

CARTA MENSAL

AGOSTO 2026

Cenário

Os fundamentos da economia americana seguem sólidos, com os dados preliminares apontando para um crescimento forte no terceiro trimestre. O consumo das famílias segue surpreendendo positivamente, enquanto o mercado de trabalho dá mais sinais de que opera sob uma dinâmica distinta da observada nos últimos anos, com a taxa de desemprego em queda nos últimos meses. Efeitos demográficos e as políticas de imigração têm reduzido o ritmo de criação de vagas necessário para manter o desemprego estável, o que ajuda a explicar esse movimento. Já os núcleos de inflação, apesar de terem desacelerado nos últimos dois meses, seguem firmes, rodando acima da meta do Fed.

A comunicação recente do Fed mostrou maior preocupação com a inflação e menor ênfase no mercado de trabalho. Os membros do comitê demonstram impaciência com a persistência da inflação acima da meta e sinalizam que uma política monetária mais apertada pode ser necessária para garantir a convergência em prazo razoável. A combinação desse tom com os dados mais aquecidos eleva os riscos de uma alta de juros ainda este ano.

No Brasil, a desaceleração da economia continua em curso. A evolução recente do mercado de crédito tem chamado nossa atenção: apesar dos programas governamentais (como o Desenrola) e de ajustes metodológicos em algumas instituições financeiras, a taxa de inadimplência (e de atrasos) tem mostrado deterioração na margem. Entendemos que isso reflete de forma mais evidente os efeitos cumulativos da política monetária restritiva adotada desde o fim de 2024. Para os próximos 12 meses, o impulso fiscal deverá ser aproximadamente neutro, em contraste com a forte expansão dos últimos trimestres — o que deve permitir desaceleração mais legítima da atividade e alguma abertura, ainda que modesta, do hiato.

Por sua vez, a inflação de curto prazo seguiu ligeiramente abaixo das expectativas, mas deve encerrar o ano ao redor de 5%, moderando para 4,5% em 2027. Os riscos altistas são conhecidos: El Niño, PEC 6x1, reforma tributária e, mais recentemente, um agravamento do conflito no Oriente Médio e volta do preço do barril de petróleo para perto de US\$ 100.

No campo eleitoral, as pesquisas públicas voltaram a apontar uma eleição apertada, após meses de vantagem para o governo. Os eventos recentes envolvendo o STF têm produzido queda da aprovação do presidente. Na ausência de novos escândalos envolvendo os candidatos de oposição, trabalhamos com o cenário de derrota do presidente Lula no segundo turno. Nesse cenário, uma política econômica mais fiscalista a partir de 2027 poderia induzir uma apreciação mais profunda da moeda, facilitando a desinflação — o principal risco baixista para nossas projeções.

No front monetário, o Banco Central deve continuar cortando os juros nas próximas reuniões, em ritmo de pelo menos 25 pontos-base. O Comitê parece particularmente atento à transmissão da política monetária sobre o crédito, estudando inclusive medidas macroprudenciais para conter o crescimento das modalidades mais onerosas em 2027 — o que torna bastante elevada a barra para interromper o ciclo de "calibração". A discussão sobre aceleração dos cortes poderá voltar, mas dependerá de (i) confirmação da abertura do hiato; (ii) apreciação da moeda; e (iii) percepção de maior hígidez fiscal de 2027 em diante. Mesmo sem a materialização desses elementos, o ciclo deve avançar mais do que o mercado supõe.

GENOA CAPITAL RADAR

Atribuição de Performance

As principais contribuições positivas para a rentabilidade do mês vieram das posições em juros e moedas globais. As posições nos juros local também contribuíram positivamente. Já as apostas em renda variável e na moeda local foram detratoras.

Estratégia	Agosto	Ano	Desde o Início*
Juros Brasil	0.08%	0.14%	8.20%
Câmbio Brasil	(0.34%)	0.73%	3.03%
Internacional	0.85%	1.58%	32.40%
Ações Macro	(0.05%)	(0.23%)	(0.05%)
Ações Micro	(0.05%)	(0.48%)	(0.90%)
Caixa	(0.04%)	(0.32%)	(1.19%)
Alpha Total	0.46%	1.42%	41.48%
Custos	(0.18%)	(1.49%)	(13.62%)
CDI	1.09%	9.33%	85.58%
RADAR FIC FIM	1.37%	9.26%	113.44%

*Início do fundo: 30 – jun – 2020

GENOA CAPITAL ARPA

Posicionamento

A economia norte-americana continua surpreendendo com sua solidez. Além do consumo ser um destaque positivo, o desemprego está em trajetória de queda, com a criação de vagas surpreendendo as expectativas. O Fed passou a demonstrar maior preocupação com a inflação corrente, e deve voltar a subir os juros no curto prazo.

No Brasil, a desaceleração econômica se acentuou. A combinação do aparente estrangulamento do mercado de crédito, somada à política monetária restritiva e à desaceleração do impulso fiscal, deve permitir que o BCB continue o ciclo de cortes de juros. Um ciclo efetivamente mais pronunciado, porém, deveria ser acompanhado de uma mudança para uma política econômica mais fiscalista, que só deverá ser crível com a oposição vencendo a eleição.

Nossa exposição líquida à renda variável está acima do neutro, em torno de 95%, e privilegia empresas brasileiras, enquanto a exposição bruta se encontra ao redor de 120%.

Atribuição de Performance

As principais contribuições positivas do mês vieram das posições compradas em empresas domésticas dos setores industriais e de utilidades públicas. Também contribuíram positivamente as posições compradas em empresas de energia, tanto no Brasil quanto no exterior. Contribuíram negativamente as posições compradas em empresas americanas de semicondutores e industriais, e compradas em empresas domésticas de consumo.

	Agosto	Ano	Desde o Início*
ARPA FIC FIM	1.09%	(1.37%)	114.90%
IPCA + Yield IMA-B	0.26%	8.60%	87.14%
Ibovespa	(0.33%)	10.11%	49.22%

*Início do fundo: 30 – abr – 2021

O Ibovespa é mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance.

GENOA CAPITAL SAGRES

O Fundo

O Genoa Sagres é o resultado da abordagem macro sistemática que está presente em nosso flagship, o Genoa Radar, desde 2020.

A estratégia implementa sistematicamente nossa expertise macro nos mercados globais.

Buscamos ganhos de capital no longo prazo por meio de estratégias de investimento baseadas em modelos macroeconômicos sistemáticos de curto e médio prazos que buscam capturar prêmios nos ciclos econômicos de diversos países.

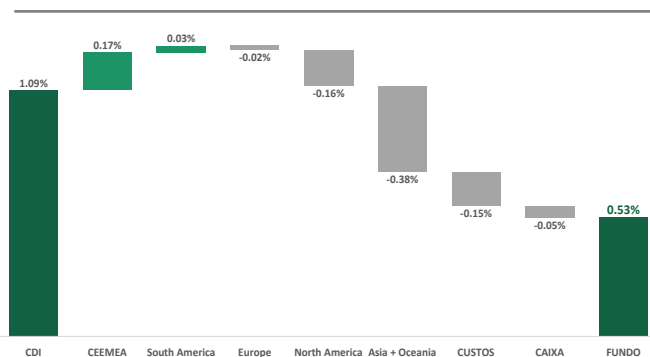
- Modelos baseados em métricas proprietárias;
- Relação com a teoria financeira e princípios macroeconômicos;
- Alta diversificação entre regiões e países;
- Atuação em 19 países, nos mercados de Juros, Moedas e Bolsa.

São milhares de métricas reestimadas diariamente para que os modelos possam:

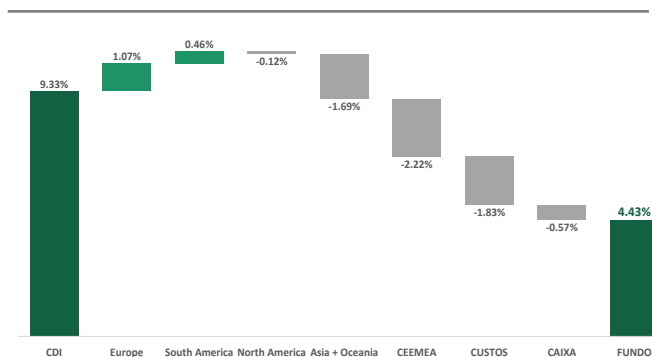
- Focar em drivers macro fundamentais;
- Explorar divergência entre os ciclos econômicos dos países;
- Avaliar fundamentos de curto prazo levando em consideração preço.

Atribuição de Performance

Mês



Ano



	Agosto	Ano	Desde o Início*
SAGRES FIC FIM	0.53%	4.43%	60.07%
CDI	1.09%	9.33%	47.09%

Matriz de Correlação dos Retornos (desde início*)

	Fundos Sistemáticos	Genoa Radar	IHFA	10YUS	S&P500	VIX	USD	BRL	IBOV	DI
Genoa Sagres	0.09	0.29	0.15	0.13	0.21	-0.21	0.07	0.15	0.12	0.04

*Início do fundo: 30 – jun – 2023

A Genoa Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser entendidas como oferta, recomendação ou análise de investimento. Leia cuidadosamente o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de realizar qualquer aplicação. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam, podendo inclusive, acarretar em perdas superiores ao capital aplicado, ou ainda em uma consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Dentre os principais riscos, destacam-se a utilização de derivativos para alavancagem, o investimento em ativos no exterior, variação cambial e a concentração em ativo de poucos emissores. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Recomenda-se a análise mínima de 12 (doze) meses para a avaliação de performance de Fundos de Investimento. De todo modo, vale ressaltar que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Não há garantia de que os Fundos terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

INFORMAÇÕES GERAIS

OBJETIVO DO FUNDO	O fundo busca rentabilidade acima do CDI no longo prazo por meio de estratégias de investimento baseadas em cenários macroeconômicos de curto e médio prazos e em modelos de precificação de ativos e de posicionamento técnico do mercado.		
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral		
CLASSIFICAÇÃO ANBIMA	Multimercado - Estratégia Livre	APLICAÇÃO INICIAL MÍNIMA	R\$ 500.00
CNPJ DO FUNDO	35.828.684/0001-07	MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA	R\$ 100.00
DATA DE INÍCIO	30/06/2020	SALDO MÍNIMO	R\$ 100.00
ADMINISTRADOR / CUSTODIANTE	Intrag DTVM / Itaú Unibanco SA	HORÁRIO LIMITE DE MOVIMENTAÇÕES	14:00
GESTOR	Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda.	TRIBUTAÇÃO	Longo Prazo
AUDITOR	Ernst & Young	PRAZO DE COTIZAÇÃO	D+1 útil para aplicação;
TAXA GLOBAL*	1.90% a.a.		D+30 corridos para resgate;
TAXA DE PERFORMANCE	20% do que exceder 100% do CDI	PRAZO DE LIQUIDAÇÃO	D+0 para aplicação;
TAXA DE SAÍDA ANTECIPADA	Não há		D+1 úteis da data de cotização para resgate.

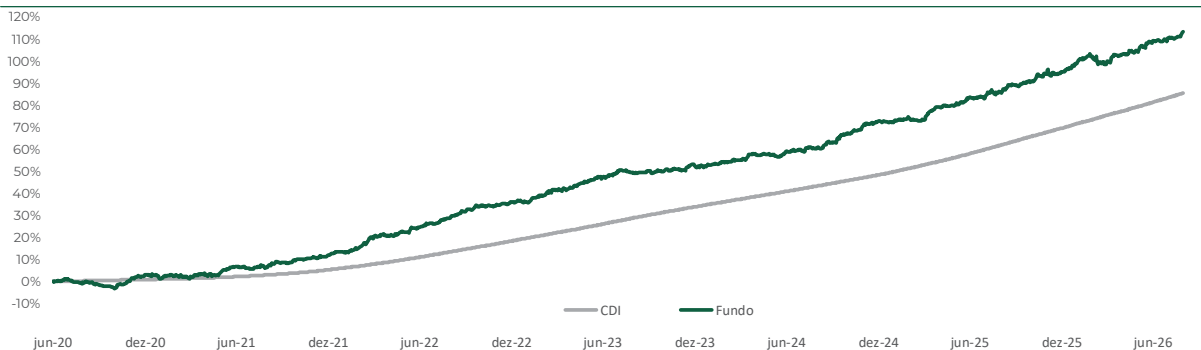
*Taxa global máxima praticada na estrutura Classe e Monoclasse: 2,00% a.a.

RENTABILIDADES*

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	1.94%	1.72%	-1.34%	1.65%	0.89%	1.74%	0.99%	1.37%	-	-	-	-	9.26%	113.44%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	1.07%	1.12%	1.22%	1.09%	-	-	-	-	9.33%	85.58%
2025	Fundo	0.01%	1.12%	-0.80%	3.37%	0.26%	2.31%	-0.35%	1.74%	1.66%	0.78%	1.86%	0.40%	12.99%	95.34%
	CDI	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%	1.10%	1.28%	1.16%	1.22%	1.28%	1.05%	1.22%	14.31%	69.75%
2024	Fundo	-0.42%	0.83%	0.67%	1.93%	-0.33%	0.80%	0.38%	0.85%	1.53%	2.46%	1.83%	1.52%	12.68%	72.89%
	CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	48.49%
2023	Fundo	0.01%	2.18%	1.64%	0.85%	1.89%	1.50%	1.86%	-0.50%	0.60%	0.03%	0.39%	1.62%	12.71%	53.43%
	CDI	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	13.05%	33.93%
2022	Fundo	0.98%	1.40%	4.31%	0.92%	1.24%	2.01%	1.18%	2.21%	2.12%	2.09%	0.08%	1.05%	21.39%	36.13%
	CDI	0.73%	0.75%	0.92%	0.83%	1.03%	1.01%	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	12.37%	18.47%
2021	Fundo	-1.75%	1.24%	-0.26%	0.82%	0.98%	2.74%	-1.14%	0.80%	2.00%	1.24%	0.81%	1.09%	8.82%	12.14%
	CDI	0.15%	0.13%	0.20%	0.21%	0.27%	0.30%	0.36%	0.42%	0.44%	0.48%	0.59%	0.76%	4.39%	5.43%
2020	Fundo	-	-	-	-	-	-	0.79%	-1.54%	-0.62%	-1.72%	3.16%	3.06%	3.05%	3.05%
	CDI	-	-	-	-	-	-	0.19%	0.16%	0.16%	0.16%	0.15%	0.16%	0.99%	0.99%

*Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos.

Fonte: Intrag e Genoa Capital

PERFORMANCE ACUMULADA


Fonte: Intrag e Genoa Capital

INDICADORES

PL ATUAL	R\$ 433,686,212.87	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	4.31%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 448,257,885.24	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-1.75%
PL DO MASTER	R\$ 4,476,222,205.00	Nº DE MESES POSITIVOS	62
VALOR DA COTA	2.134392	Nº DE MESES NEGATIVOS	12
VOLATILIDADE ANUALIZADA	3.69%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	14.48%
SHARPE	0.69	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	14.63%

Fonte: Intrag e Genoa Capital

CONTATO

ONDE ESTAMOS
Av. Juscelino Kubitschek, 1600 / 10º andar
CEP 04543-000 - Itaim Bibi - São Paulo - SP - Brasil

ENTRE EM CONTATO
+55 11 4040 5000
ri@genoacapital.com.br



A Genoa Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser entendidas como oferta, recomendação ou análise de investimento. Leia cuidadosamente o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de realizar qualquer aplicação. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam, podendo inclusive, acarretar em perdas superiores ao capital aplicado, ou ainda em uma consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Dentre os principais riscos, destacam-se a utilização de derivativos para alavancagem, o investimento em ativos no exterior, variação cambial e a concentração em ativo de poucos emissores. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Recomenda-se a análise mínima de 12 (doze) meses para a avaliação de performance de Fundos de Investimento. De todo modo, vale ressaltar que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Não há garantia de que os Fundos terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

INFORMAÇÕES GERAIS

OBJETIVO DO FUNDO	O fundo busca ganhos de capital no longo prazo por meio de estratégias de investimento preponderantemente no mercado de renda variável. Não obstante, o fundo também poderá investir nos mercados de renda fixa, câmbio e de derivativos local e internacional.		
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados		
CLASSIFICAÇÃO ANBIMA	Multimercados Livre	APLICAÇÃO INICIAL MÍNIMA	R\$ 500.00
CNPJ DO FUNDO	37.495.383/0001-26	MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA	R\$ 100.00
DATA DE INÍCIO	30/04/2021	SALDO MÍNIMO	R\$ 100.00
ADMINISTRADOR / CUSTODIANTE	Intrag DTVM / Itaú Unibanco SA	HORÁRIO LIMITE DE MOVIMENTAÇÕES	14:00
GESTOR	Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda.	TRIBUTAÇÃO	Renda Variável
AUDITOR	Ernst & Young	PRAZO DE COTIZAÇÃO	D+1 útil para aplicação; D+30 corridos para resgate;
TAXA GLOBAL*	1.90% a.a.	PRAZO DE LIQUIDAÇÃO	D+0 para aplicação; D+2 úteis da data de cotização para resgate.
TAXA DE PERFORMANCE	20% do que exceder 100% do IPCA+IMAB		
TAXA DE SAÍDA ANTECIPADA	Não há		

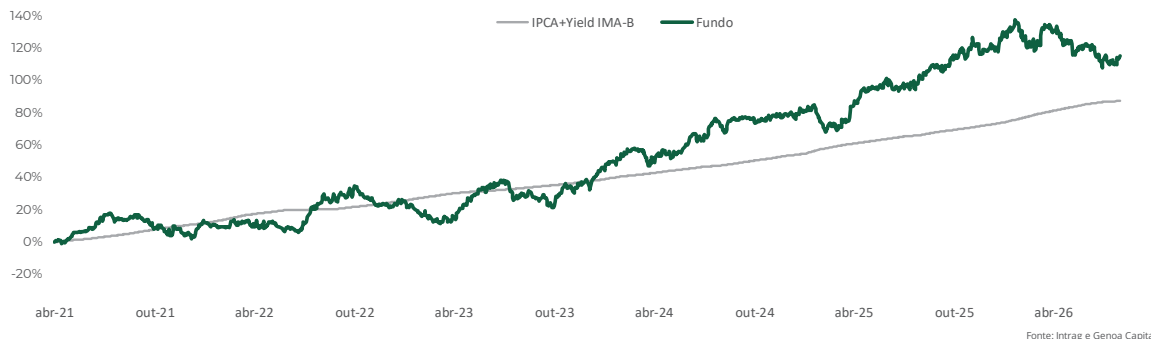
*Taxa global máxima praticada na estrutura Classe e Monoclasse: 2,00% a.a.

RENTABILIDADES*

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	4.19%	1.52%	-3.69%	4.01%	-3.59%	-0.02%	-4.47%	1.09%	-	-	-	-	-1.37%	114.90%
	IPCA+Yield IMA-B	0.97%	1.24%	1.55%	1.26%	1.11%	1.09%	0.82%	0.26%	-	-	-	-	8.60%	87.14%
2025	Fundo	1.67%	-3.38%	-3.49%	9.28%	5.34%	3.44%	-1.48%	1.84%	3.96%	1.74%	3.16%	-0.97%	22.40%	117.88%
	IPCA+Yield IMA-B	0.78%	1.86%	1.12%	1.04%	0.88%	0.84%	0.96%	0.53%	1.15%	0.80%	0.75%	1.00%	12.35%	72.32%
2024	Fundo	4.02%	5.74%	3.15%	-4.54%	0.94%	5.53%	4.31%	2.92%	2.26%	-0.53%	0.75%	1.27%	28.54%	78.00%
	IPCA+Yield IMA-B	0.90%	1.26%	0.63%	0.91%	0.99%	0.73%	0.96%	0.51%	0.96%	1.15%	0.88%	1.12%	11.55%	53.40%
2023	Fundo	1.83%	-6.45%	-4.00%	3.24%	7.50%	7.19%	2.93%	-6.55%	-1.31%	-3.99%	9.65%	3.42%	12.42%	38.48%
	IPCA+Yield IMA-B	1.06%	1.27%	1.24%	1.03%	0.74%	0.39%	0.58%	0.72%	0.70%	0.73%	0.74%	0.94%	10.61%	37.44%
2022	Fundo	5.73%	-2.35%	1.03%	-1.21%	2.33%	-2.45%	3.28%	10.31%	1.35%	6.90%	-5.29%	-3.29%	16.29%	23.18%
	IPCA+Yield IMA-B	1.00%	1.44%	2.11%	1.47%	0.95%	1.20%	-0.01%	0.26%	0.22%	1.05%	0.88%	1.16%	12.38%	24.25%
2021	Fundo	-	-	-	-	3.55%	3.51%	8.93%	-2.64%	1.85%	-6.97%	-3.47%	1.88%	5.93%	5.93%
	IPCA+Yield IMA-B	-	-	-	-	1.10%	0.81%	1.27%	1.23%	1.51%	1.63%	1.36%	1.20%	10.57%	10.57%

*Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos.

Fonte: Intrag e Genoa Capital

PERFORMANCE ACUMULADA

INDICADORES

PL ATUAL	R\$ 70,212,269.99	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	10.31%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 78,550,141.28	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-6.97%
PL DO MASTER	R\$ 317,249,128.10	Nº DE MESES POSITIVOS	41
VALOR DA COTA	2.148956	Nº DE MESES NEGATIVOS	23
VOLATILIDADE ANUALIZADA	14.07%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	6.58%
SHARPE	0.25	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	12.68%

Fonte: Intrag e Genoa Capital

CONTATO

ONDE ESTAMOS
Av. Juscelino Kubitschek, 1600 / 10º andar
CEP 04543-000 - Itaim Bibi - São Paulo - SP - Brasil

ENTRE EM CONTATO
+55 11 4040 5000
ri@genoacapital.com.br



A Genoa Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser entendidas como oferta, recomendação ou análise de investimento. Leia cuidadosamente o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de realizar qualquer aplicação. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam, podendo inclusive, acarretar em perdas superiores ao capital aplicado, ou ainda em uma consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Dentre os principais riscos, destacam-se a utilização de derivativos para alavancagem, o investimento em ativos no exterior, variação cambial e a concentração em ativo de poucos emissores. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Recomenda-se a análise mínima de 12 (doze) meses para a avaliação de performance de Fundos de Investimento. De todo modo, vale ressaltar que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Não há garantia de que os Fundos terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

INFORMAÇÕES GERAIS

OBJETIVO DO FUNDO	O fundo busca ganhos de capital no longo prazo por meio de estratégias de investimento baseadas em modelos macroeconômicos sistemáticos de curto e médio prazo que buscam capturar prêmios nos ciclos econômicos de diversos países.		
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado		
CLASSIFICAÇÃO ANBIMA	Multimercados Livre	APLICAÇÃO INICIAL MÍNIMA	R\$ 500.00
CNPJ DO FUNDO	51.012.457/0001-57	MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA	R\$ 100.00
DATA DE INÍCIO	30/06/2023	SALDO MÍNIMO	R\$ 100.00
ADMINISTRADOR / CUSTODIANTE	Intrag DTVM / Itaú Unibanco SA	HORÁRIO LIMITE DE MOVIMENTAÇÕES	14:00
GESTOR	Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda.	TRIBUTAÇÃO	Longo Prazo
AUDITOR	Ernst & Young	PRAZO DE COTIZAÇÃO	D+1 útil para aplicação;
TAXA GLOBAL*	1,90% a.a.		D+30 corridos para resgate;
TAXA DE PERFORMANCE	20% do que exceder 100% do CDI	PRAZO DE LIQUIDAÇÃO	D+0 para aplicação;
TAXA DE SAÍDA ANTECIPADA	Não há		D+1 úteis da data de cotização para resgate.

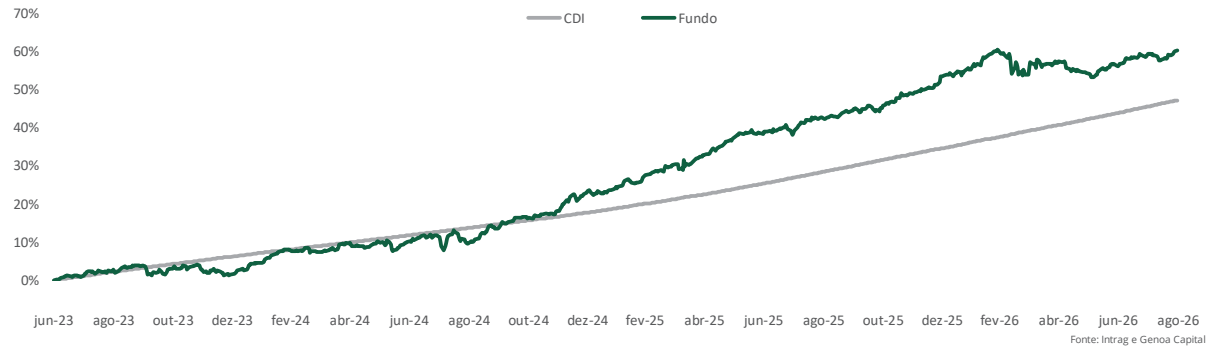
*Taxa global máxima praticada na estrutura Classe e Monoclasse: 2,00% a.a.

RENTABILIDADES*		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	1.16%	3.25%	-2.83%	1.12%	-1.96%	1.10%	2.13%	0.53%	-	-	-	-	4.43%	60.07%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	1.07%	1.12%	1.22%	1.09%	-	-	-	-	9.33%	47.09%
2025	Fundo	0.94%	2.41%	2.37%	1.81%	3.27%	0.77%	0.17%	2.95%	1.26%	0.92%	2.24%	2.91%	24.32%	53.28%
	CDI	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%	1.10%	1.28%	1.16%	1.22%	1.28%	1.05%	1.22%	14.31%	34.54%
2024	Fundo	3.08%	3.13%	-0.45%	2.44%	-0.08%	0.18%	1.18%	-1.46%	3.57%	2.38%	1.53%	4.45%	21.65%	23.30%
	CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	17.69%
2023	Fundo	-	-	-	-	-	-	1.25%	1.14%	1.48%	-0.43%	-0.60%	-1.46%	1.35%	1.35%
	CDI	-	-	-	-	-	-	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	6.15%	6.15%

*Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos.

Fonte: Intrag e Genoa Capital

PERFORMANCE ACUMULADA



INDICADORES

PL ATUAL	R\$ 99,543,113.41	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	4.45%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 117,658,523.12	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-2.83%
PL DA ESTRATÉGIA	R\$ 846,120,331.70	Nº DE MESES POSITIVOS	30
VALOR DA COTA	1.600674	Nº DE MESES NEGATIVOS	8
VOLATILIDADE ANUALIZADA	5.42%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	12.28%
SHARPE	0.57	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	14.63%

Fonte: Intrag e Genoa Capital

CONTATO

ONDE ESTAMOS Av. Juscelino Kubitschek, 1600 / 10º andar CEP 04543-000 - Itaim Bibi - São Paulo - SP - Brasil	ENTRE EM CONTATO +55 11 4040 5000 ri@genoacapital.com.br	 Autoregulação ANBIMA Gestão de Recursos
--	--	--

A Genoa Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser entendidas como oferta, recomendação ou análise de investimento. Leia cuidadosamente o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de realizar qualquer aplicação. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam, podendo inclusive, acarretar em perdas superiores ao capital aplicado, ou ainda em uma consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Dentre os principais riscos, destacam-se a utilização de derivativos para alavancagem, o investimento em ativos no exterior, variação cambial e a concentração em ativo de poucos emissores. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Recomenda-se a análise mínima de 12 (doze) meses para a avaliação de performance de Fundos de Investimento. De todo modo, vale ressaltar que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Não há garantia de que os Fundos terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.