

CARTA MENSAL

JANEIRO 2026

Cenário

Nos Estados Unidos, os indicadores do início de 2026 seguem apontando uma economia resiliente, com a atividade surpreendendo positivamente. O emprego ainda cresce em ritmo moderado, mas os dados mais recentes sugerem estabilização após a perda de fôlego observada ao longo de 2025. A inflação segue contaminada pelo apagão estatístico de outubro; expurgado esse ruído, estimamos que esteja rodando próxima de 3%, refletindo sobretudo efeitos remanescentes das tarifas.

À frente, esperamos que o esgotamento desses repasses reduza a pressão inflacionária, enquanto os estímulos do pacote fiscal aprovado no ano passado ganham tração com a temporada de restituições do imposto de renda. Nesse contexto, após três cortes consecutivos, o Fed manteve a taxa de juros inalterada e sinalizou uma postura mais paciente: irá avaliar a trajetória da inflação e a resiliência do mercado de trabalho antes de qualquer novo passo, sem ver urgência para retomar o afrouxamento no curto prazo.

No Brasil, o destaque foi a sinalização do Banco Central de que deve iniciar o ciclo de cortes já na reunião de março, caso o cenário evolua conforme o esperado. As justificativas são a melhora da inflação corrente e a maior confiança de que a política monetária está sendo transmitida de forma eficiente. De fato, em retrospectiva, o BC elevou os juros de 10% para 15% em um momento em que suas projeções de inflação migravam para perto de 6%. Sete meses depois, após uma apreciação cambial superior a 10%, as projeções do BC recuaram para algo próximo de 3,5%.

Assim, na ótica do BC, mesmo uma queda de 250 pontos-base nos próximos meses apenas preservaria o grau de aperto monetário. Além disso, (i) o menor desvio da inflação em relação à meta tende a exigir menos restritividade e (ii) já não parece necessário um prêmio adicional de juros por dúvidas quanto à transmissão da política monetária. O Banco Central, portanto, enxerga espaço razoável para cortes.

Se esse cenário se confirmar é outra discussão. Como temos enfatizado, a qualidade da desinflação brasileira nos últimos 12 meses esteve distante da ideal, dependendo essencialmente da apreciação do real e da importação de deflação chinesa. Não observamos abertura relevante do hiato do produto desde o início do ciclo de alta em 2024. O PIB até desacelerou, mas não cresceu abaixo do potencial e o desemprego inclusive caiu nesse período, reforçando a leitura de baixo crescimento potencial da economia brasileira no pós-2022.

Com o início dos cortes da Selic em março, a política monetária voltará a estimular o crédito (que, aliás, já deixou seu pior momento e se encontra em fase de aceleração) ao longo dos próximos meses. Nesse cenário, a continuidade do processo desinflacionário seguirá dependente, mais uma vez, de nova apreciação cambial e/ou da manutenção da deflação de bens industriais vindos da China.

GENOA CAPITAL RADAR

Atribuição de Performance

A principal contribuição positiva para a rentabilidade do mês veio da posição em moeda local. As apostas em moedas globais e de renda variável também contribuíram positivamente. As posições de juros globais e juros local impactaram negativamente a performance.

Estratégia	Janeiro	Ano	Desde o Início*
Juros Brasil	(0.12%)	(0.12%)	7.86%
Câmbio Brasil	0.77%	0.77%	3.06%
Internacional	0.26%	0.26%	30.42%
Ações Macro	0.01%	0.01%	0.20%
Ações Micro	0.05%	0.05%	(0.46%)
Caixa	(0.02%)	(0.02%)	(0.95%)
Alpha Total	0.95%	0.95%	40.13%
Custos	(0.18%)	(0.18%)	(12.73%)
CDI	1.16%	1.16%	71.72%
RADAR FIC FIM	1.94%	1.94%	99.12%

*Início do fundo: 30 – jun – 2020

GENOA CAPITAL ARPA

Posicionamento

A economia americana segue bem suportada, com mercado de trabalho estável e inflação comportada. O Fed deverá permanecer vigilante para avaliar se, à luz dos dados futuros, poderá continuar o processo de suavização da política monetária. Os resultados das empresas americanas divulgados até o momento têm surpreendido positivamente as expectativas, em linha com a solidez observada na atividade doméstica.

No Brasil, estamos próximos do início do ciclo de corte de juros. O dinamismo da economia sugere que esses cortes sejam modestos e compatíveis com o objetivo de levar o grau de restrição monetária de volta ao nível observado quando a taxa de juros atingiu 15%. Seguimos acreditando que o cenário macroeconômico global permanece favorável aos ativos de risco, como a renda variável.

Nossa exposição líquida à renda variável está acima do neutro, em torno de 80%, enquanto a exposição bruta está ao redor de 160%.

Atribuição de Performance

As principais contribuições positivas do mês vieram das posições compradas em empresas domésticas dos setores industrial, de energia e de transportes, bem como das posições compradas em empresas americanas dos setores de semicondutores e computação em nuvem. Por outro lado, impactaram negativamente as posições compradas em empresas brasileiras de consumo e em empresas americanas dos setores financeiro e de tecnologia.

	Janeiro	Ano	Desde o Início*
ARPA FIC FIM	4.19%	4.19%	127.01%
IPCA + Yield IMA-B	0.97%	0.97%	73.99%
Ibovespa	12.56%	12.56%	52.54%

*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 e Moedas.

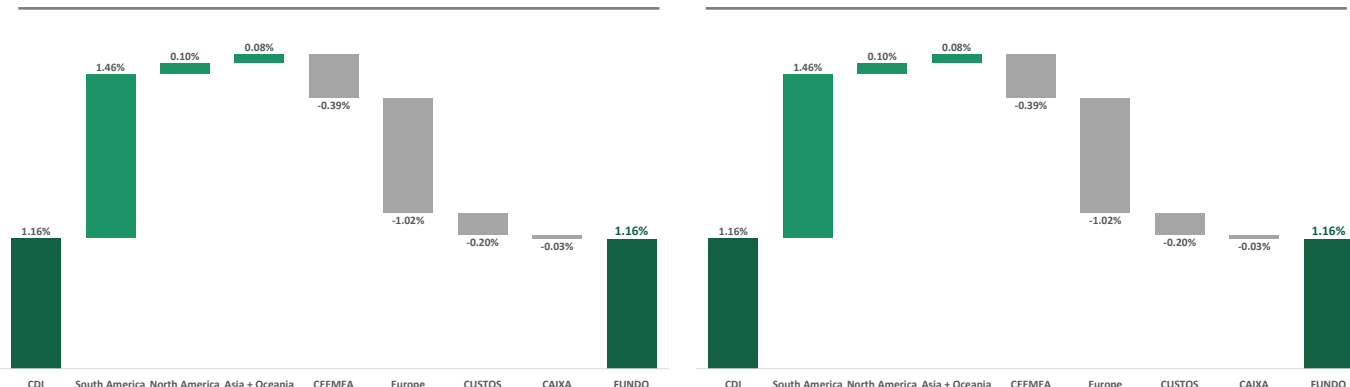
São milhares de métricas reestimadas diariamente para que os modelos possam:

- 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



	Janeiro	Ano	Desde o Início*
SAGRES FIC FIM	1.16%	1.16%	55.05%
CDI	1.16%	1.16%	36.10%

Matriz de Correlação dos Retornos (24 meses)

	Fundos Sistemáticos	Genoa Radar	IHFA	10YUS	S&P500	VIX	USD	BRL	IBOV	DI
Genoa Sagres	0.11	0.23	0.04	0.17	0.24	-0.23	0.13	0.16	0.08	0.25

*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	Santander Caceis Brasil DTVM 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.

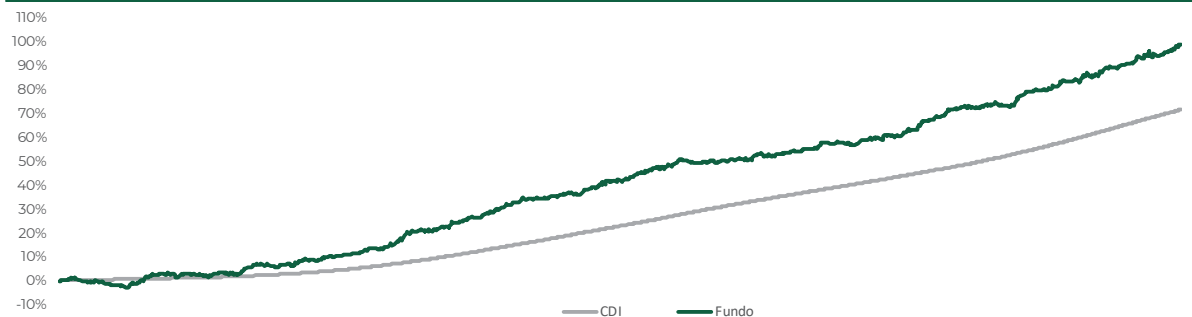
RENTABILIDADES*

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	1.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.94%	99,12%
	CDI	1.16%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.16%	71,72%
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%	99,12%
	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%	71,72%
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: Santander Caceis e Genoa Capital

PERFORMANCE ACUMULADA



jun-20 set-20 dez-20 mar-21 jun-21 set-21 dez-21 mar-22 jun-22 set-22 dez-22 mar-23 jun-23 set-23 dez-23 mar-24 jun-24 set-24 dez-24 mar-25 jun-25 set-25 dez-25

Fonte: Santander Caceis e Genoa Capital

INDICADORES

PL ATUAL	R\$ 473,673,958.66	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	4.31%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 429,115,759.74	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-1.75%
PL DO MASTER	R\$ 4,818,485,950.32	Nº DE MESES POSITIVOS	56
VALOR DA COTA	1.991220	Nº DE MESES NEGATIVOS	11
VOLATILIDADE ANUALIZADA	3.64%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	15,16%
SHARPE	0.81	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	14,49%

Fonte: Santander Caceis 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	Santander Caceis Brasil DTVM 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;
TAXA GLOBAL*	1.90% a.a.		D+30 corridos para resgate;
TAXA DE PERFORMANCE	20% do que exceder 100% do IPCA+IMAB	PRAZO DE LIQUIDAÇÃO	D+0 para aplicação;
TAXA DE SAÍDA ANTECIPADA	Não há		D+2 úteis da data de cotização para resgate.

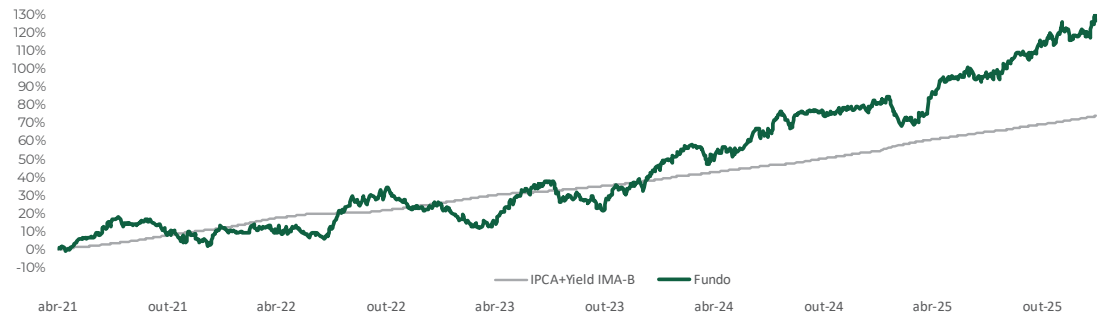
*Taxa global máxima praticada na estrutura Classe e Monoclasse: 2.00%a.a

RENTABILIDADES*

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	4.19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.19%	127.01%
	IPCA+Yield IMA-B	0.97%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.97%	73.99%
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%	127.01%
	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%	73.99%
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: Santander Caceis e Genoa Capital

PERFORMANCE ACUMULADA


Fonte: Santander Caceis e Genoa Capital

INDICADORES

PL ATUAL	R\$ 81,245,224.76	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	10.31%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 78,167,534.10	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-6.97%
PL DO MASTER	R\$ 360,547,730.00	Nº DE MESES POSITIVOS	38
VALOR DA COTA	2.270119	Nº DE MESES NEGATIVOS	19
VOLATILIDADE ANUALIZADA	13.95%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	25.43%
SHARPE	0.51	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	12.57%

Fonte: Santander Caceis 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	S3 Caceis Brasil DTVM 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.

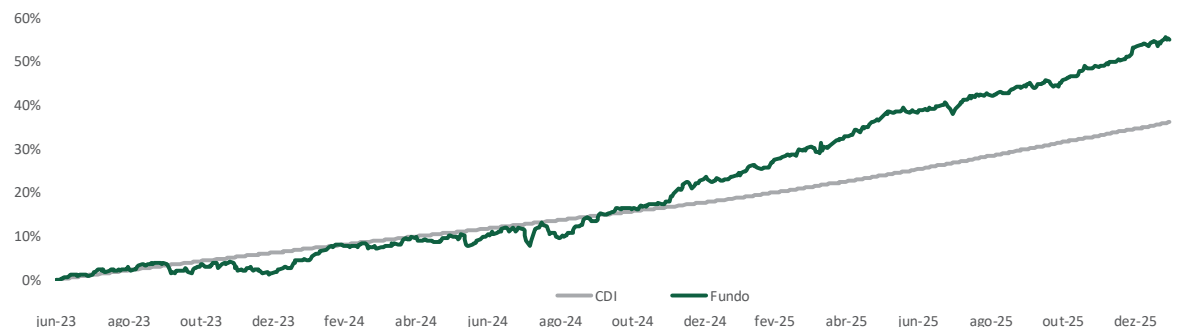
RENTABILIDADES*

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	1.16%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.16%	55.05%
	CDI	1.16%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.16%	36.10%
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%	55.05%
	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%	36.10%
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: Santander Caceis e Genoa Capital

PERFORMANCE ACUMULADA



Fonte: Santander Caceis e Genoa Capital

INDICADORES

PL ATUAL	R\$ 125,294,756.56	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	4.45%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 112,473,254.87	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-1.46%
PL DA ESTRATÉGIA	R\$ 869,044,937.18	Nº DE MESES POSITIVOS	25
VALOR DA COTA	1.550515	Nº DE MESES NEGATIVOS	6
VOLATILIDADE ANUALIZADA	5.11%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	24.58%
SHARPE	1.14	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	14.49%

Fonte: Santander Caceis 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.