

Norte Long Bias CIC CIM

Janeiro 2026



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\$ 1.000,00

**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

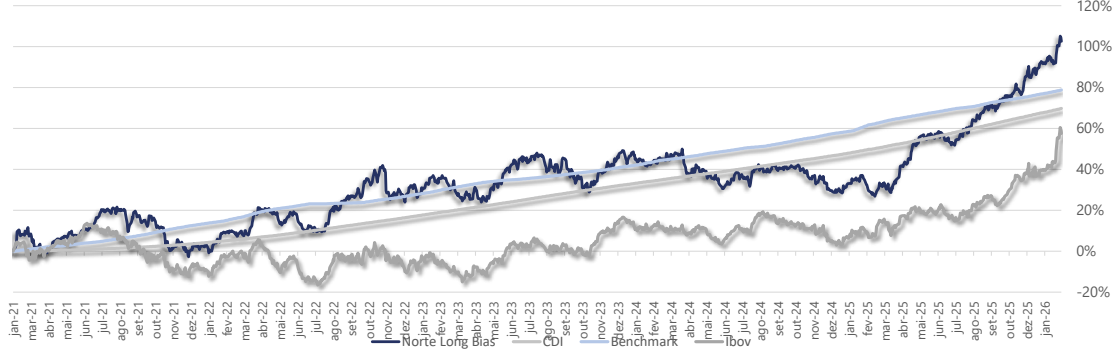
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimentos em ações, juros, câmbio e mercado internacional. Tem como objetivo retorno absoluto superior ao rendimento do juro real (IPCA + média ponderada das taxas dos títulos do IMA-B).

Rentabilidade Mensal¹

	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%	4,73%	2,27%	5,23%	3,76%	49,27%	92,18%
Benchmark ²	0,78%	1,84%	1,11%	1,03%	0,96%	0,79%	1,06%	0,51%	1,21%	0,86%	0,77%	1,01%	12,36%	77,10%
Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	40,03%
2026														
Norte Long Bias	5,42%												5,42%	102,59%
Benchmark ²	0,97%												0,97%	78,81%
Ibovespa	12,56%												12,56%	57,62%

1 Rentabilidade líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Long Bias teve rentabilidade de 5,42% em janeiro, acima do benchmark que rendeu 0,97% e abaixo do Ibovespa que subiu 12,56%. O grande destaque novamente foi o setor de *commodities*, com ganhos em mineração, petróleo e siderurgia. A carteira de ações ligadas a juros teve forte desempenho em todos os subsetores: saneamento, shoppings, energia elétrica e transportes. Em seguida, o livro de *financials* contribuiu com bancos. Crescimento doméstico apresentou ganhos em aluguel de veículos, bens de capital, companhias aéreas e construção civil, com perdas em consumo discricionário. O book *global* ganhou com temas ligados a inteligência artificial com produtores de chips e memórias. Macro ganhou com posição aplicada em juros no Brasil e México. Como detrator tivemos domésticos defensivos com perdas em alimentos e bebidas, saúde, telecom e consumo básico.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	50,53%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	13,53%
Maior retorno mensal	10,14%	Índice de Sharpe desde início	0,37
Menor retorno mensal	-13,15%	Patrimônio líquido atual	R\$ 90.210.013,05
Meses acima do Benchmark	33	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 111.970.718,96
Meses abaixo do Benchmark	27	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 350.949.136,75

Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.015 - 11º andar - CJ 112 | Itaim Bibi | São Paulo - SP | 01452-000
11 2780-0340 | contato@norteasset.com.br | www.norteasset.com.br

S3 Caceis Brasil DTVM S.A.
Rua Amador Bueno n. 474, 1º andar - Bloco D | Santo Amaro | São Paulo - SP | 04752-005
11 4004-4412 | sc_faleconosco@s3caceis.com.br | www.s3dtvm.com.br

As informações contidas neste material de divulgação são de caráter exclusivamente informativo. A Norte Asset não comercializa e nem realiza a distribuição de cotas de fundos de investimentos por isso para investir em nossos fundos entre em contato com um distribuidor autorizado. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, gestor, ou qualquer outro mecanismo de seguro, ou pelo FGC – Fundo Garantidor de Crédito. Os fundos da Norte Asset podem adotar estratégias com derivativos como parte da sua política de investimentos, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. A rentabilidade divulgada para nossos fundos não é líquida de impostos e taxa de saída. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. RECOMENDAMOS A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO, FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, E LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, ANTES DE INVESTIR. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES, PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDO(S) DE INVESTIMENTO(S), É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. É expressamente proibida a reprodução e circulação deste material, em todo ou em parte, sem a prévia autorização, por escrito, da Norte Asset, que não se responsabiliza por eventuais erros ou pelo uso das informações contidas neste material. A Norte Asset possui os seguintes canais de comunicação: tel (11) 2780-0340 ou através do site www.norteasset.com.br na seção Contato. Este fundo tem a supervisão e fiscalização da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br

