

Após um primeiro semestre dominado pelas grandes empresas de tecnologia, observamos um comportamento distinto no mês de julho

Após um primeiro semestre abordado pelas grandes empresas de tecnologia, em julho refletimos sobre uma rotação de investimentos para setores tradicionais. O Dow Jones subiu 4,5%, enquanto o Nasdaq caiu 0,75%. O índice Russell 2000, composto por versalete, teve alta de 10%. Esse movimento foi impulsionado por uma possível realização de lucros nas big techs e pela empatia gerada após o atentado contra Trump, que poderia aumentar suas chances eleitorais. Isso favorece empresas menores e setores como financeiro, petróleo e gás, defesa, saúde e imobiliário. No entanto, a resistência de Biden e o apoio a Kamala Harris geraram incerteza sobre o “comércio de Trump”. Ao mesmo tempo, os números de inflação mais baixos diminuíram conforme as expectativas de cortes de juros pelo Fed, favorecendo ações mais gerenciadas no ano. Em agosto, o mercado se mostrou volátil devido ao esforço no Oriente e à alta de juros no Japão. Continuamos atentos, buscando as melhores oportunidades para nossos clientes

O atentado a Trump impulsionou setores tradicionais e empresas menores

33,3%

nos últimos 24 meses

Geo Empresas Globais em Dólares

O fundo fechou o mês com retorno de -0,4%, acumulando **27,5% nos últimos 12 meses**. O portfólio terminou o mês com 26 ativos, com destaque para setores Serviços Financeiros, Mídia e Aviação e Viagens. As 10 maiores posições do fundo representam 60% do patrimônio.

27,8%

nos últimos 24 meses

Geo Smart Beta de Qualidade

O fundo fechou o mês com retorno de 1,4%, acumulando **27,8% nos últimos 12 meses**. O portfólio terminou o mês com 52 ativos, com destaque para setores Serviços Financeiros, Tecnologia e Equipamentos Médicos e Saúde. As 10 maiores posições do fundo representam 27% do patrimônio.

23,9%

nos últimos 24 meses

Geo Empresas Globais em Reais

O fundo fechou o mês com retorno de -0,8%, acumulando **6,8% nos últimos 12 meses**. O portfólio terminou o mês com 24 ativos, com destaque para setores de Serviços Financeiros, Mídia e Aviação e Viagens. As 10 maiores posições do fundo representam 57% do patrimônio.

28,2%

nos últimos 24 meses

Geo Empresas Globais em Dólares Previdência

O fundo fechou o mês com retorno de 0,4%, acumulando **10,5% e superando 170,8% do CDI no ano**.