

# Norte Equity Hedge CIC CIM

Agosto 2025



## Gestor

Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.

## Administração e Custódia

S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

## CNPJ

57.660.583/0001-02

## Categoria Anbima

Multimercados Long and Short Direcional

## Público Alvo

Investidores qualificados

## Taxa de Administração

1,95% a.a. (+0,05% no fundo Master)

## Taxa de Performance

20% sobre o que exceder o CDI

## Taxa de Resgate Antecipado

5% revertida ao próprio fundo

## Tributação

Alíquota de IR de 15% incidida sobre o lucro obtido no momento do resgate

## Data de início

31/10/2024

## Aplicação inicial mínima

R\$ 10.000,00

## Movimentação mínima

R\$ 1.000,00

## Cota de aplicação

D+0 e liquidação em D+0

## Cota de resgate

D+30 corridos e liquidação em D+1 útil

## Objetivo

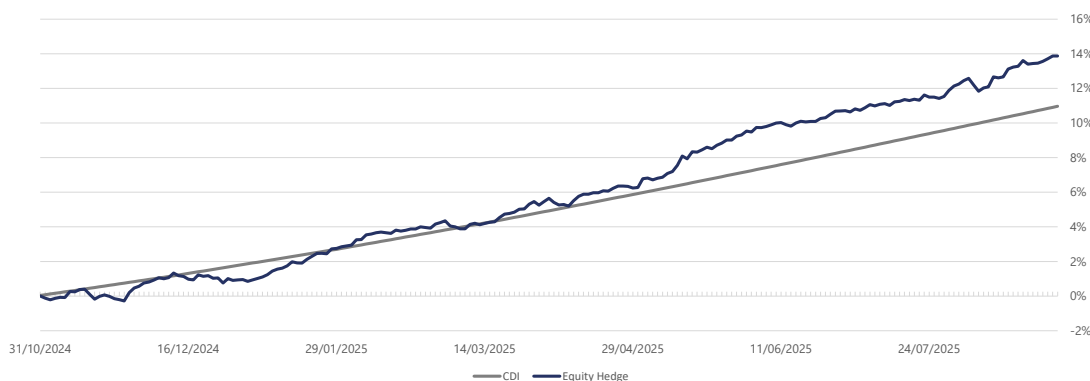
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimento em ações e seus derivativos, utilizando-se de estratégias de pares, arbitragem e operações táticas. Tem como objetivo obter retorno superior ao CDI.

## Rentabilidade Mensal<sup>1</sup>

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2024														
Norte Equity Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,46%	0,47%	0,93%	0,93%
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,79%	0,93%	1,73%	1,73%
2025														
Norte Equity Hedge	1,94%	1,42%	0,87%	0,96%	2,86%	1,26%	1,30%	1,55%					12,82%	13,87%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%					9,03%	10,92%

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

## Rentabilidade Acumulada



## Comentário

O fundo Norte Equity Hedge apresentou retorno de 1,55%, acima do CDI que rendeu 1,16%. O fundo acumula no ano retorno de 12,82%, equivalente a 142% do CDI. Os pares nos setores de financeiros, crescimento doméstico e ações ligadas a juros tiveram as maiores contribuições. Pelo lado detrator, as perdas vieram de ações globais, commodities e domésticos defensivos. O livro de arbitragem ganhou novamente com Serena e Aura Minerals. O book tático teve perdas marginais.

## Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	-	Volatilidade anualizada 21 d.u.	3,19%
Maior retorno mensal	2,86%	Índice de Sharpe desde início	1,57
Menor retorno mensal	0,46%	Patrimônio líquido atual	R\$ 77.069.260,95
Meses acima do Benchmark	6	Patrimônio líquido médio - 12 meses	-
Meses abaixo do Benchmark	4	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 87.869.463,58

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

