

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 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

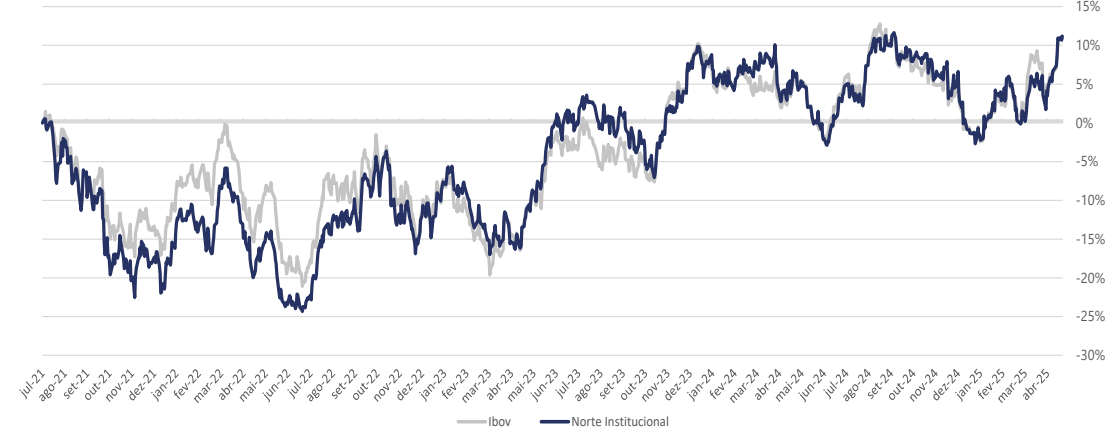
Proporcionar retorno absoluto aos investidores no longo prazo através de investimentos em ações no mercado brasileiro buscando superar o Ibovespa. O Fundo é aderente às Resoluções Normativas 4.994 e 4.963 do Conselho Monetário Nacional.

Rentabilidade Mensal¹

		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%	-6,39%	0,29%	7,54%	-10,37%
	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 Institucional	5,32%	-7,61%	-1,83%	0,00%	7,22%	9,03%	3,46%	-4,74%	0,73%	-5,96%	10,62%	6,23%	22,51%	9,80%
	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 Institucional	-3,47%	0,80%	1,98%	-4,78%	-3,74%	0,62%	3,11%	5,72%	-1,08%	-0,18%	-3,87%	-5,16%	-10,19%	-1,39%
	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 Institucional	5,05%	-3,15%	3,97%	6,58%									12,75%	11,18%
	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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

Em abril, o fundo Norte Institucional teve rentabilidade de 6,58% 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 discrecional 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.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	7,16%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	17,92%
Maior retorno mensal	10,62%	Índice de Sharpe desde início	-0,69
Menor retorno mensal	-12,06%	Patrimônio líquido atual	R\$ 48.898.821,04
Meses acima do Benchmark	25	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 23.199.185,02
Meses abaixo do Benchmark	20	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 49.114.548,74