

CARTA MENSAL

MARÇO 2026

Cenário

A atenção dos analistas permanece concentrada no desfecho da guerra entre EUA e Irã. O prazo inicialmente estabelecido pelo presidente Trump evoluiu para um cessar-fogo de duas semanas, acompanhado da provável reabertura do estreito de Ormuz. Embora ainda seja prematuro afirmar que a crise do petróleo foi plenamente resolvida — sobretudo à luz dos episódios recentes envolvendo Israel e Líbano —, o acordo representa um avanço relevante ao sinalizar disposição das partes em desescalar o conflito e buscar uma solução mais estável.

Se esse processo evoluir para um acordo mais duradouro, esperamos acomodação dos preços do petróleo. Ainda assim, é pouco provável um retorno integral aos níveis pré-conflito, dado o dano físico à capacidade de produção e refino em regiões afetadas. Ainda que parcial, uma normalização parcial já implicaria alívio relevante para os ativos financeiros, que permaneceram sob estresse agudo ao longo de março.

No Brasil, o choque se traduziu até aqui em piora das expectativas de inflação e redução sensível da precificação de cortes de juros pelo mercado. As projeções do Focus para 2026 se aproximaram do limite superior da banda (com a inflação de mercado chegando a superar 5%), enquanto as de 2027 e 2028 apresentaram deterioração bem mais contida. Esse movimento tende a se interromper — ou mesmo se reverter — a depender da velocidade de normalização da oferta de petróleo nas próximas semanas.

Nesse ambiente de maior incerteza, e em parte como resposta à piora das expectativas mais longas, o Banco Central iniciou o ciclo de cortes por 25 pontos base e tentou adotar um tom marginalmente mais conservador, sinalizando cautela e serenidade para "conhecer melhor o problema e fazer movimentos mais seguros".

Por outro lado, em comunicações recentes, o BCB reforçou alguns pontos relevantes: (i) conforto com uma taxa neutra em torno de 5%; (ii) avaliação de que a transmissão da política monetária foi atenuada nos últimos anos por fatores temporários, mas tem ganhado tração — e pode se intensificar com o maior endividamento das famílias e a predominância de crédito pós-fixado para empresas; (iii) o mercado de trabalho está resiliente mas tem caráter defasado no ciclo; (iv) maior peso na trajetória do hiato (o "filme" e não a "foto"), apesar das recorrentes revisões altistas para o indicador; e (v) indicação de que o hiato pode entrar em território positivo já no curtíssimo prazo.

Em nossa avaliação, uma normalização do petróleo — ainda que para níveis um pouco acima do pré-conflito — é condição suficiente para a retomada do plano original de cortes de 50 pontos-base nas próximas reuniões, pelo menos segundo a função de reação que o BCB tem adotado desde o final do ano passado. O principal risco é o timing: caso a incerteza externa persista até a reunião de abril, é possível que o BCB continue no seu ritmo de calibração atual.

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 e juros globais foram os principais detratores. Também contribuíram negativamente as posições nos juros local e em renda variável.

Estratégia	Março	Ano	Desde o Início*
Juros Brasil	(0.52%)	(0.66%)	7.07%
Câmbio Brasil	0.15%	1.39%	3.75%
Internacional	(1.60%)	(0.79%)	28.50%
Ações Macro	(0.17%)	(0.22%)	(0.04%)
Ações Micro	(0.13%)	(0.06%)	(0.57%)
Caixa	(0.02%)	(0.08%)	(1.02%)
Alpha Total	(2.29%)	(0.42%)	37.69%
Custos	(0.27%)	(0.70%)	(13.41%)
CDI	1.21%	3.41%	75.54%
RADAR FIC FIM	(1.34%)	2.30%	99.82%

*Início do fundo: 30 - jun - 2020

GENOA CAPITAL ARPA
Posicionamento

O conflito entre EUA e Irã apresentou sinais iniciais de descompressão, com a adoção de um cessar-fogo temporário e a possível reabertura do estreito de Ormuz. Embora ainda haja incertezas e riscos de novos episódios na região, o movimento reduz a probabilidade de cenários mais extremos e pode levar a uma acomodação parcial dos preços do petróleo, contribuindo para menor pressão sobre os mercados.

No Brasil, o choque elevou as expectativas de inflação e reduziu a precificação de cortes de juros. Ainda assim, a menor desancoragem das expectativas de longo prazo sugere um cenário relativamente estável, enquanto o fluxo de capital permanece positivo para a bolsa local, permitindo expressarmos uma visão mais construtiva.

A exposição líquida à renda variável se encontra acima do neutro, em torno de 85%, enquanto a exposição bruta permanece ao redor de 150%.

Atribuição de Performance

As principais contribuições positivas do mês vieram das posições compradas em empresas domésticas do setor de energia. Contribuíram negativamente as posições compradas em empresas americanas do setor de semicondutores e em empresas brasileiras do setor financeiro, de construção civil e shopping malls.

	Março	Ano	Desde o Início*
ARPA FIC FIM	(3.69%)	1.88%	121.97%
IPCA + Yield IMA-B	1.38%	3.64%	78.58%
Ibovespa	(0.70%)	16.35%	57.67%

*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.

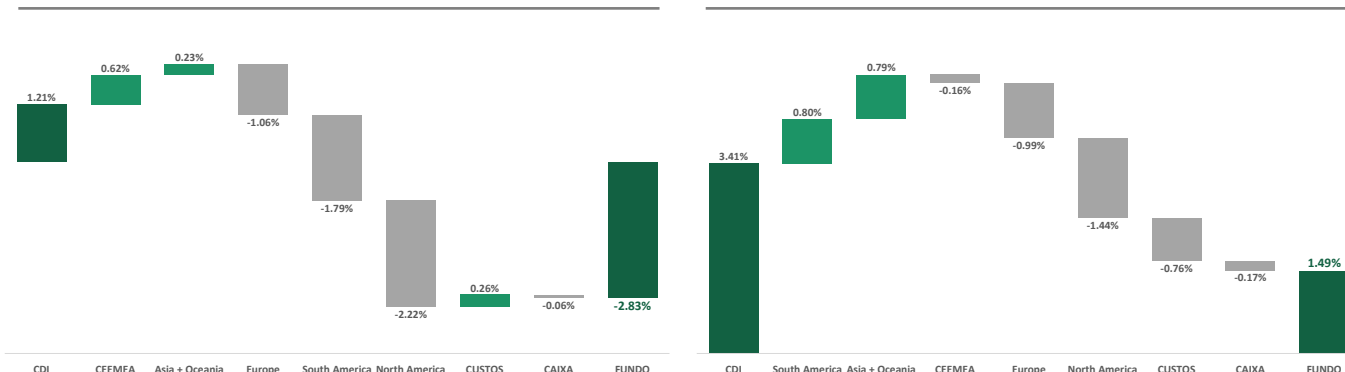
São milhares de métricas reestimadas diariamente para que os modelos possam:

- 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



	Março	Ano	Desde o Início*
SAGRES FIC FIM	(2.83%)	1.49%	55.56%
CDI	1.21%	3.41%	39.13%

Matriz de Correlação dos Retornos (24 meses)

	Fundos Sistemáticos	Genoa Radar	IHFA	10YUS	S&P500	VIX	USD	BRL	IBOV	DI
Genoa Sagres	0.13	0.36	0.27	0.05	0.29	-0.26	0.03	0.24	0.20	0.03

*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 M onoclasse: 2,00%a.a.

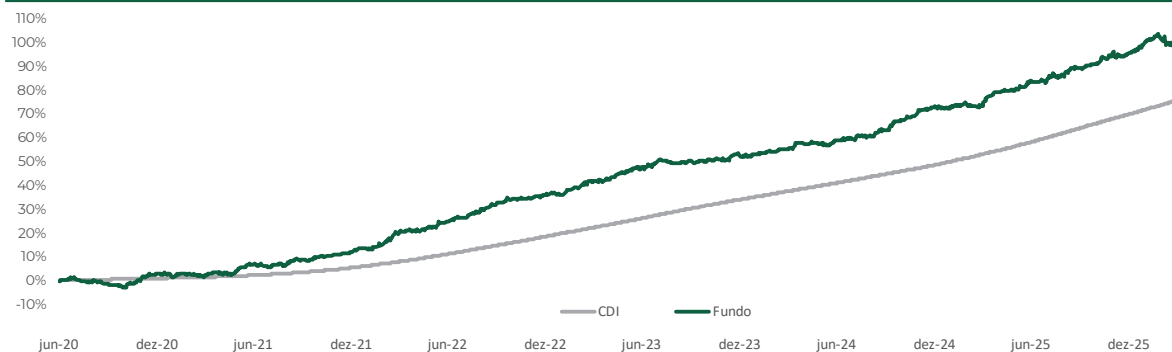
RENTABILIDADES*

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	1.94%	1.72%	-1.34%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.30%	99.82%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.41%	75.54%
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\$ 458,878,748.53	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	4.31%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 437,716,816.66	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-1.75%
PL DO MASTER	R\$ 4,781,013,002.95	Nº DE MESES POSITIVOS	57
VALOR DA COTA	1.998244	Nº DE MESES NEGATIVOS	12
VOLATILIDADE ANUALIZADA	3.71%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	15.21%
SHARPE	0.68	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	14.79%

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	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

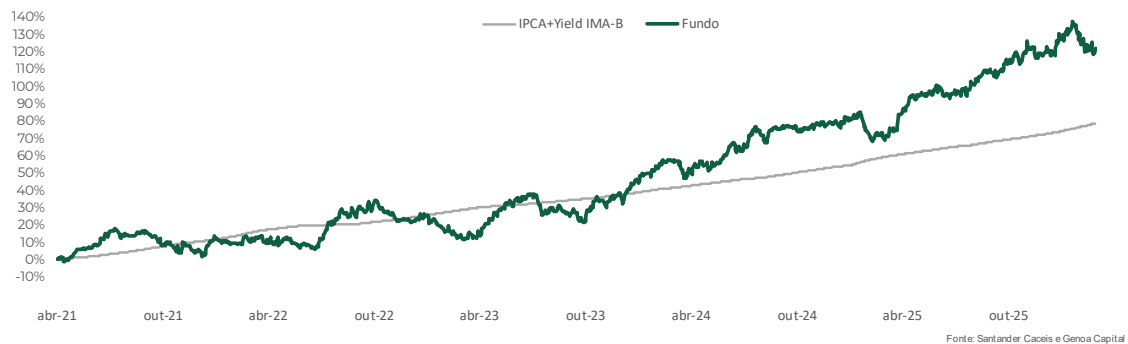
RENTABILIDADES*

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	4.19%	1.52%	-3.69%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.88%	121.97%
	IPCA+Yield IMA-B	0.97%	1.24%	1.38%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.64%	78.58%
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: Santander Caceis e Genoa Capital

PERFORMANCE ACUMULADA



INDICADORES

PL ATUAL	R\$ 83,541,793.36	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	10.31%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 77,337,207.71	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-6.97%
PL DO MASTER	R\$ 335,678,504.90	Nº DE MESES POSITIVOS	39
VALOR DA COTA	2.219741	Nº DE MESES NEGATIVOS	20
VOLATILIDADE ANUALIZADA	14.06%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	31.53%
SHARPE	0.42	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	12.16%

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 fôlha 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 colista 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.

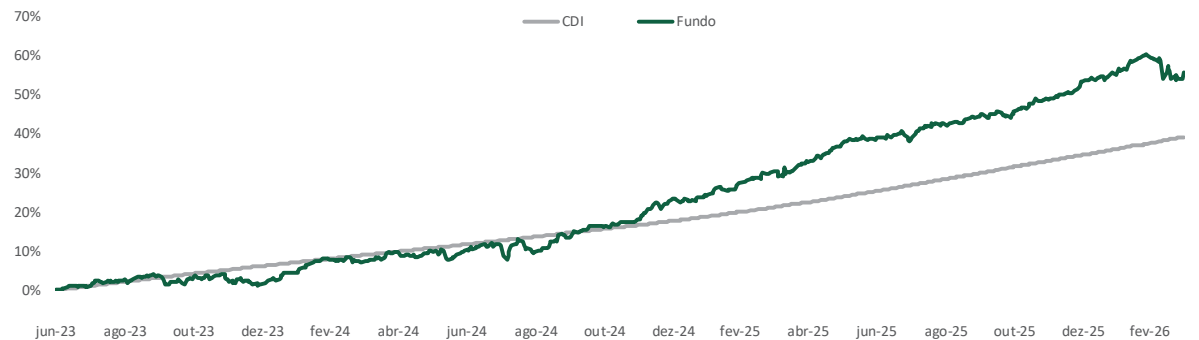
RENTABILIDADES*

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	Fundo	1.16%	3.25%	-2.83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.49%	55.56%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.41%	39.13%
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



Fonte: Intrag e Genoa Capital

INDICADORES

PL ATUAL	R\$ 139,121,514.65	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	4.45%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 119,408,100.98	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-2.83%
PL DA ESTRATÉGIA	R\$ 909,591,007.81	Nº DE MESES POSITIVOS	26
VALOR DA COTA	1.555606	Nº DE MESES NEGATIVOS	7
VOLATILIDADE ANUALIZADA	5.50%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	19.23%
SHARPE	0.85	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	14.79%

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 colista 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 ativos 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.