

FUNDO
PROSPERA

Carta Mensal
JUNHO 2025



Resultado do Fundo

O Esh Prospera registrou queda de 3,98 % em junho enquanto o Ibovespa subiu 1,33% e o índice de small caps subiu 1,04 %.

Cenário

O mês de junho reforçou a importância de manter um portfólio equilibrado, devido a volatilidade local e global por fatores já conhecidos nos últimos meses como desdobramentos da política fiscal brasileira visando eleições de 2026 e geopolítica. Vemos uma carteira equilibrada em ações sendo caracterizada tanto por empresas que trazem recorrência de dividendos/recompras como também empresas que conseguiram fazer grandes investimentos recentemente e podem mostrar aumento de lucro operacional mais que compensando a dívida financeira.

Nossos Investimentos

O destaque mensal ficou no campo negativo com as ações da Cosan, que seguem pressionadas pela reorganização de seu portfólio e dívida, registrando queda de 16,7%, acentuada principalmente nos últimos pregões do mês. As ações da Brava também sofreram com a oscilação dos preços do petróleo, com destaque para a assembleia marcada para 10 de julho, que discutirá a retirada da cláusula de "poison pill".



Esh Capital

A Esh Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. Este relatório mensal retrata as opiniões da Esh acerca da estratégia e gestão do fundo e não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. A Esh Capital não se responsabiliza por erros ou omissões no conteúdo das informações divulgadas. Os investidores devem tomar suas próprias decisões de investimento. O investimento em fundos pode resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. 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. Para mais informações acerca das taxas de administração, cotização e público-alvo de cada um dos fundos, consulte os documentos do fundo disponíveis no site <https://www.eshcapital.com.br/>. Leia atentamente o prospecto e o regulamento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. 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. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. ¹A taxa de administração máxima paga pelo Fundo, englobando a taxa de administração acima e as taxas de administração pagas pelo Fundo nos fundos em que poderá eventualmente investir será de 3,00% a.a.



Gestão de Recursos

ESHCAPITAL.COM.BR