

## 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

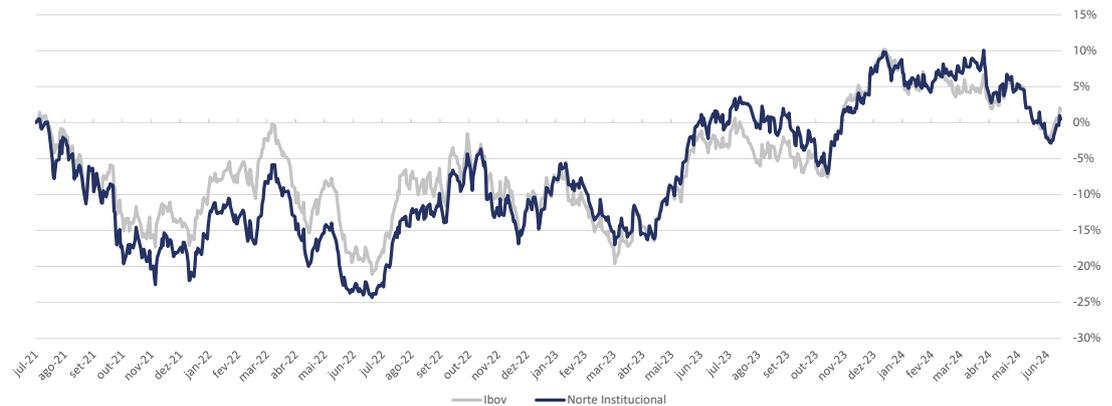
Proporcionar retorno absoluto aos investidores no longo prazo através de investimentos em ações no mercado brasileiro buscando superar o Ibovespa. O Fundo é aderente às Resoluções Normativas 4.994 e 4.963 do Conselho Monetário Nacional.

## Rentabilidade 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%	-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%							-8,47%	-0,50%
Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%							-7,66%	1,73%

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

## Rentabilidade Acumulada



## Comentário

Em junho, o Norte Institucional apresentou retorno de 0,62% versus 1,48% do Ibovespa. Os principais ganhos vieram das posições do livro de regulados com transportes, saneamento e energia elétrica. O setor de *financials* ficou positivo com ganhos em bancos e contribuição menor em meios de pagamento. Por outro lado, os demais setores levaram perdas ao portfólio. Em crescimento doméstico, os principais detratores foram aéreas e consumo discricionário, que não foram integralmente compensados pelos ganhos em construção e *software*. Pelo *book* de *commodities*, destaque de perda em mineração e celulose e pequeno ganho em ações de companhias petrolíferas e siderúrgicas. Em domésticos defensivos, perdemos com educação e consumo básico, com ganhos marginais em telecom e saúde.

## Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	0,40%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	13,37%
Maior retorno mensal	10,62%	Índice de Sharpe desde início	-0,77
Menor retorno mensal	-12,06%	Patrimônio líquido atual	R\$ 11.325.329,70
Meses acima do Benchmark	20	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 16.392.249,56
Meses abaixo do Benchmark	15	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 11.326.499,00

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