

Material de divulgação
Agosto - 2022



CARTA DE GESTÃO



Carta Mensal

O CHESS ALPHA FIC FIM teve retorno de +9,0% em agosto. No ano de 2022, acumula +12,4%.

Em agosto, o fundo continuou a recuperação parcial das perdas sofridas em junho. A performance ocorreu principalmente devido às posições em ações locais.

Nesse mês, o câmbio teve um desempenho contrário ao observado em julho. Dessa vez o Real valorizou-se a maior parte do mês, chegando a 5,02, mas nos últimos dois dias devolveu toda a valorização para fechar com leve alta, praticamente estável contra julho.

Na bolsa, o desempenho foi melhor, a valorização inicial levou o Ibovespa de 103 mil pontos para 114 mil, sendo que, no fim do mês, a correção dos mercados trouxe o índice de volta a 109 mil pontos. De fato, o movimento foi semelhante ao observado no resto do mundo, mas a queda na segunda metade do mês foi bem menor. As bolsas americanas, por exemplo, devolveram toda a alta para fechar em baixa de cerca de -3,5%.

Ao contrário das principais economias do mundo, os dados macroeconômicos brasileiros têm apresentado uma robustez invejável. A recuperação pós pandemia é notável tanto nos indicadores de atividade, como nos índices de confiança. O impacto da redução do ICMS sobre energia e combustíveis, bem como a queda recente do petróleo estão trazendo a inflação a um nível comparável com as economias desenvolvidas. Em alguns casos, até menor.

Enquanto o mundo reavalia o crescimento de 2022 para baixo, no Brasil os economistas estão revisando suas projeções para acima de 2,5%. Com inflação e desemprego cadentes, juro ainda elevado e valuations atrativos,

seguimos confiantes que os ativos domésticos deverão apresentar uma performance significativa nos próximos meses. Seguimos acompanhando os riscos eleitorais, os desdobramentos nos mercados de energia globais, além dos movimentos de política monetária dos Bancos Centrais mundo afora.

Este material foi preparado pela Chess Capital Ltda. ("Chess Capital") e tem caráter meramente informativo, não se constituindo em oferta de venda de cotas dos fundos geridos e não considerando objetivos de investimento ou necessidades individuais e particulares. A Chess Capital não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. Este relatório retrata as opiniões da gestora acerca da estratégia e gestão do fundo e não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito. 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. Para mais informações acerca do fundo, consulte os documentos do fundo disponíveis no site chess.capital. Este material não pode ser copiado, reproduzido, publicado ou distribuído, no todo ou em parte, por qualquer meio e modo, sem a prévia autorização, por escrito, da Chess Capital. Contato Institucional Chess Capital: institucional@chess.capital.

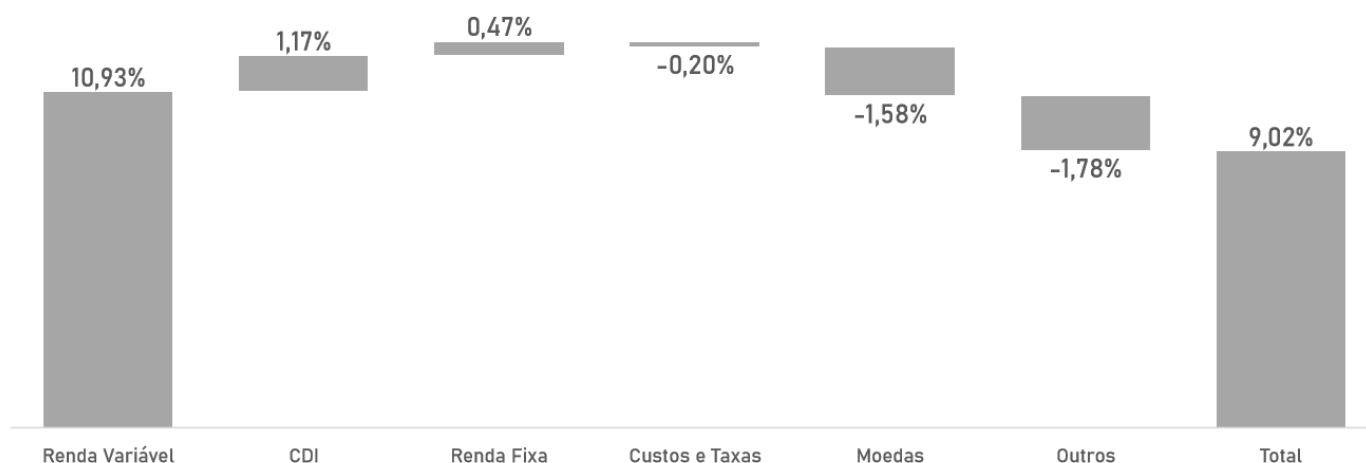


Breakdown – Resultados do Fundo

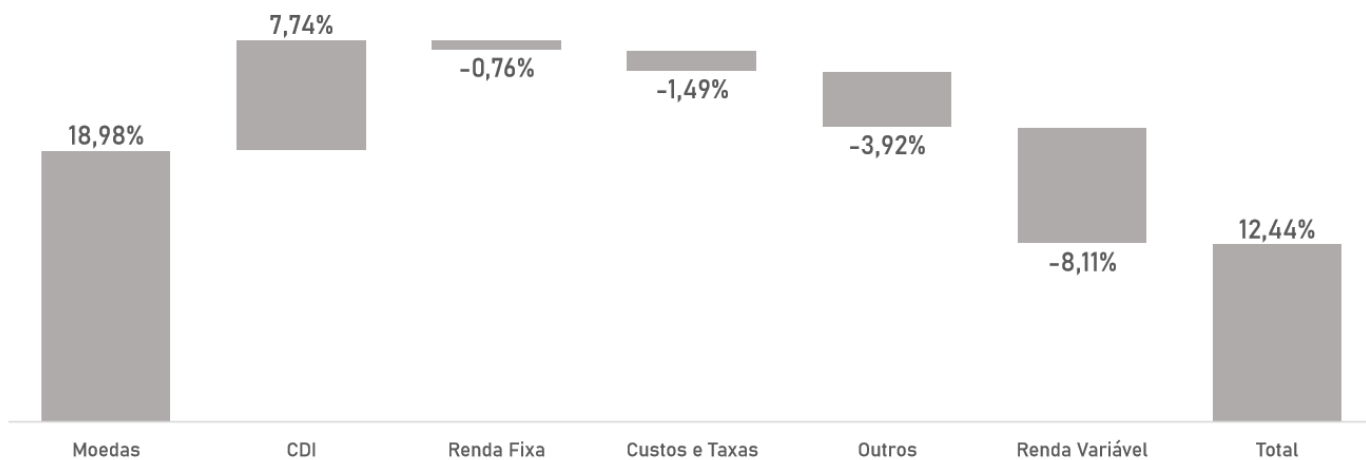
Resultado - Chess Alpha FIC FIM	Visão Mês	Visão Ano	Visão 12M
I - Book de Moedas	-1,58%	18,98%	-1,58%
II - Book de Renda Fixa	0,47%	-0,76%	-5,86%
III - Book de Renda Variável	10,93%	-8,11%	-19,69%
IV - Book de Commodities	0,00%	0,00%	0,00%

CDI	1,17%	7,74%	10,20%
Books	9,82%	10,11%	-27,14%
Custos e Taxas	-0,20%	-1,49%	-1,40%
Outros	-1,78%	-3,92%	-0,86%
Resultado do Fundo	9,02%	12,44%	-19,20%

Fatores de Atribuição de Performance (Mensal)



Fatores de Atribuição de Performance (Anual)



Este material foi preparado pela Chess Capital Ltda. ("Chess Capital") e tem caráter meramente informativo, não se constituindo em oferta de venda de cotas dos fundos geridos e não considerando objetivos de investimento ou necessidades individuais e particulares. A Chess Capital não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. Este relatório retrata as opiniões da gestora acerca da estratégia e gestão do fundo e não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito. 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. Para mais informações acerca do fundo, consulte os documentos do fundo disponíveis no site chess.capital. Este material não pode ser copiado, reproduzido, publicado ou distribuído, no todo ou em parte, por qualquer meio e modo, sem a prévia autorização, por escrito, da Chess Capital. Contato Institucional Chess Capital: institucional@chess.capital.



Endereço

Rua Helena 140
Sala 111 • Vila Olímpia •
CEP: 04552-050
São Paulo • SP • Brasil



www.linkedin.com/company/chess-capital/



[CHESS.CAPITAL](https://chess.capital)

E-mail: Institucional@chess.capital

© 2022 Chess Capital. Todos os direitos reservados.

