

CARTA MENSAL

SETEMBRO 2026

Cenário

A economia americana segue resiliente e dá sinais de reaceleração. Os indicadores do terceiro trimestre apontam crescimento robusto, próximo de 4% anualizado, sustentado tanto pelo consumo das famílias quanto pelo investimento ligado à inteligência artificial. O mercado de trabalho permanece estável: a criação de vagas desacelerou, mas a taxa de desemprego segue ao redor de 4,2%, refletindo a menor oferta de mão de obra. Na inflação, a revisão anual reduziu o núcleo do PCE em cerca de 0,35 p.p., suavizando a leitura dos últimos meses — sem alterar, contudo, o diagnóstico de inflação persistentemente acima da meta.

Nesse contexto, o Fed elevou os juros em 25 pontos-base, conforme esperado, e sinalizou ao menos mais uma alta neste ano. Desde então, porém, a comunicação dos membros do comitê mudou de tom e retirou a urgência de um movimento já em outubro. Esperamos nova alta em dezembro, com o ciclo prosseguindo em ritmo gradual ao longo de 2027.

No Brasil, o primeiro turno produziu o resultado mais favorável à oposição dentro do espectro que considerávamos possível: Flávio Bolsonaro terminou à frente do presidente Lula e a direita ampliou de forma expressiva sua bancada no Senado. Com as pesquisas indicando vantagem de 4 a 5 pontos percentuais no segundo turno, a vitória da oposição tornou-se nosso cenário amplamente majoritário. Como antecipamos na última carta, esse é o principal vetor baixista para a inflação: a apreciação do real deve levar nossa projeção de IPCA de 2027 de 4,8% para algo entre 4,0% e 4,5%. Para 2026, projetamos 5,2%.

Na atividade, a desaceleração ganhou intensidade. Estimamos contração de 0,4% do PIB no terceiro trimestre, abaixo do consenso, e estabilidade no quarto. Indústria e varejo recuaram, a inadimplência voltou a subir e a criação de vagas formais perdeu fôlego, com moderação dos salários. Depois de mais de um ano sem sinais consistentes de criação de ociosidade, os dados finalmente sugerem abertura do hiato. O movimento deve se estender ao primeiro semestre de 2027, quando o impulso fiscal ficará negativo, com o fim dos estímulos pré-eleitorais, a maior carga da reforma tributária e a execução orçamentária mais lenta típica de uma troca de governo. Há também a expectativa de adoção de medidas macroprudenciais, que podem ajudar a desacelerar as concessões de crédito.

No front monetário, o Copom cortou a Selic em 25 pontos-base, para 13,75%, em comunicação deliberadamente neutra às vésperas da eleição. Em nossa última carta, condicionamos a aceleração dos cortes a três elementos: abertura do hiato, apreciação da moeda e maior higidez fiscal. Os dois primeiros começam a se materializar, e o terceiro ganhou probabilidade — embora o ajuste necessário, de 2 a 3 pontos do PIB, deva ser gradual. Acelerar já em novembro, dez dias após o segundo turno, parece precipitado; a discussão deve ganhar força a partir de dezembro, em se concretizando o cenário esperado de troca de governo e uma melhor percepção dos agentes econômicos sobre a condução da política econômica à frente. Isso inclui por exemplo não termos uma transição abrupta como a que está proposta hoje na PEC de fim da escala 6x1. Trabalhamos com Selic próxima de 11% ao fim de 2027, patamar ainda contracionista, mas mais condizente com uma política fiscal que pode começar a ajudar a monetária.

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 no mercado local também contribuíram positivamente, com destaque para as posições nos juros e na bolsa local.

Estratégia	Setembro	Ano	Desde o Início*
Juros Brasil	0.31%	0.46%	8.81%
Câmbio Brasil	0.00%	0.76%	3.11%
Internacional	2.14%	3.73%	36.19%
Ações Macro	0.25%	0.01%	0.22%
Ações Micro	0.09%	(0.43%)	(0.79%)
Caixa	0.00%	(0.11%)	(1.04%)
Alpha Total	2.81%	4.42%	46.50%
Custos	(0.55%)	(2.02%)	(13.51%)
CDI	1.08%	10.51%	87.59%
RADAR FIC FIM	3.34%	12.92%	120.57%

*Início do fundo: 30 - jun - 2020

GENOA CAPITAL ARPA

Posicionamento

A economia norte-americana segue resiliente e dá sinais de reaceleração, sustentada pelo consumo e pelos investimentos em inteligência artificial. Com a inflação ainda acima da meta, o Fed voltou a subir os juros e sinalizou novas altas em ritmo gradual.

No Brasil, a desaceleração se intensificou, mas ainda acompanhada por uma inflação elevada. Com a vitória da oposição se tornando nosso cenário de maior probabilidade após o primeiro turno, esperamos uma melhor percepção sobre situação fiscal do país, o que deve permitir ao Banco Central seguir cortando os juros e trazer alívio para os valuations das empresas domésticas.

Nossa exposição líquida à renda variável está acima do neutro, em torno de 90%, e privilegia empresas brasileiras, enquanto a exposição bruta se encontra ao redor de 160%.

Atribuição de Performance

As principais contribuições positivas do mês vieram das posições compradas em empresas domésticas dos setores de utilidades públicas, financeiro e de energia. Também contribuíram positivamente as posições compradas em empresas americanas de semicondutores e comunicação.

	Setembro	Ano	Desde o Início*
ARPA FIC FIM	4.33%	2.91%	124.21%
IPCA + Yield IMA-B	0.87%	9.54%	88.76%
Ibovespa	5.03%	15.65%	56.73%

*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.

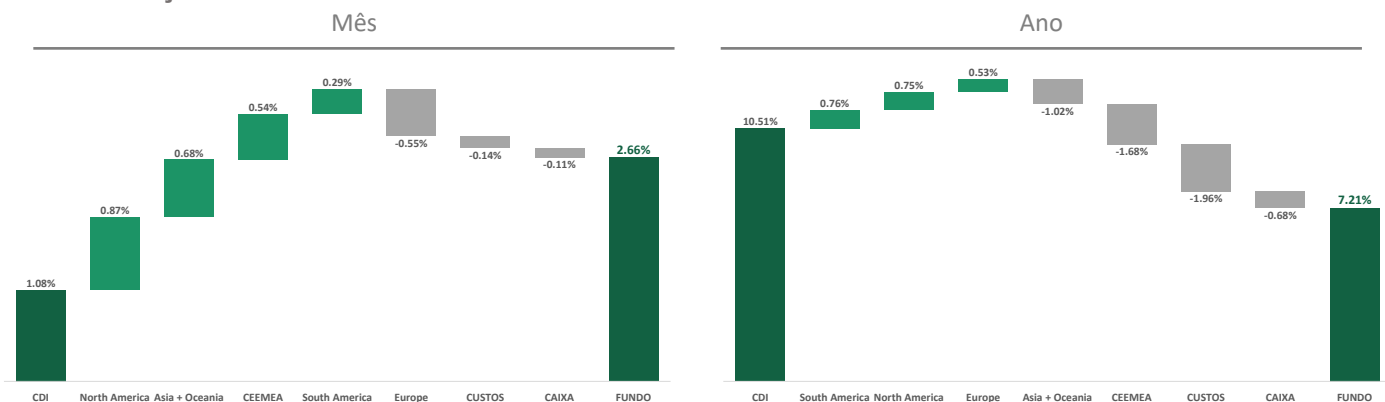
Buscamos ganhos de capital no longo prazo por meio de estratégias de investimento baseadas em modelos macroeconômicos sistemáticos de curto e médio prazos que buscam capturar prêmios nos ciclos econômicos de diversos países.

- 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



	Setembro	Ano	Desde o Início*
SAGRES FIC FIM	2.66%	7.21%	64.33%
CDI	1.08%	10.51%	48.66%

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	0.14	0.20	-0.20	0.08	0.15	0.12	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 Monoclasse: 2,00%a.a.

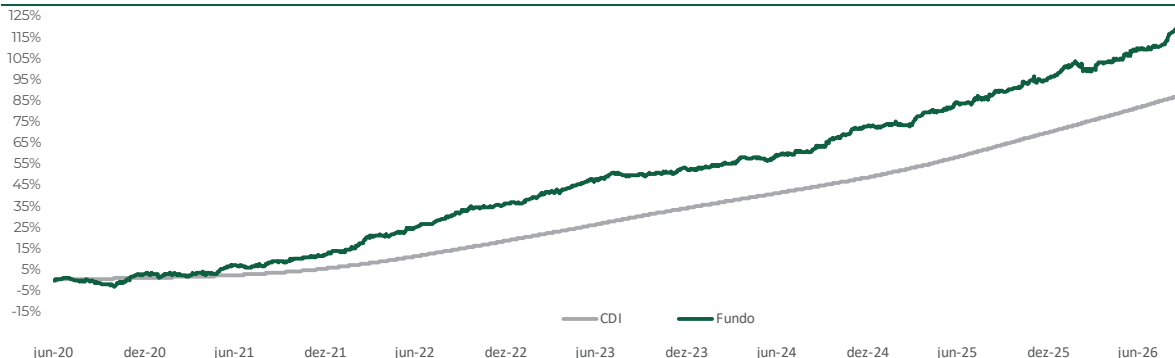
RENTABILIDADES*

		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%	3,34%	-	-	-	12,92%	120,57%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%	-	-	-	10,51%	87,59%
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\$ 506,579,116.32	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	4,31%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 453,578,851.03	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-1,75%
PL DO MASTER	R\$ 4,621,516,888.47	Nº DE MESES POSITIVOS	63
VALOR DA COTA	2,205714	Nº DE MESES NEGATIVOS	12
VOLATILIDADE ANUALIZADA	3,69%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	16,37%
SHARPE	0,79	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	14,48%

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		

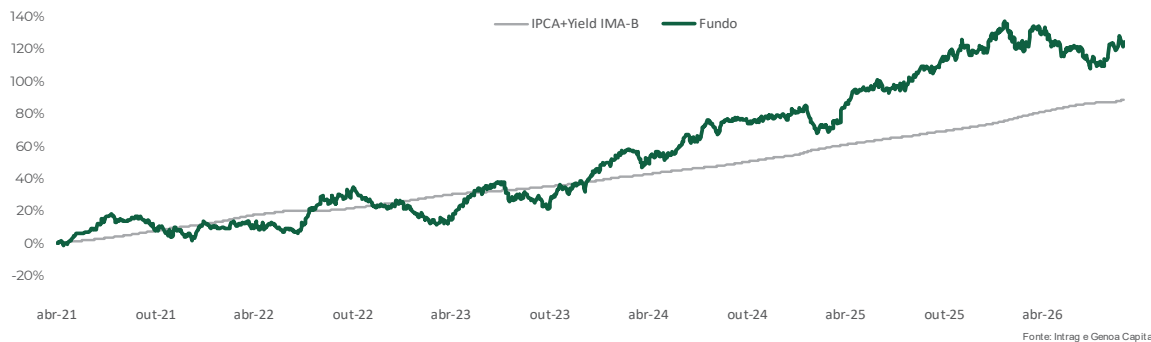
*Taxa global máxima praticada na estrutura Classe e Monoclasse: 2,00%a.a

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%	4.33%	-	-	-	2.91%	124.21%
	IPCA+Yield IMA-B	0.97%	1.24%	1.55%	1.26%	1.11%	1.09%	0.82%	0.26%	0.87%	-	-	-	9.54%	88.76%
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\$ 68,118,117.18	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	10.31%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 78,129,070.01	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-6.97%
PL DO MASTER	R\$ 313,142,000.75	Nº DE MESES POSITIVOS	42
VALOR DA COTA	2.242068	Nº DE MESES NEGATIVOS	23
VOLATILIDADE ANUALIZADA	14.12%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	6.96%
SHARPE	0.29	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	12.36%

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.

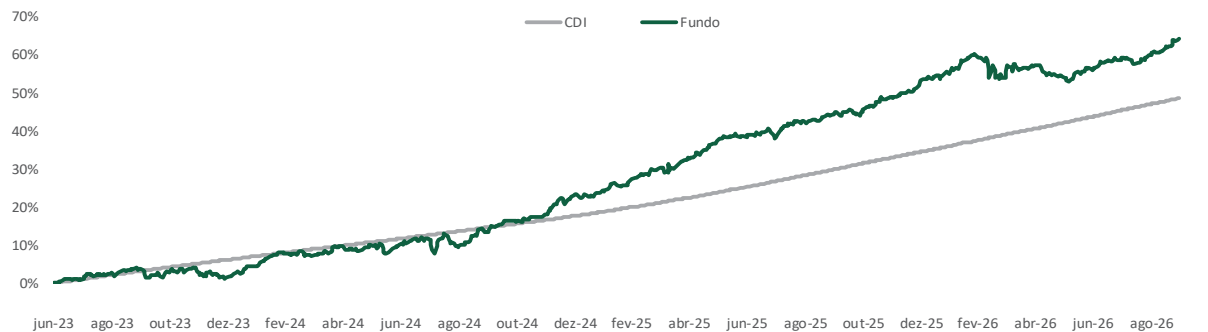
*Taxa global máxima praticada na estrutura Classe e Monoclasse: 2,00%a.a.

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%	2.66%	-	-	-	7.21%	64.33%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	1.07%	1.12%	1.22%	1.09%	1.08%	-	-	-	10.51%	48.68%
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\$ 84,400,741.43	MAIOR RENTABILIDADE MENSAL	4.45%
PL MÉDIO - 12 MESES	R\$ 114,812,315.03	MENOR RENTABILIDADE MENSAL	-2.83%
PL DA ESTRATÉGIA	R\$ 794,110,147.13	Nº DE MESES POSITIVOS	31
VALOR DA COTA	1.643280	Nº DE MESES NEGATIVOS	8
VOLATILIDADE ANUALIZADA	5.39%	RENTABILIDADE EM 12 MESES - FUNDO	13.84%
SHARPE	0.66	RENTABILIDADE EM 12 MESES - BENCHMARK	14.48%

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	 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 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.