

Relatório de Performance Mensal

Novembro 2021



Resultado do Fundo

O Esh Theta registrou uma alta de +5,83% em novembro. No período de 12 meses, o fundo acumula uma alta de +133,0%.

Mercados

Novembro foi mais um mês de variação negativa do Ibovespa. O índice acumulou uma queda de -1,5% no período, influenciado principalmente por:

- a) O aparecimento da variante Ômicron do vírus covid na Africa e,
- b) Pelas declarações do Presidente do FED Norte Americano Jerome Powel falando de suas preocupações com a possibilidade da inflação não ser transitória.

Incertezas políticas e fiscais no mercado local continuaram a impactar negativamente os preços de ativos brasileiros.

O Ibovespa acumula uma queda de -14,4% em 2021.

O dólar fechou novembro com queda de -0,71%. No ano, acumula uma alta de +7,9%.

Nossas Estratégias

Em novembro, apesar do desempenho negativo do Ibovespa, o Esh Theta conseguiu entregar um resultado bastante positivo, impactado principalmente nas seguintes posições/estratégias:

- Forte desempenho das ações de Alliar que fecharam o mês com alta de +25,0%;
- Alta de aproximadamente +4,0% em nossa estratégia Long Only;
- Retorno positivo da estratégia Long Bradespar, Short Vale;

Continuaremos com nossa postura de gestão pró-ativa, buscando oportunidade que levem o Esh Theta a registrar retornos positivos mesmo em cenário incerto para ativos brasileiros, principalmente ativos de renda variável

AVISOS RELEVANTES

Aproveitamos para lembrar a nossos cotistas e amigos que o fundo Esh Theta está hoje disponível em mais de 10 plataformas de investimentos.