

**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**

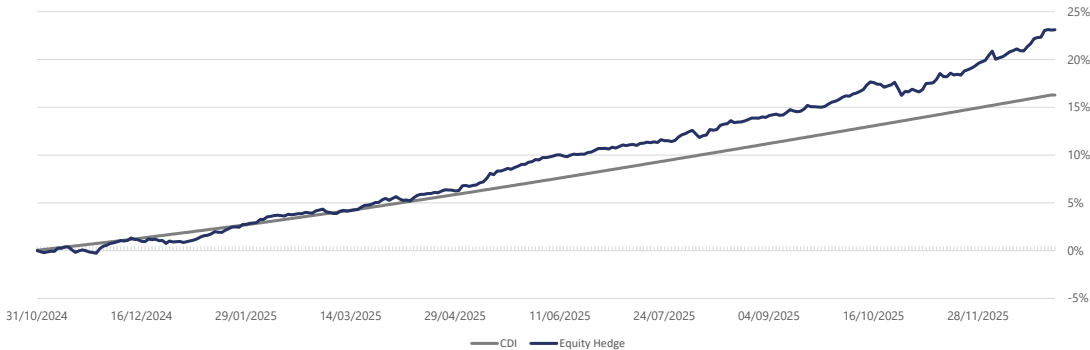
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimento em ações e seus derivativos, utilizando-se de estratégias de pares, arbitragem e operações táticas. Tem como objetivo obter retorno superior ao CDI.

Rentabilidade Mensal¹

	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%	1,46%	1,18%	2,31%	2,94%	21,98%	23,11%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,32%	16,30%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Equity Hedge rendeu 2,94% em dezembro versus 1,22% do CDI. No ano, o fundo acumulou retorno de 21,98%, equivalente a 154% do CDI. Maior destaque do mês foi o setor de *commodities* com ganhos em mineração, petróleo e açúcar e álcool. A seguir tivemos domésticos defensivos, com destaque para os pares de consumo básico e saúde. Os pares de crescimento doméstico adicionaram com consumo discricionário, aluguel de carros e companhias aéreas, apesar das perdas com construção civil. *Utilities* e ações globais foram praticamente neutros. Por fim, *financials* perdeu com bancos e meios de pagamentos.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	21,98%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	4,15%
Maior retorno mensal	2,94%	Índice de Sharpe desde início	2,16
Menor retorno mensal	0,46%	Patrimônio líquido atual	R\$ 93.275.252,01
Meses acima do Benchmark	9	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 57.454.455,51
Meses abaixo do Benchmark	5	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 105.404.458,31