

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\$ 1.000,00

Movimentação mínima
R\$ 1.000,00

Cota de aplicação
D+1 e liquidação em D+0

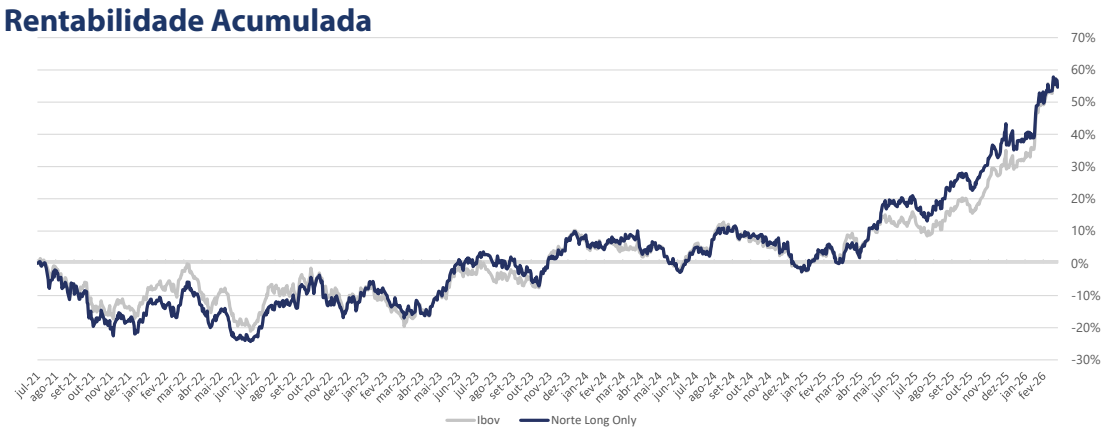
Cota de resgate
D+1 útil e liquidação em D+2 úteis

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.

		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%	6,72%	1,34%	-4,46%	7,56%	3,45%	1,94%	6,27%	0,01%	40,46%	38,51%
	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%
2026	Norte Institucional	8,45%	2,94%											11,64%	54,63%
	Ibovespa	12,56%	4,09%											17,17%	55,00%

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos



Comentário

O fundo Norte Long Only apresentou retorno de 2,94% em fevereiro, próximo ao Ibovespa que subiu 4,09%. A maior contribuição veio do setor de *utilities* com energia elétrica seguida de saneamento. Ainda na parte da carteira ligada a juros, as ações de shoppings trouxeram ganhos com pequena perda em transportes. Crescimento doméstico veio em seguida com ganhos em construção civil, aluguel de carros e bens de capital. *Commodities* continuou consistente principalmente com mineração e petróleo. *Financials* ganhou com meios de pagamento e bancos. Domésticos defensivos teve destaque com distribuição de combustível e consuma básico, apesar das perdas com alimentos e bebidas, saúde e telecom. Como detrator tivemos a parcela de ações globais com os temas de inteligência artificial e memória.

Análise Estatística			
Rentabilidade - 12 meses	54,12%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	18,20%
Maior retorno mensal	10,62%	Índice de Sharpe desde início	-0,19
Menor retorno mensal	-12,06%	Patrimônio líquido atual	R\$ 108.187.174,81
Meses acima do Benchmark	29	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 76.574.161,23
Meses abaixo do Benchmark	26	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 111.574.191,98