

Gestor
Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.

Administração e Custódia
S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

CNPJ
39.435.574/0001-28

Categoria Anbima
Ações Ativo 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 IBOVESPA

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

Data de início
30/07/2021

Aplicação inicial mínima
R\$ 10.000,00

Movimentação mínima
R\$ 1.000,00

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

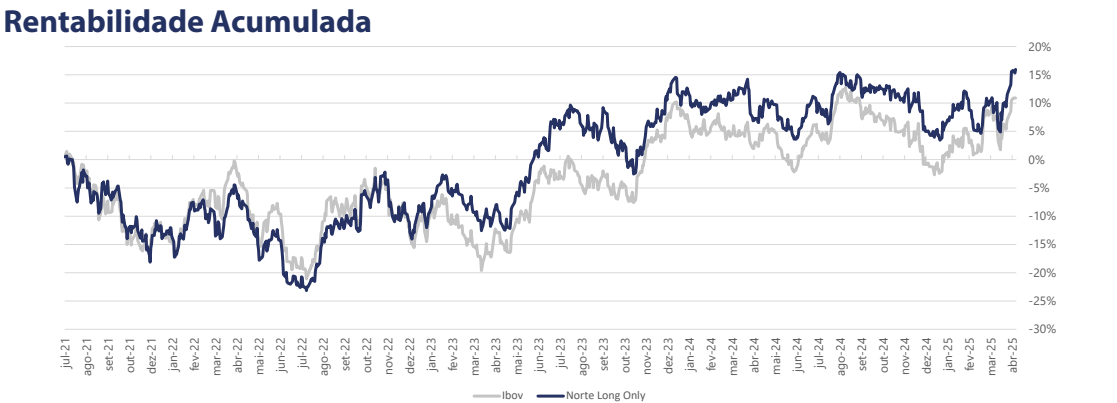
Cota de resgate
D+30 corridos e liquidação em D+2 úteis

Objetivo

Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa no mercado de ações local e internacional. Tem como objetivo obter retorno superior à valorização do Ibovespa.

Rentabilidade Mensal ¹															
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Norte Long Only	-	-	-	-	-	-	-	-3,00%	-2,18%	-9,35%	-3,50%	5,96%	-12,05%	-12,05%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-13,94%	-13,94%
2022	Norte Long Only	4,97%	-2,18%	4,09%	-7,30%	-0,80%	-9,97%	4,79%	7,65%	1,36%	9,09%	-5,37%	0,49%	4,95%	-7,70%
	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%	-9,91%
2023	Norte Long Only	5,31%	-5,53%	-1,55%	-1,02%	8,02%	9,48%	3,63%	-5,27%	1,69%	-7,57%	10,50%	6,02%	23,92%	14,39%
	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%	10,17%
2024	Norte Long Only	-4,12%	0,62%	2,16%	-4,67%	-1,79%	1,11%	2,07%	4,25%	-1,18%	-0,39%	-2,33%	-4,48%	-8,83%	4,29%
	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%	-1,25%
2025	Norte Long Only	4,51%	-3,04%	2,49%	7,06%									11,18%	15,95%
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%									12,29%	10,89%

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



Comentário

Em abril, o fundo Norte Long Only teve rentabilidade de 7,06% versus 3,69% do Ibovespa. O principal destaque foi o setor de financeiros, com bancos tendo grande contribuição seguido de meios de pagamento. Utilities teve o segundo melhor desempenho com as ações ligadas a energia elétrica e saneamento. Pelo lado de crescimento doméstico, o maior rendimento veio de construção civil, seguido de aluguel de veículos, consumo discricionário e bens de capital. Domésticos defensivos foi bem com telecom, alimentos e bebidas, distribuição de combustível e saúde. Pelo lado negativo, tivemos como detrator commodities, que perdeu com mineração e petróleo, sendo parcialmente compensados com ganhos em siderurgia e açúcar e álcool. O book global foi ligeiramente positivo, apesar da volatilidade nas bolsas americanas.

Análise Estatística			
Rentabilidade - 12 meses	7,88%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	22,01%
Maior retorno mensal	10,50%	Índice de Sharpe desde início	-0,63
Menor retorno mensal	-9,97%	Patrimônio líquido atual	R\$ 636.254,43
Meses acima do Benchmark	24	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 4.881.893,53
Meses abaixo do Benchmark	21	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 11.254.374,70