

**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

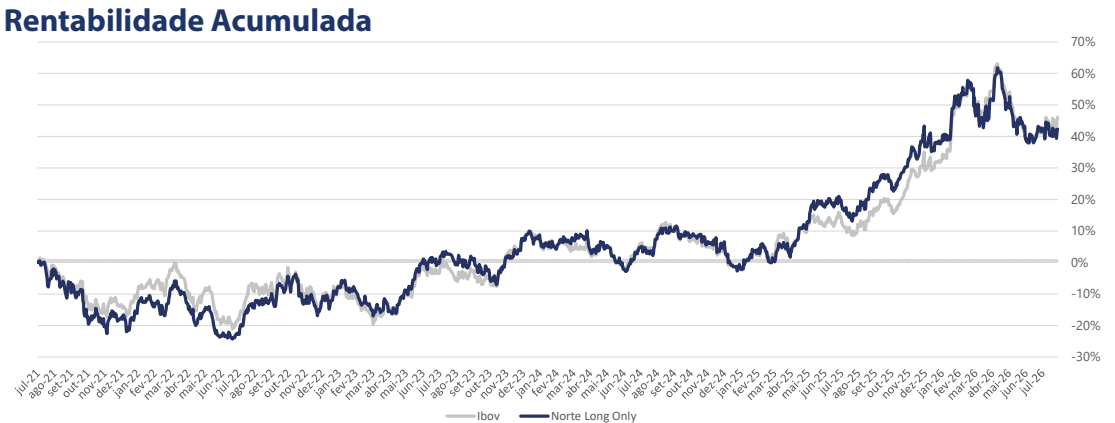
**Cota de resgate**  
D+1 útil e liquidação em D+2 úteis

**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%  | -2,79% | 0,22%   | -4,33% | -1,32%  | 0,05%  |        |        |         |        |        | 2,73%   | 42,29%  |
|      | Ibovespa            | 12,56% | 4,09%  | -0,70% | -0,08%  | -7,22% | -1,01%  | 3,47%  |        |        |         |        |        | 10,47%  | 46,14%  |

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



**Comentário**

O fundo Norte Long Only apresentou retorno de 0,05% em julho, inferior ao Ibovespa que rendeu 3,47%. O principal detratador foi o setor de crescimento doméstico, com destaque para as perdas em construção civil, consumo discricionário e aluguel de veículos, contando ainda com ganhos em bens de capital. Em seguida, tivemos ações globais focada em tecnologia com queda forte que impactaram negativamente a carteira, reduzindo os ganhos dos últimos meses. *Utilities* também descontaram a performance em saneamento e energia elétrica. Pelo lado positivo, *commodities* contribuiu com ações de companhias petrolíferas e *financials* ganhou com bancos. Por fim, domésticos defensivos contribuiu com distribuição de combustível apesar das perdas em alimentos e bebidas e saúde.

| Análise Estatística       |         |                                     |                    |
|---------------------------|---------|-------------------------------------|--------------------|
| Rentabilidade - 12 meses  | 23,85%  | Volatilidade anualizada 21 d.u.     | 19,93%             |
| Maior retorno mensal      | 10,62%  | Índice de Sharpe desde início       | -0,48              |
| Menor retorno mensal      | -12,06% | Patrimônio líquido atual            | R\$ 105.695.197,77 |
| Meses acima do Benchmark  | 31      | Patrimônio líquido médio - 12 meses | R\$ 94.887.485,94  |
| Meses abaixo do Benchmark | 29      | Patrimônio líquido estratégia       | R\$ 108.821.875,44 |