

Relatório de Performance Mensal

Fevereiro 2022



Resultado do Fundo

O Esh Theta registrou uma alta de +5,28% em fevereiro. No período de 12 meses, o fundo acumula uma alta de +116,00%.

Mercados

Fevereiro foi um mês bastante volátil nos mercados globais e a bolsa brasileira acabou seguindo o mesmo comportamento.

O risco de inflação nos EUA, Europa e também no Brasil, e a reação dos Bancos Centrais ao redor do mundo permaneceram como principais gatilhos a precificar os ativos financeiros.

O ataque da Rússia contra a Ucrânia na última semana do mês colocará ainda mais combustível na volatilidade dos mercados, com riscos para inflação ainda mais acentuados.

As principais questões que devemos focar nossa atenção daqui para frente são:

- 1) Reação dos governos visando atenuar os maiores riscos de inflação;
- 2) Possibilidade do FED desacelerar o processo de alta de juros nos EUA;
- 3) Próximos eventos no conflito Rússia/Ucrânia;
- 4) Continuidade da divulgação de resultados de 4T21 no Brasil;

Nossas Estratégias

Pelo segunda mês seguido, a posição em ações de Alliar, que subiram +2,73% em fevereiro, impactou positivamente o desempenho do Esh Theta.

Manteremos nossa posição em Alliar acreditando que nas próximas semanas, teremos a confirmação da OPA de troca de controle ao preço de R\$20,50/ação, um upside de 20,9% em relação ao fechamento de fevereiro.

O investimento em ações de Terra Santa foi um outro destaque positivo em fevereiro com alta de +15,7% no período.

Relatório de Performance Mensal

Fevereiro 2022



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.