

Relatório de Performance Mensal

Agosto 2022



Resultado do Fundo

O Esh Theta registrou uma queda de -3,53% em agosto. No período de 12 meses, o fundo acumula uma alta de +24,43%.

Mercados

Os mercados ao redor do mundo passaram agosto monitorando de perto os dados econômicos americanos (inflação e níveis de emprego), em uma tentativa de fazer uma leitura precisa de até onde o FED pode levar o aperto monetário e por quanto tempo as taxas dos FED funds devem permanecer em patamar mais elevado.

Outro ponto muito monitorado está sendo a crise energética, onde os preços estão atingindo níveis bastante altos e prejudicando empresas, podendo causar impactos significativos na cadeia produtiva.

Apesar dessas incertezas no radar dos investidores, o índice Bovespa encerrou agosto em alta de +6,2%.

Olhando para frente, o cenário global deve continuar com estes pontos acima citados no radar, tendo em mente que estamos em um cenário global de mais inflação e menos crescimento.

Com o início oficial das campanhas eleitorais em 15/08, é provável que o fator eleições comece a ter um impacto mais relevante sobre o mercado doméstico.

Nossas Estratégias

As três posições mais relevantes da estratégia de ativismo societário do Esh Theta FIM fecharam agosto com desempenho negativo.

As ações de Alliar, apesar da proximidade da OPA de transferência de controle, registrou queda de -2,4% no período.

Terra Santa viu suas ações caírem -4,5% no mês enquanto na Gafisa, ações recuaram -3,3%.

AVISOS RELEVANTES

Aproveitamos para lembrar a nossos cotistas e amigos que o fundo Esh Theta está hoje disponível em 14 plataformas de investimentos.