

Gestor
Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.

Administração e Custódia
S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

CNPJ
37.467.515/0001-06

Categoria Anbima
Multimercados Livre

Público Alvo
Investidores qualificados

Taxa de Administração
1,80% a.a. (+ 0,20% no fundo Master)

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder o Benchmark

Taxa Resgate Antecipado
5% revertida ao próprio fundo

Tributação
Alíquota de IR de 15% incidida sobre o lucro obtido no momento do resgate

Data de início
29/01/2021

Aplicação inicial mínima
R\$ 10.000,00

Movimentação mínima
R\$ 1.000,00

Cota de aplicação
D+1 e liquidação em D+0

Cota de resgate
D+30 corridos e liquidação em D+2 úteis

Objetivo
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimentos em ações, juros, câmbio e mercado internacional. Tem como objetivo retorno absoluto superior ao rendimento do juro real (IPCA + média ponderada das taxas dos títulos do IMA-B).

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Norte Long Bias	-	7,35%	-6,61%	6,99%	3,04%	7,60%	0,64%	-0,73%	-2,86%	-13,15%	-2,56%	6,07%	3,61%	3,61%
	Benchmark ²	-	0,77%	1,48%	0,53%	0,98%	0,86%	1,24%	1,02%	1,59%	1,40%	1,49%	1,09%	13,50%	13,50%
	Ibovespa	-	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-8,90%	-8,90%
2022	Norte Long Bias	5,62%	-1,23%	9,66%	0,39%	-1,20%	-4,71%	1,46%	9,43%	3,09%	9,99%	-8,65%	2,88%	27,93%	32,54%
	Benchmark ²	1,01%	1,37%	1,77%	1,35%	1,07%	1,26%	0,01%	0,29%	0,19%	0,90%	1,02%	0,97%	12,17%	27,45%
	Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	-4,63%
2023	Norte Long Bias	3,38%	-3,76%	-3,06%	-0,77%	5,71%	7,98%	2,21%	-6,13%	0,84%	-7,81%	10,14%	4,81%	12,49%	49,09%
	Benchmark ²	1,09%	1,20%	1,29%	0,97%	0,87%	0,38%	0,54%	0,75%	0,76%	0,76%	0,76%	0,94%	10,61%	41,24%
	Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	16,61%
2024	Norte Long Bias	-3,24%	0,16%	2,57%	-6,84%	-1,83%	-2,05%	2,60%	2,05%	1,14%	0,05%	-5,09%	-3,57%	-13,64%	28,75%
	Benchmark ²	0,86%	1,23%	0,70%	0,87%	0,94%	0,81%	0,92%	0,54%	0,98%	1,14%	0,82%	1,12%	11,55%	57,65%
	Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	4,53%
2025	Norte Long Bias	4,54%	-3,74%	0,60%	9,24%	9,77%	1,47%	-2,74%	6,56%					27,64%	64,33%
	Benchmark ²	0,78%	1,84%	1,11%	1,03%	0,96%	0,79%	1,06%	0,51%					8,27%	70,64%
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%					17,57%	22,90%

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos
² IPCA + média ponderada das taxas dos títulos do IMA-B

Rentabilidade Acumulada



Comentário
O fundo Norte Long Bias apresentou retorno de 6,56% em agosto, superando tanto o benchmark quanto o Ibovespa, que renderem 0,51% e 6,28%, respectivamente. O grande destaque do mês foram as ações das empresas ligadas a juros, com apreciação relevante dos setores de saneamento, energia elétrica, transportes e shoppings. Domésticos defensivos andou bastante, principalmente com saúde, alimentos e bebidas, distribuição de combustível, telecom e educação. Na sequência tivemos crescimento doméstico com ganho forte em construção civil, seguido de consumo discricionário, bens de capital, software e aluguel de veículos. Depois, financeiros teve contribuição concentrada em bancos. Commodities por sua vez ficou estável, com ganhos em mineração que foram anulados pelas perdas em petróleo e celulose. O book de ações globais apresentou perdas marginais e a estratégia macro ganhou com posições aplicadas em juros no Brasil e EUA e em câmbio com a compra de iene e euro contra o dólar.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	18,20%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	13,48%
Maior retorno mensal	10,14%	Índice de Sharpe desde início	0,06
Menor retorno mensal	-13,15%	Patrimônio líquido atual	R\$ 109.828.233,84
Meses acima do Benchmark	28	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 182.388.960,56
Meses abaixo do Benchmark	27	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 330.835.801,07