

## 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%   | 3,11% | 5,72%  | -1,08% | -0,18%  | -3,87% |        | -5,31%  | 3,98%   |
| Ibovespa            | -4,79% | 0,99%  | -0,71% | -1,70%  | -3,04% | 1,48%   | 3,02% | 6,54%  | -3,08% | -1,60%  | -3,12% |        | -6,35%  | 3,17%   |

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

## Rentabilidade Acumulada



## Comentário

O fundo Norte Institucional apresentou retorno de -3,87% em novembro, contra o Ibovespa que cedeu -3,12%. O setor com melhor desempenho foi o de utilities que teve destaque em saneamento e energia elétrica. As ações das empresas de commodities avançaram com ganhos nas petrolíferas e produtoras de celulose, apesar das perdas nas mineradoras, siderúrgicas e petroquímicas. Domésticos defensivos perdeu principalmente com saúde e telecom, que foi em parte amortizado pelos ganhos em alimentos e bebidas. Financials teve como detratores tanto bancos quanto não bancários. Pelo lado de crescimento doméstico, tivemos retornos negativos com construção civil, aluguel de carros, companhias aéreas e consumo discricionário, parcialmente compensados com ganhos nas empresas de software e bens de capital.

## Análise Estatística

|                           |         |                                     |                   |
|---------------------------|---------|-------------------------------------|-------------------|
| Rentabilidade - 12 meses  | 0,59%   | Volatilidade anualizada 21 d.u.     | 17,11%            |
| Maior retorno mensal      | 10,62%  | Índice de Sharpe desde início       | -0,76             |
| Menor retorno mensal      | -12,06% | Patrimônio líquido atual            | R\$ 24.433.474,47 |
| Meses acima do Benchmark  | 23      | Patrimônio líquido médio - 12 meses | R\$ 17.036.874,17 |
| Meses abaixo do Benchmark | 17      | Patrimônio líquido estratégia       | R\$ 24.466.057,16 |

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