

# Esh Theta FIM

Dezembro - 21



O fundo Esh Theta posiciona-se no mercado de maneira diferenciada em um nicho ainda incipiente na indústria de fundos brasileira e se destina aos investidores em geral que pretendem preservar e aumentar seu capital e manter o poder de compra ao longo do tempo.

Seu objetivo é rentabilizar a carteira de uma maneira descorrelacionada dos principais índices do mercado, mantendo um perfil de atuação arrojado. As estratégias principais são o ativismo corporativo e special situations, nossa gestão ativa busca resultados através posições direcionais, arbitragens (lineares e estatísticas) e oportunidades de relação risco retorno assimétrico.

A carteira do Fundo é composta por títulos públicos federais, operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e operações de renda variável, observados os limites do regulamento.

## Histórico de Rentabilidades

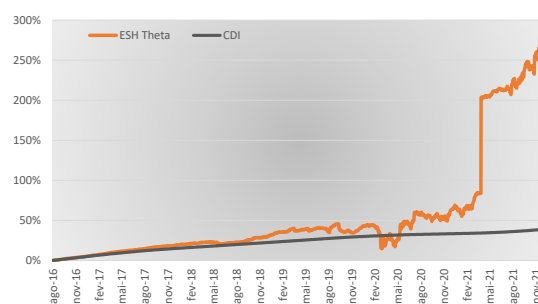
|      |       | Jan    | Fev    | Mar     | Abr    | Mai    | Jun    | Jul    | Ago    | Set    | Out    | Nov    | Dez    | Ano     | Desde Início |
|------|-------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------------|
| 2016 | Theta |        |        |         |        |        |        |        | 0,34%  | 1,25%  | 1,10%  | 1,14%  | 1,13%  | 5,06%   | 5,06%        |
|      | % CDI |        |        |         |        |        |        |        | 108%   | 113%   | 105%   | 110%   | 100%   | 107%    | 107%         |
| 2017 | Theta | 1,36%  | 1,06%  | 1,53%   | 1,18%  | 1,07%  | 0,79%  | 1,19%  | 0,95%  | 1,37%  | 0,85%  | 0,65%  | 0,66%  | 13,40%  | 19,14%       |
|      | % CDI | 125%   | 122%   | 146%    | 150%   | 115%   | 97%    | 148%   | 118%   | 213%   | 131%   | 114%   | 123%   | 135%    | 126%         |
| 2018 | Theta | 0,95%  | 0,92%  | 0,72%   | 0,58%  | -0,32% | -1,41% | 1,01%  | 0,65%  | 0,99%  | 2,62%  | 0,91%  | 1,79%  | 9,77%   | 30,78%       |
|      | % CDI | 163%   | 197%   | 135%    | 113%   | -      | -      | 187%   | 115%   | 212%   | 482%   | 184%   | 362%   | 152%    | 137%         |
| 2019 | Theta | 2,95%  | 0,95%  | 2,47%   | -1,18% | 1,72%  | -0,56% | 0,96%  | 0,15%  | 3,10%  | -6,38% | -0,99% | 4,44%  | 7,42%   | 40,49%       |
|      | % CDI | 542%   | 193%   | 527%    | -      | 317%   | -      | 169%   | 29%    | 665%   | -      | -      | 1178%  | 124%    | 136%         |
| 2020 | Theta | 1,55%  | -1,84% | -11,74% | 3,01%  | -0,80% | 16,47% | 8,03%  | -0,78% | -2,25% | 0,35%  | -0,77% | 7,12%  | 17,02%  | 64,41%       |
|      | % CDI | 413%   | -      | -       | 1055%  | -      | 7352%  | 4134%  | -      | -      | 220%   | -      | 4331%  | 613%    | 193%         |
| 2021 | Theta | -3,33% | 4,06%  | 9,97%   | 66,94% | 1,02%  | 2,52%  | -0,31% | 2,31%  | 2,52%  | 2,78%  | 5,83%  | -6,11% | 104,20% | 235,7%       |
|      | % CDI | -      | 3019%  | 4956%   | 32214% | 376%   | 819%   | -      | 539%   | 570%   | 572%   | 993%   | -      | 2375%   | 600%         |

## Atribuição de Performance

|   | Mês Atual | Ano     | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | Desde Início | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   |
|---|-----------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|--------------|--------|--------|--------|--------|
| Arbitragem Linear                             | 0,00%     | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%    | 0,07%    | 0,41%    | 6,67%        | 0,04%  | 0,24%  | 0,45%  | 1,09%  |
| Arbitragem Não-Linear                         | 0,00%     | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,36%        | 0,00%  | 0,00%  | 0,06%  | 0,00%  |
| Arbitragem Estatística                        | 0,38%     | 5,38%   | 0,03%   | 2,14%   | 5,38%    | 16,31%   | 22,29%   | 33,27%       | 5,62%  | 3,63%  | 0,46%  | 2,19%  |
| Evento Corporativo                            | -8,53%    | 120,64% | 4,38%   | 10,26%  | 120,64%  | 135,62%  | 142,02%  | 186,57%      | 6,59%  | -0,47% | 1,67%  | 1,19%  |
| Direcional com Assimetria                     | -1,29%    | -2,72%  | -3,97%  | -6,78%  | -2,72%   | 13,47%   | 17,00%   | 20,20%       | 8,43%  | 2,00%  | -0,52% | 0,87%  |
| Lastro  | 0,00%     | 2,52%   | 0,50%   | 1,50%   | 2,52%    | 3,52%    | 9,87%    | 44,65%       | 0,49%  | 4,36%  | 3,83%  | 10,68% |
| Despesas (corretagem, taxas, e demais custos) | 3,32%     | -21,63% | 1,18%   | -0,34%  | -21,63%  | -30,02%  | -34,87%  | -55,99%      | -4,15% | -2,32% | 3,83%  | -2,62% |

## Estatísticas

|                    | Mês        | Ano        | 3 Meses       | 6 Meses    | 12 Meses   | Desde Início |
|--------------------|------------|------------|---------------|------------|------------|--------------|
| Fundo              | -6,12%     | 104,20%    | 2,12%         | 6,77%      | 104,20%    | 235,73%      |
| CDI                | 0,77%      | 4,42%      | 1,85%         | 3,11%      | 4,42%      | 39,35%       |
| % CDI              |            | 2356%      | 114%          | 218%       | 2356%      | 599%         |
| Volatilidade       | 47,15%     | 67,56%     | 32,23%        | 23,75%     | 67,56%     | 31,23%       |
| Índice Sharpe      | -          | -          | -             | -          | 0,99       | 0,53         |
| PL Médio (em mil)  | R\$ 79.950 | R\$ 49.706 | R\$ 76.465    | R\$ 67.244 | R\$ 49.706 | R\$ 34.055   |
| Meses Positivos    | 0          | 9          | 2             | 4          | 9          | 50           |
| Meses Negativos    | 1          | 3          | 1             | 2          | 3          | 15           |
| Meses Acima CDI    | 0          | 9          | 2             | 4          | 9          | 48           |
| Meses Abaixo CDI   | 1          | 3          | 1             | 2          | 3          | 17           |
| Max drawdown(Dias) |            |            | Não se aplica |            |            | 180          |
| Max drawdown(%)    |            |            | Não se aplica |            |            | -21,16%      |



## Informações Gerais

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Aplicação Inicial     | R\$ 5.000                               |
| Movimentação Mínima   | R\$ 1.000                               |
| Saldo Mínimo          | R\$ 5.000                               |
| Cotização Aplicação   | D0                                      |
| Cotização Resgate     | D+16 (corridos)                         |
| Pagamento Resgate     | D+2 úteis após cotização                |
| Tributação            | Renda Variável   SOMENTE 15% NO RESGATE |
| Taxa de Administração | 2% a.a                                  |
| Taxa de Performance   | 20% do que exceder o 100% do CDI        |
| Categoria             | Multimercado                            |
| Cod. ANBIMA           | 429661                                  |

## Dados Aplicação

|                 |  |
|-----------------|--|
| Nome:           | Esh Theta FIM  |
| CNPJ:           | 23.799.268/0001-30   |
| Banco:          | 341 / ITAÚ   |
| Agência:        | 8541   |
| Conta:          | 46.199-5   |
| Horário Limite: | 14 Horas   |
| Telefone:       | (11) 3181 - 3333   |
| E-mail:         | <a href="mailto:backoffice@eshcapital.com.br">backoffice@eshcapital.com.br</a> |

## Administrador

|           |  |
|-----------|--|
| Nome:     | Intrag DTVM LTDA   |
| CNPJ:     | 62.418.140/0001-31   |
| Endereço: | Avenida: Brigadeiro Faria Lima, nº3.400 - 10º Andar<br>Itaim Bibi - São Paulo / SP |
| Telefone: | 0800 728 0728  |
| Site:     | <a href="http://www.intrag.com.br">www.intrag.com.br</a>                           |

## Gestor

|           |   |
|-----------|---|
| Nome:     | ESH Capital Investimentos LTDA                                    |
| CNPJ:     | 22.006.806/0001-20  |
| Endereço: | Rua Cunha Gago, 700; 4ª a - cjto 41<br>Pinheiros - São Paulo / SP |
| Telefone: | (11) 3181 - 3333  |
| Site:     | <a href="http://www.eshcapital.com.br">www.eshcapital.com.br</a>  |



A Esh Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações divulgadas neste relatório tem caráter meramente informativo. A ESG Capital não se responsabiliza por erros ou omissões no conteúdo das informações divulgadas. Leia atentamente o prospecto e o regulamento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso no fundo, cada cotista deverá nos fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.