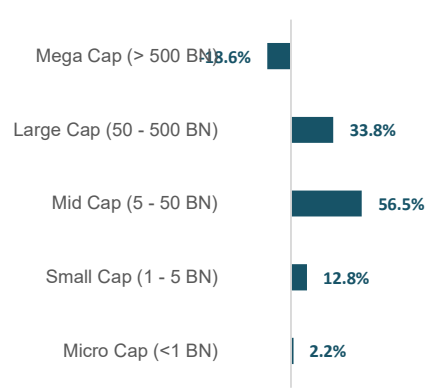
Alocação por setor (%)



Alocação por região (%)



Alocação por faixa de market cap (%)



Data de referência: 29/02/2024. 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, cotação 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. Este fundo alterou a classificação CVM em 30/11/2023



Sobre o fundo

O WHG Global Long Biased busca gerar valor para seus cotistas em termos de retorno absoluto, por meio de uma carteira majoritariamente composta por ativos financeiros de renda variável negociados no exterior.

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

Rentabilidade mensal (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
	Fundo	-1.8	3.5											1.6	61.3
2024	MSCI ACWI hedgeado ¹	0.6	4.5											5.1	25.3
	Exp. Líquida	81.9	83.6											83.1	
	Fundo	9.0	4.1	4.2	2.2	1.3	1.6	5.3	-3.4	-4.2	-6.8	10.3	4.1	29.7	58.6
2023	MSCI ACWI hedgeado ¹	7.6	-2.7	3.4	2.2	-0.8	6.3	3.6	-2.7	-4.1	-2.1	8.9	4.9	26.3	19.2
	Exp. Líquida	64.8	43.0	59.4	63.1	44.7	46.3	76.4	65.9	59.4	47.4	56.4	81.6	58.9	
	Fundo	1.8	0.5	3.6	-5.2	7.5	-0.6	4.8	-0.7	-3.1	4.0	3.6	-2.0	14.4	22.3
2022	MSCI ACWI hedgeado ¹	-3.8	-2.1	2.0	-7.6	1.1	-8.0	7.5	-3.5	-8.6	6.4	8.4	-3.8	-13.2	-5.6
	Exp. Líquida	48.4	39.1	46.2	36.4	49.8	26.0	31.3	45.9	45.5	38.6	49.7	55.7	42.7	
	Fundo				0.6	4.0	2.1	-3.5	1.6	-3.0	2.1	-2.4	5.7	6.9	6.9
2021	MSCI ACWI hedgeado ¹				-0.2	1.3	0.9	0.9	2.1	-3.9	6.0	-2.7	4.4	8.8	8.8
	Exp. Líquida				48.4	50.8	57.6	59.0	61.0	65.1	72.8	39.1	68.9	58.9	

¹ MSCI ACWI hedgeado: Trend Bolsas Globais FIM (37.553.464/0001-35)

Características

CNPJ	41.409.761/0001-89
Data de Início	19 de Abril de 2021
Aplicação Mínima	R\$ 5,000.00
Saldo Mínimo	R\$ 5,000.00
Movimentação Mínima	R\$ 5,000.00
Cota	Fechamento
Cota de Aplicação	D+1 (útil)
Cota de Resgate	D+25 (corridos)
Liquidação de Resgate	D+5 (úteis) da cotização
Tributação Aplicável	Renda Variável *
Taxa de Administração	2.0% ao ano
Taxa de Performance	20% do que exceder IPCA + Yield IMA-B **
Classificação Anbima	AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR
Admite Alavancagem	Sim
Gestor	WHG Asset Management Ltda.
Administrador	INTRAG DTVM LTDA.
Auditor	Ernst & Young Auditores Indep. Ltda

* 15% sobre o rendimento cobrado no resgate

** O valor equivalente a 20% (vinte por cento) da valorização da cota do Fundo que, em cada semestre civil, exceder a 100% (cem por cento) da variação diária do IPCA (Índice de preços ao consumidor amplo) acrescido do Yield do IMA-B divulgado pela Anbima). Não incide come-cotas.

Performance

	Fundo	MSCI ACWI hedgeado ¹	IPCA +Yield IMA-B	CDI
Retorno desde o início	61.3%	25.3%	40.1%	34.2%
Desvio padrão anualizado	14.8%	17.1%	0.3%	0.2%
Meses Positivos	23	20	35	35
Meses Negativos	12	15	0	0
Meses Acima CDI	22	0	0	0
Meses Abaixo CDI	13	0	0	0
Maior Rentabilidade Mensal	10.3%	8.9%	1.9%	1.2%
Menor Rentabilidade Mensal	-6.8%	-8.6%	0.1%	0.1%
Patrimônio Líquido		R\$ 1,210,991,495.70		
PL Médio 12 meses		R\$ 1,069,560,048.15		
PL Estratégia		R\$ 1,609,135,228.60		

Entre na comunidade WHG View



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: 29/02/2024. 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. Este fundo alterou a classificação CVM em 30/11/2023



Gestão de Recursos