

Relatório de Performance Mensal

Outubro 2022



Resultado do Fundo

O Esh Theta registrou uma alta de 4,9% em setembro. No período de 12 meses, o fundo acumula uma alta de +28,1%.

Mercados

Outubro foi um mês de elevada volatilidade nos mercados Global e Brasileiro. Por aqui, o Ibovespa registrou alta de +5,5%, o índice de Small Caps subiu +6,7% e a taxa de câmbio recuou -3,8%.

Nos EUA, o S&P teve forte alta de +8,0% enquanto o Nasdaq subiu +3,9%. A taxa de juros do bond de Tesouro Norte Americano de 10 anos, chegou a bater 4,25% ao ano durante outubro, mas fechou o período em +3,9%.

1. Volatilidade alta deve permanecer em novembro, impulsionada por:
2. Definição da equipe econômica do novo Governo;
3. Definição de demais ministérios-chave tais como: agricultura, saúde, educação etc.
4. Continuidade da temporada de resultados no Brasil e,
5. Comportamento da inflação e taxa de juros nos EUA.

Nossas Estratégias

As ações de Alliar registraram alta de +1,5% em outubro, contribuindo de forma relevante para o desempenho positivo do Theta no período.

As ações de Terra Santa subiram +7,9%, com impacto positivo importante sobre o comportamento do fundo no mês.

Na direção oposta, as ações de Gafisa, a terceira posição relevante de nossa estratégia de Ativismo Societário, caíram por mais um mês; desta vez uma pequena queda de -0,4% no período.

AVISOS RELEVANTES

Em outubro o Esh Thet FIM entrou na grade de distribuição da Warren Investimentos e passa a ser distribuído em 15 plataformas de investimentos.