

Fevereiro teve resultados do 4T24, tarifas dos EUA e guerra Rússia-Ucrânia.

Em fevereiro de 2025, os mercados foram impactados pela temporada de resultados do 4T24, anúncios de tarifas comerciais dos EUA e a guerra entre Rússia e Ucrânia. Embora muitas empresas tenham superado expectativas no 4T, o guidance para 2025 e 1T25 ficou abaixo do esperado, devido à incerteza sobre possíveis tarifas comerciais dos EUA. As big techs anunciaram investimentos (capex) para 2025 acima das expectativas, gerando desconforto no mercado.

Os EUA anunciaram tarifas comerciais, incluindo uma taxa de 10% sobre importações da China, aumentando a volatilidade dos mercados. Paralelamente, os EUA buscaram negociar o fim da guerra Rússia-Ucrânia, causando descontentamento na Europa e Ucrânia devido à exclusão dessas partes das negociações.

Uma reunião entre EUA e Ucrânia em 28 de fevereiro não resultou em avanços, adiando a resolução do conflito.

Os principais índices fecharam em queda: MSCI World (-0,7%), S&P 500 (-1,4%) e Nasdaq (-4,0%). A estratégia Flagship registrou -1,5% em fevereiro, com aumentos em Alphabet, Microsoft e Danaher, redução em bolsas (Cboe e CME) e saída da Porsche. A VISA entrou no portfólio Geo Flagship, substituindo a Diageo. As negociações comerciais e o conflito Rússia-Ucrânia continuarão influenciando os mercados em março.

02
Volatilidade com
Resultados, Tarifas e
Tensões Geopolíticas

40,5% Geo Empresas Globais em Dólares

nos últimos 24 meses

O fundo fechou o mês com retorno de -0,6%, acumulando 19,33% nos últimos 12 meses. O portfólio terminou o mês com 30 ativos, com destaque para os setores Serviços Financeiros, Equipamentos Médicos e Mídia.

22,4% Geo Empresas Globais em Reais

nos últimos 24 meses

O fundo fechou o mês com retorno de -0,7%, acumulando 2,8% nos últimos 12 meses. O portfólio terminou o mês com 29 ativos, com destaque para setores de Serviços Financeiros, Tecnologia e Equipamentos Médicos e Saúde.

41,4% Geo Smart Beta de Qualidade

nos últimos 24 meses

O fundo fechou o mês com retorno de 0,2%, acumulando 21,9% nos últimos 12 meses. O portfólio terminou o mês com 52 ativos, com destaque para os setores Serviços Financeiros, Tecnologia e Equipamentos Médicos.

29,9% Geo Empresas Globais em Dólares Previdência

nos últimos 24 meses

O fundo fechou o mês com retorno de 0,4%, acumulando 13,9% nos últimos 12 meses.