

### Gestor

Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.

### Administração e Custódia

S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

### CNPJ

39.471.486/0001-81

### Categoria Anbima

Ações Ativo Livre

### Público Alvo

Público em geral

### Taxa de Administração

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

### Taxa de Performance

20% sobre o que exceder o IBOVSPA

### 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 retorno absoluto aos investidores no longo prazo através de investimentos em ações no mercado brasileiro buscando superar o Ibovespa. O Fundo é aderente às Resoluções Normativas 4.994 e 4.963 do Conselho Monetário Nacional.

## Rentabilidade Mensal<sup>1</sup>

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Norte Institucional	-	-	-	-	-	-	-3,16%	-5,60%	-12,06%	-2,44%	6,27%	-16,65%	-16,65%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-13,94%	-13,94%
2022	Norte Institucional	6,56%	-2,47%	6,47%	-8,35%	0,61%	-10,07%	4,96%	7,80%	1,35%	8,86%		14,54%	-4,53%
	Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%		10,70%	-4,73%

<sup>1</sup> Rentabilidade líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos

## Rentabilidade Acumulada



## Comentário

Em outubro, o Norte Institucional rendeu 8,86%, versus 5,45% do benchmark. A Bolsa local apresentou performance positiva no mês, apesar das incertezas advindas do quadro eleitoral. Obtivemos ganhos em todos os setores do portfólio, dentre os destaques positivos, estão as empresas petrolíferas, de saneamento, varejo e logística. Alguns papéis ligados a mineração e *software* apresentam perdas marginais no período. No ano, o fundo acumula rentabilidade de 14,54% contra 10,70% do benchmark.

## Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	18,76%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	28,39%
Maior retorno mensal	8,86%	Índice de Sharpe desde início	-0,65
Menor retorno mensal	-12,06%	Patrimônio líquido atual	R\$ 16.513.774,43
Meses acima do Benchmark	9	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 14.639.635,94
Meses abaixo do Benchmark	6	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 16.541.437,12

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