

Performance Geo Janeiro 2024

Marcado pelo início da temporada de resultados das empresas americanas e decisões políticas monetárias ao redor do mundo, o mês de janeiro encerra-se de maneira positiva para os mercados globais.

Nos EUA, o FED optou por manter a taxa de juros, atendendo às expectativas do mercado. Contudo, o otimismo quanto a uma possível redução em março está diminuindo, devido a atividade econômica e ao mercado de trabalho estarem aquecidos. A atenção também está na temporada de resultados, que demonstra certa estabilização após quedas em trimestres anteriores.

Na Europa, o BCE seguiu o mesmo movimento na manutenção taxa de juros. Christine Lagarde sinaliza que a tendência de menor crescimento na economia deverá contribuir para desacelerar o CPI e ajudar o cenário da autoridade monetária.

Na China, o banco central também manteve as taxas de juros. O mercado prevê que seus próximos movimentos serão fortes injeções de liquidez.

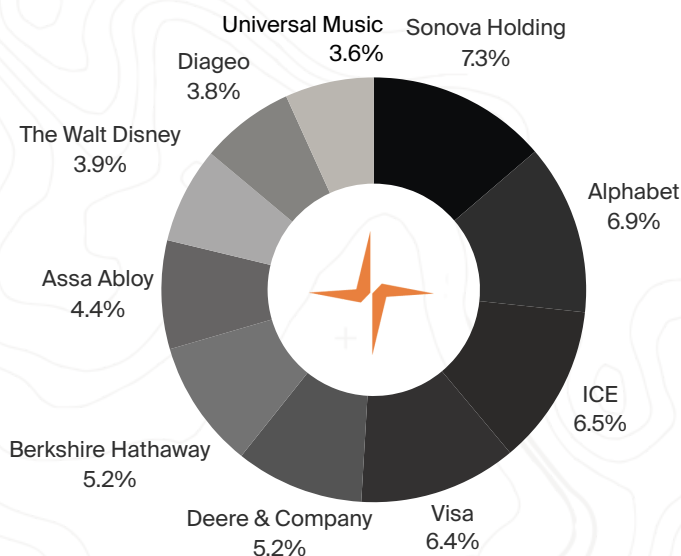
No Brasil, as expectativas com a redução da SELIC fizeram o real se desvalorizar frente ao dólar em 1,79% no mês. A moeda americana fechou o período cotada a R\$ 4,9445.

| Estratégia ativa

O Geo Flagship, fechou o mês com retorno de **0,8%**, em dólares enquanto o MSCI World, no mesmo período, retornou 1,2% também em dólares.

No acumulado de **12M**, o Geo Flagship apresentou um retorno de **16,7%**, enquanto o MSCI World, no mesmo período, 17,0%.

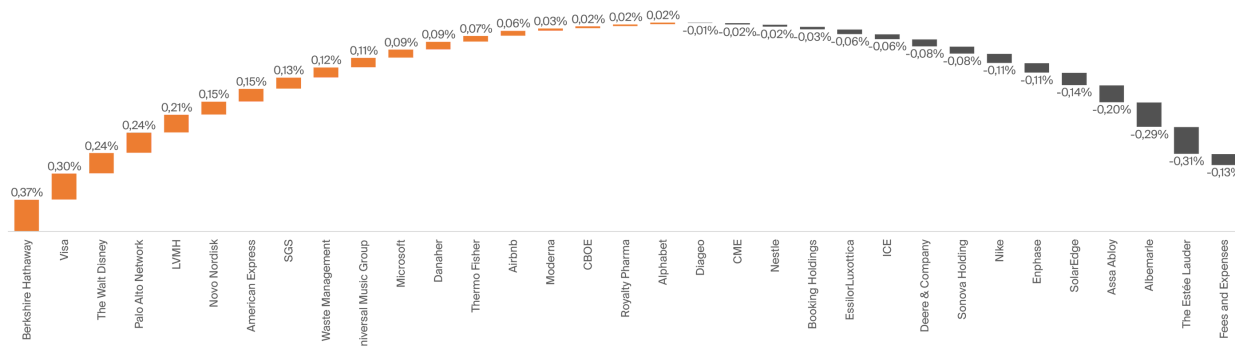
Terminamos o mês de janeiro com **31** empresas em nosso portfólio de longo prazo e as 10 maiores posições representando **53%** da carteira, conforme gráfico abaixo:



Fonte: GeoCapital. Data: 31/01/2024
*Valores em USD referentes ao Geo Fund.

Performance Geo Janeiro 2024

Abaixo a contribuição, por ativo, para o retorno acumulado no ano **de 0,8%**.



Fonte: GeoCapital. Data: 31/01/2024
*Valores em USD referentes ao Geo Fund.

| Performance x índices - Em dólar

31/01/2024	YTD	12M	18M	24M	36M
Geo Flagship	0,8%	16,7%	23,2%	9,9%	27,4%
MSCI World	1,2%	17,0%	19,5%	8,3%	26,1%
S&P 500	1,6%	18,9%	17,3%	7,3%	30,4%

Fonte: GeoCapital. Data: 31/01/2024
*Valores em USD referentes ao Geo Fund.

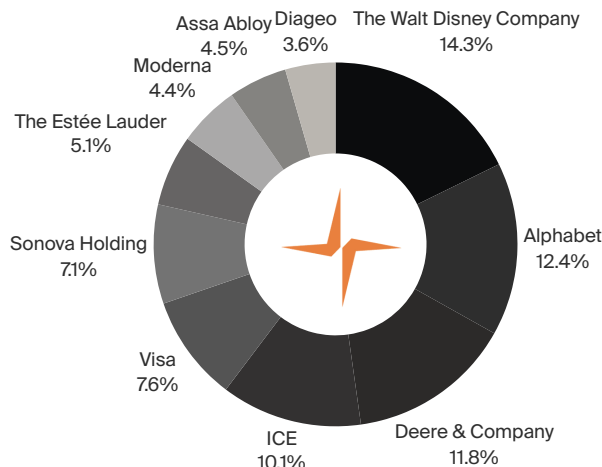
| Estratégia Concentrada

A estratégia concentrada fechou o mês com retorno de **-0,5%**, em dólares enquanto o MSCI World, no mesmo período, retornou 1,2% também em dólares.

No acumulado de **12M**, o Geo Concentrated apresentou um retorno de **-0,02%** enquanto o MSCI World, no mesmo período, 16,7%.

Terminamos o mês de janeiro com **14** empresas em nosso portfólio concentrado e as 10 maiores posições representando **81%** da carteira, conforme gráfico abaixo:

Performance Geo Janeiro 2024

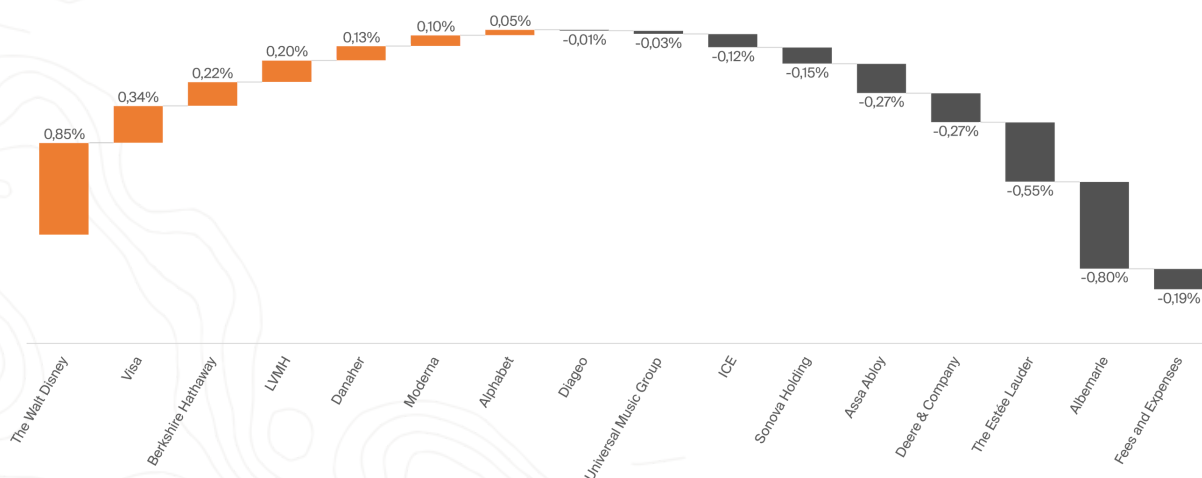


Fonte: GeoCapital. Data: 31/01/2024

*Valores em USD referentes ao Geo Concentrado

** 14,71% em Caixa.

Abaixo a contribuição, por ativo, para o retorno acumulado no ano de -0,5%.



| Performance x índices - Em dólar

	31/01/2024	YTD	12M	18M	24M	36M
Estratégia Concentrada		-0,5%	-0,02%	3,7%	-12,1%	5,3%
MSCI World		1,2%	17,0%	19,5%	8,3%	26,2%
S&P 500		1,6%	18,9%	17,3%	7,3%	30,4%

Fonte: GeoCapital | Janeiro 2024

*Retorno acumulado em dólares.



Performance Geo Janeiro 2024

| Estratégia Sistemática

A estratégia sistemática fechou o mês com retorno de **2,7%**. No acumulado de **12M**, o Geo Smart Beta apresentou um retorno de **9,6%**, enquanto o MSCI World, no mesmo período, 13,8%.

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

Empresa	Exposição
1 Ferrari	2,8%
2 MSCI Inc.	2,7%
3 ICE	2,7%
4 Mastercard	2,7%
5 CME Group	2,6%
6 L'Oréal	2,6%
7 Hermès	2,6%
8 Sonova Holding	2,6%
9 Visa	2,6%

Empresa	Exposição
10 S&P Global Inc.	2,6%
11 The Estée Lauder	2,6%
12 Moody's	2,6%
13 Mettler-Toledo	2,6%
14 Adobe	2,6%
15 Nike	2,6%
16 EssilorLuxottica	2,6%
17 Apple	2,6%
18 Microsoft	2,5%
19 LVMH	2,5%
20 Alphabet	2,4%
Outros (33)	45,8%
Caixa	2,0%

Fonte: GeoCapital | Janeiro 2024

Abaixo a contribuição, por ativo, para o retorno acumulado no ano de **2,7%**.

Empresa	Contribuição
1 Netflix	0,15%
2 Novo Nordisk	0,13%
3 Palo Alto Networks	0,13%
4 Microsoft	0,11%
5 MSCI Inc.	0,11%
6 ASML Holding	0,11%
7 Mastercard	0,10%
8 SGS	0,09%
9 Visa	0,09%

Empresa	Contribuição
10 Berkshire Hathaway	0,09%
11 The Walt Disney	0,08%
12 Ferrari	0,08%
13 Meta	0,07%
14 Adobe	0,07%
15 Marriott International	0,07%
16 LVMH	0,06%
17 Autodesk	0,06%
18 American Express	0,05%
19 Service Now	0,05%
20 Universal Music Group	0,05%
Outros (33)	-0,65%
Taxas e custos	-0,15%
FX	1,79%

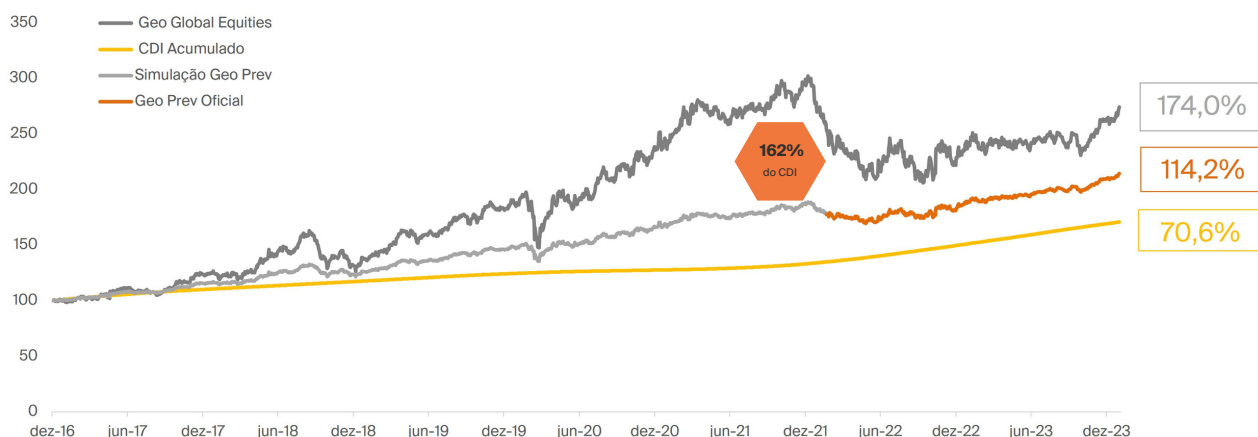
Fonte: GeoCapital | Janeiro 2024
*Retorno acumulado em reais.

Performance Geo Janeiro 2024

| Estratégia de Previdência

A estratégia de previdência fechou o mês com retorno de **1,6%** em reais. No acumulado de **12M**, o Geo Empresas Globais PREV apresentou um retorno de **15,2%**, enquanto o CDI, no mesmo período, 12,8%.

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



Fonte: GeoCapital | Janeiro 2024

*Retorno acumulado em reais.

31/01/2024	YTD	12M	36M	Desde o Início
Geo PREV	1,6%	15,2%	29,3%	114,2%
CDI	0,9%	12,8%	27,2%	70,6%
%CDI	176,5%	118,6%	107,4%	161,8%

Fonte: GeoCapital | Janeiro 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

 PRI Principles for Responsible Investment

 ANIMA
Sociedade de Investimentos

Empresa

Certificada