

O mês de fevereiro se encerra com sinais mistos nos mercados globais. Após uma temporada de resultados positiva, a divulgação dos dados econômicos ao redor do mundo traz incertezas.

Nos EUA, os holofotes continuam sobre o tema de inteligência artificial após resultados surpreendentes das empresas de tecnologia. No que diz respeito à política monetária, a inflação atingiu sua menor taxa desde 2021, aumentando a possibilidade de cortes nas taxas de juros no meio do ano.

Na Europa, a ata da última reunião de política monetária do BCE reforçou a avaliação de que conversas sobre redução de juros são prematuras, devido às fortes pressões inflacionárias. Enquanto o Reino Unido entrou em recessão técnica, a Zona do Euro conseguiu evitá-la, embora permaneça estagnada.

A China revela uma atividade morna e enfrenta dificuldades para retomar de forma mais sólida sua economia. O governo continua a implementar uma série de estímulos para reativar setores com dificuldades.

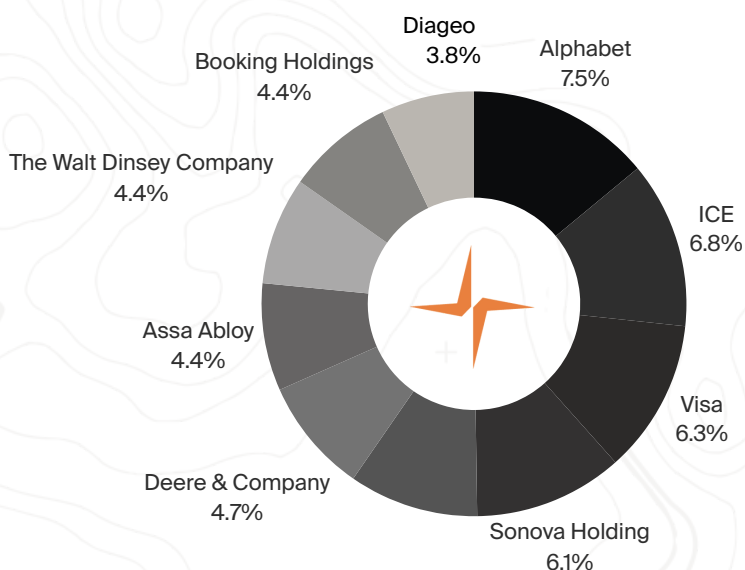
No Brasil, o real se desvaloriza frente ao dólar em 0,06% no mês. A moeda americana fechou o período cotada a R\$ 4,9692.

| Estratégia ativa

O Geo Flagship, fechou o mês com retorno de **3,5%**, em dólares enquanto o MSCI World, no mesmo período, retornou 4,2% também em dólares.

No acumulado de **12M**, o Geo Flagship apresentou um retorno de **24,7%**, enquanto o MSCI World, no mesmo período, 25,0%.

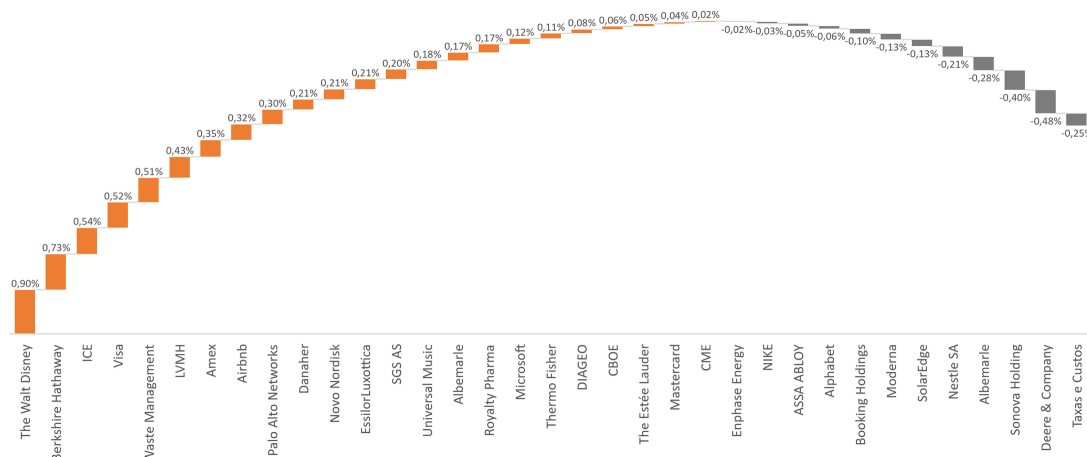
Terminamos o mês de fevereiro com **32** empresas em nosso portfólio de longo prazo e as 10 maiores posições representando **54%** da carteira, conforme gráfico abaixo:



Fonte: GeoCapital. Data: 29/02/2024

*Valores em USD referentes ao Geo Flagship.

Abaixo a contribuição, por ativo, para o retorno acumulado no ano **de 4,3%.**



Fonte: GeoCapital. Data: 29/02/2024.
*Valores em USD referentes ao Geo Flagship.

| Performance x índices - Em dólar

29/02/2024	YTD	12M	18M	24M	36M
Geo Flagship	4,3%	24,7%	32,8%	18,1%	27,1%
MSCI World	5,5%	25,0%	30,0%	15,8%	28,2%
S&P 500	6,8%	28,3%	28,9%	16,5%	33,7%

Fonte: GeoCapital. Data: 29/02/2024.
*Valores em USD referentes ao Geo Flagship.

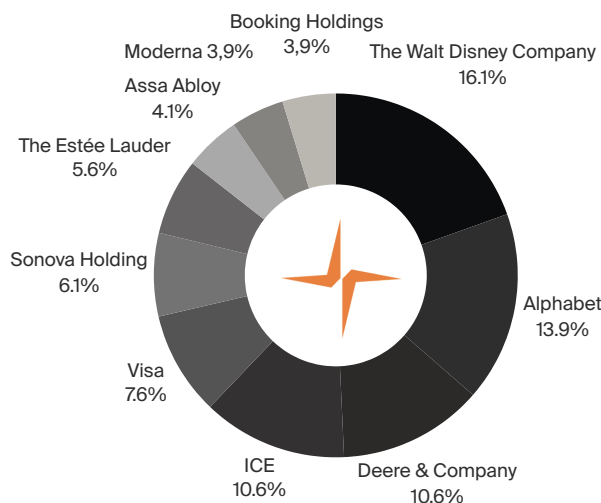
| Estratégia Concentrada

A estratégia concentrada fechou o mês com retorno de **3,1%**, em dólares enquanto o MSCI World, no mesmo período, retornou 4,2% também em dólares.

No acumulado de **12M**, o Geo Concentrated apresentou um retorno de **8,8%**, enquanto o MSCI World, no mesmo período, 25,0%.

Terminamos o mês de fevereiro com **14** empresas em nosso portfólio concentrado e as 10 maiores posições representando **80%** da carteira, conforme gráfico abaixo:

Performance Geo Fevereiro 2024

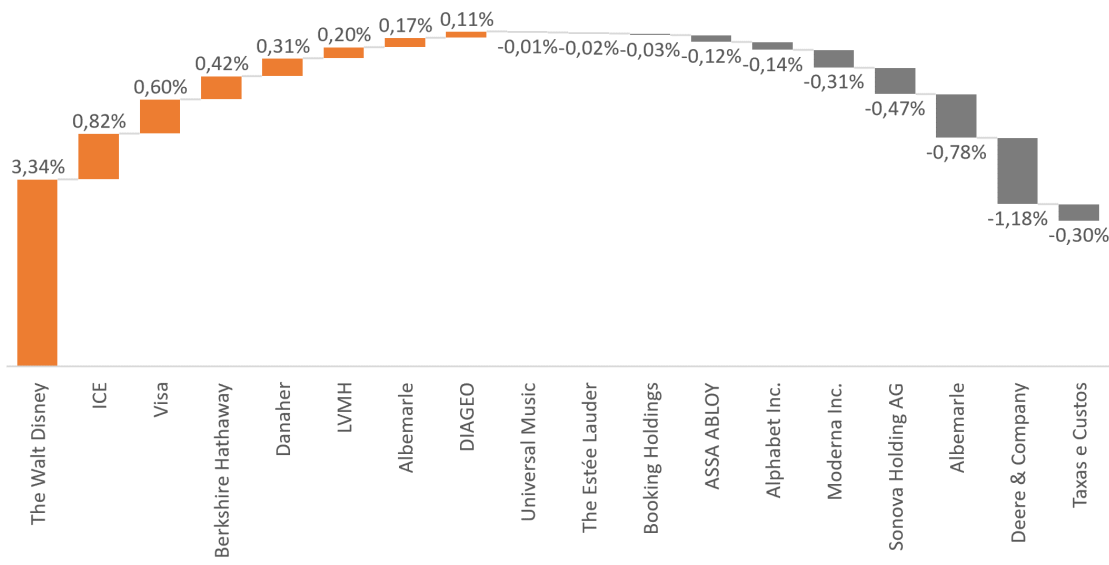


Fonte: GeoCapital. Data: 29/02/2024.

*Valores em USD referentes ao Geo Concentrado

** 14,71% em Caixa.

Abaixo a contribuição, por ativo, para o retorno acumulado no ano de 2,6%.



| Performance x índices - Em dólar

	29/02/2024	YTD	12M	18M	24M	36M
Geo Concentrado		2,6%	8,8%	11,1%	-5,1%	4,6%
MSCI World		5,5%	25,0%	30,0%	15,8%	28,2%
S&P 500		6,8%	28,3%	28,9%	16,5%	33,7%

Fonte: GeoCapital | Fevereiro 2024

*Retorno acumulado em dólares.



| Estratégia Sistemática

A estratégia sistemática fechou o mês com retorno de **4,5%**. No acumulado de **12M**, o Geo Smart Beta apresentou um retorno de **15,9%**, enquanto o MSCI World, no mesmo período, 18,9%.

Terminamos o mês de fevereiro com **53** empresas em nosso portfólio sistemático e as 20 maiores posições representando **52,2%** da carteira, conforme tabela abaixo:

Empresa	Exposição	Empresa	Exposição
1 Ferrari	3,2%	11 Microsoft Corporation	2,55%
2 Hermès	3,0%	12 Nike	2,54%
3 The Estée Lauder Companies	2,8%	13 L'Oréal	2,52%
4 ICE	2,8%	14 MSCI Inc	2,46%
5 CME Group	2,7%	15 Moody's	2,42%
6 Mastercard	2,7%	16 Sonova Holding	2,41%
7 LVMH	2,7%	17 Apple	2,40%
8 EssilorLuxottica	2,6%	18 S&P Global	2,39%
9 Mettler-Toledo International	2,6%	19 Alphabet	2,28%
10 Visa	2,6%	20 Adobe	2,26%
		Outros (33)	46,6%
		Caixa	1,4%

Fonte: GeoCapital | Fevereiro 2024

Abaixo a contribuição, por ativo, para o retorno acumulado no ano de **7,4%**.

Empresa	Contribuição	Empresa	Contribuição
1 Ferrari	0,7%	11 Netflix	0,2%
2 Hermès	0,5%	12 Berkshire Hathaway	0,2%
3 The Walt Disney Company	0,4%	13 Equifax	0,2%
4 Meta	0,3%	14 ASML	0,2%
5 LVMH	0,3%	15 Visa	0,2%
6 Mastercard	0,2%	16 EssilorLuxottica	0,2%
7 Waste Management	0,2%	17 Safran	0,2%
8 ICE	0,2%	18 SGS SA	0,2%
9 Novo Nordisk	0,2%	19 CME Group	0,1%
10 Microsoft	0,2%	20 The Estée Lauder Companies	0,1%
		Outros (33)	-0,33%
		Taxas e custos	-0,15%
		FX	2,3%

Fonte: GeoCapital | Fevereiro 2024
*Retorno acumulado em reais.

| Performance x índices - Em dólar

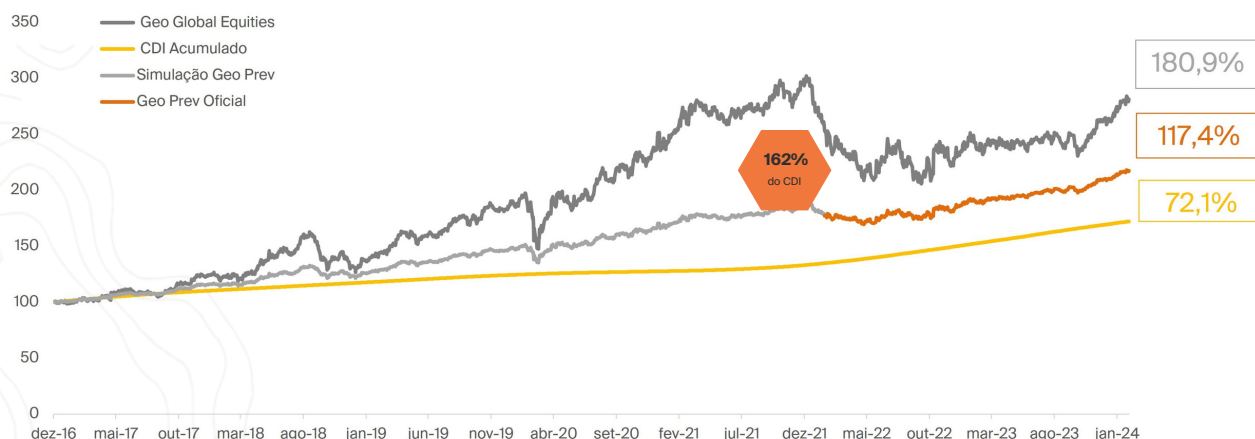
29/02/2024	YTD	12M	18M	24M	36M
Geo Smart Beta	7,4%	15,9%	21,9%	6,7%	8,2%
MSCI World	5,5%	18,9%	24,1%	11,5%	14,1%
S&P 500	6,8%	22,1%	23,0%	12,2%	19,0%

Fonte: GeoCapital | Fevereiro 2024
*Retorno acumulado em dólares.

| Estratégia de Previdência

A estratégia de previdência fechou o mês com retorno de **2,0%** em reais. No acumulado de **12M**, o Geo Empresas Globais PREV apresentou um retorno de **14,8%**, enquanto o CDI, no mesmo período, 12,7%.

Confira na tabela abaixo os últimos fechamentos do Geo Empresas Globais PREV:



Fonte: GeoCapital | Fevereiro 2024
*Retorno acumulado em reais.

29/02/2024	YTD	12M	36M	Desde o Início
Geo PREV	3,7%	14,8%	26,9%	117,4%
CDI	1,8%	12,7%	34,6%	72,1%
%CDI	206,2%	116,3%	77,6%	162,9%

Fonte: GeoCapital | Fevereiro 2024
*Retorno acumulado em reais.

Agradecemos a parceria e confiança de todos.

Abraços,

Equipe GeoCapital.

Saiba mais em: www.geocapital.com.br

Investor Relations
contato@geocapital.com.br
Reporting Officer
operacoes@geocapital.com.br

GeoCapital
+55 (11) 5555-4985
www.geocapital.com.br

 GeoCapital
 @geo.capital

