Norte Long Bias CIC CIM

Outubro 2025



Gestor

Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.

Administração e Custódia

S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

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).

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%			36,71%	76,02%
	Benchmark ²	0,78%	1,84%	1,11%	1,03%	0,96%	0,79%	1,06%	0,51%	1,21%	0,86%			10,48%	74,13%
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%			24,32%	29,96%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Long Bias apresentou retorno positivo de 2,27% em outubro, superior aos 0,86% do benchmark e dos 2,26% do lbovespa. O principal contribuidor para o resultado foi o setor de financials, concentrado nas posições de bancos. Commodities veio em seguida com mineração e açúcar e álcool, com perdas diminutas em ações de petrolíferas e de siderúrgicas. Em utilities tivemos ganhos com energia elétrica e saneamento. Crescimento doméstico teve boa performance com consumo discricionário, construção civil e companhias aéreas, apesar das perdas com bens de capital e software. Pelo lado negativo tivemos o setor de domésticos defensivos, com alimentos e bebidas, distribuição de combustível e saúde sendo os detratores, havendo compensação parcial com o desempenho positivo de consumo básico e telecom. Por fim, os livros macro e de ações globais apresentaram perdas marginais.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	25,12%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	12,65%
Maior retorno mensal	10,14%	Índice de Sharpe desde início	0,15
Menor retorno mensal	-13,15%	Patrimônio líquido atual	R\$ 82.410.914,51
Meses acima do Benchmark	30	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 139.594.000,38
Meses abaixo do Benchmark	27	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 307.657.847,24

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

SS Cacels Brasii Di VM S.A. Rua Amador Bueno n. 474, 1° 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 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 agrantidos pelo administratori, gestor, ou qualquer outor 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 e líquida de impostos e taxa de saida. A RENTABILIDADE ORITIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS EUTUROS. RECOMENDAMOS A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO, FORMULÁRIDO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, E LÁMINA 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

