

# Norte Long Only CIC CIA

Dezembro 2025



## 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+1 útil 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	<b>Norte Institucional</b>	-	-	-	-	-	-	<b>-3,16%</b>	<b>-5,60%</b>	<b>-12,06%</b>	<b>-2,44%</b>	<b>6,27%</b>	<b>-16,65%</b>	<b>-16,65%</b>	
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-13,94%	-13,94%	
2022	<b>Norte Institucional</b>	<b>6,56%</b>	<b>-2,47%</b>	<b>6,47%</b>	<b>-8,35%</b>	<b>0,61%</b>	<b>-10,07%</b>	<b>4,96%</b>	<b>7,80%</b>	<b>1,35%</b>	<b>8,86%</b>	<b>-6,39%</b>	<b>0,29%</b>	<b>7,54%</b>	<b>-10,37%</b>
	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	<b>Norte Institucional</b>	<b>5,32%</b>	<b>-7,61%</b>	<b>-1,83%</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,22%</b>	<b>9,03%</b>	<b>3,46%</b>	<b>-4,74%</b>	<b>0,73%</b>	<b>-5,96%</b>	<b>10,62%</b>	<b>6,23%</b>	<b>22,51%</b>	<b>9,80%</b>
	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	<b>Norte Institucional</b>	<b>-3,47%</b>	<b>0,80%</b>	<b>1,98%</b>	<b>-4,78%</b>	<b>-3,74%</b>	<b>0,62%</b>	<b>3,11%</b>	<b>5,72%</b>	<b>-1,08%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-3,87%</b>	<b>-5,16%</b>	<b>-10,19%</b>	<b>-1,39%</b>
	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	<b>Norte Institucional</b>	<b>5,05%</b>	<b>-3,15%</b>	<b>3,97%</b>	<b>6,58%</b>	<b>6,72%</b>	<b>1,34%</b>	<b>-4,46%</b>	<b>7,56%</b>	<b>3,45%</b>	<b>1,94%</b>	<b>6,27%</b>	<b>0,01%</b>	<b>40,46%</b>	<b>38,51%</b>
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	32,29%

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

## Rentabilidade Acumulada



## Comentário

O fundo Norte Long Only rendeu 0,01% em dezembro versus 1,29% do Ibovespa. Maior destaque do mês foi o setor de *commodities* com ganhos em mineração, petróleo e açúcar e álcool. A seguir, tivemos contribuição positiva de *utilities* com saneamento apesar das perdas com energia elétrica. Pelo lado negativo tivemos crescimento doméstico, ganhando com aluguel de carros e bens de capital, mas perdendo com construção civil e consumo discricionário. Domésticos defensivos perdeu com distribuição de combustível e alimentos e bebidas, apesar dos ganhos com saúde e telecom. Por fim, *financials* trouxe perdas marginais com bancos.

## Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	40,46%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	23,77%
Maior retorno mensal	10,62%	Índice de Sharpe desde início	-0,39
Menor retorno mensal	-12,06%	Patrimônio líquido atual	R\$ 94.995.127,20
Meses acima do Benchmark	29	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 63.943.269,85
Meses abaixo do Benchmark	24	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 98.048.438,25

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

As informações contidas neste material de divulgação são de caráter exclusivamente informativo. A Norte Asset não comercializa e nem realiza a distribuição de cotas de fundos de investimentos por isso para investir em nossos fundos entre em contato com um distribuidor autorizado. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, gestor, ou qualquer outro mecanismo de seguro, ou pelo FGC - Fundo Garantidor de Crédito. Os fundos da Norte Asset podem adotar estratégias com derivativos como parte da sua política de investimentos, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. A rentabilidade divulgada para nossos fundos não é líquida de impostos e taxa de saída. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. RECOMENDAMOS A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO, FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, E LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, ANTES DE INVESTIR. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES, PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDO(S) DE INVESTIMENTO(S), É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. É expressamente proibida a reprodução e circulação deste material, em todo ou em parte, sem a prévia autorização, por escrito, da Norte Asset, que não se responsabiliza por eventuais erros ou pelo uso das informações contidas neste material. A Norte Asset possui os seguintes canais de comunicação: tel (11) 2780-0340 ou através do site www.norteasset.com.br na seção Contato. Este fundo tem a supervisão e fiscalização da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br

