

Gestor
Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.

Administração e Custódia
S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

CNPJ
39.436.070/0001-22

Categoria Anbima
Previdência Ações Ativo

Público Alvo
Investidores profissionais

Taxa de Administração
1,035% a.a.

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder o IBOVESPA

Tributação
Tabela Progressiva ou Regressiva

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+8 úteis e liquidação em D+2 úteis

Objetivo

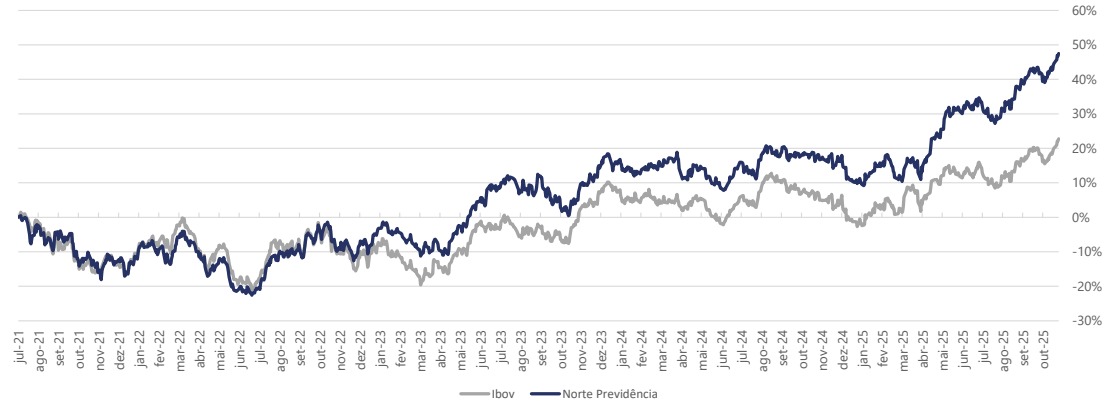
Proporcionar uma gestão ativa de investimentos, buscando retornos superiores ao índice BOVESPA, de acordo com as regras de enquadramento da Resolução 4.444/15/10 do Conselho Monetário Nacional e circulares 563/17 e 564/17 da SUSEP.

Rentabilidade Mensal¹

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Norte Previdência	-	-	-	-	-	-	-	-3,30%	-1,97%	-9,46%	-3,25%	6,28%	-11,75%	-11,75%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-13,94%	-13,94%
2022	Norte Previdência	4,92%	-2,10%	4,17%	-6,98%	-0,92%	-9,93%	4,89%	7,61%	1,66%	8,80%	-5,01%	0,66%	6,02%	-6,43%
	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 Previdência	5,22%	-5,21%	-1,57%	-1,01%	7,52%	10,46%	3,79%	-4,94%	1,86%	-7,26%	10,63%	6,23%	26,42%	18,28%
	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 Previdência	-3,87%	0,77%	2,32%	-4,59%	-1,85%	1,23%	2,33%	4,48%	-0,92%	-0,19%	-2,15%	-4,21%	-6,89%	10,13%
	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 Previdência	4,39%	-2,97%	2,63%	7,73%	6,29%	2,39%	-4,07%	7,20%	3,95%	2,78%			33,92%	47,49%
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%			24,32%	22,77%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Previdência apresentou retorno positivo de 2,78% em outubro, superior aos 2,26% do Ibovespa. O principal contribuidor para o resultado foi o setor de *financials*, concentrado nas posições de bancos. *Commodities* veio em seguida com mineração, açúcar e álcool, petróleo e siderurgia. Em *utilities* tivemos ganhos com energia elétrica e saneamento. Crescimento doméstico foi marginalmente negativo, com ganhos com consumo discricionário, construção civil e companhias aéreas que foram anulados pelas perdas com bens de capital e software. Desempenho similar ao de domésticos defensivos, com distribuição de combustível, saúde, educação e consumo básico sendo os detratores, havendo compensação parcial com o desempenho positivo de alimentos e bebidas e telecom. Por fim, o livro de ações globais apresentou ganhos com as teses ligadas a inteligência artificial e tecnologia.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	25,52%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	11,45%
Maior retorno mensal	10,63%	Índice de Sharpe desde início	-0,21
Menor retorno mensal	-9,93%	Patrimônio líquido atual	R\$ 19.930.950,54
Meses acima do Benchmark	32	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 13.534.368,60
Meses abaixo do Benchmark	19	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 22.683.003,59