

**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\$ 1.000,00

**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**

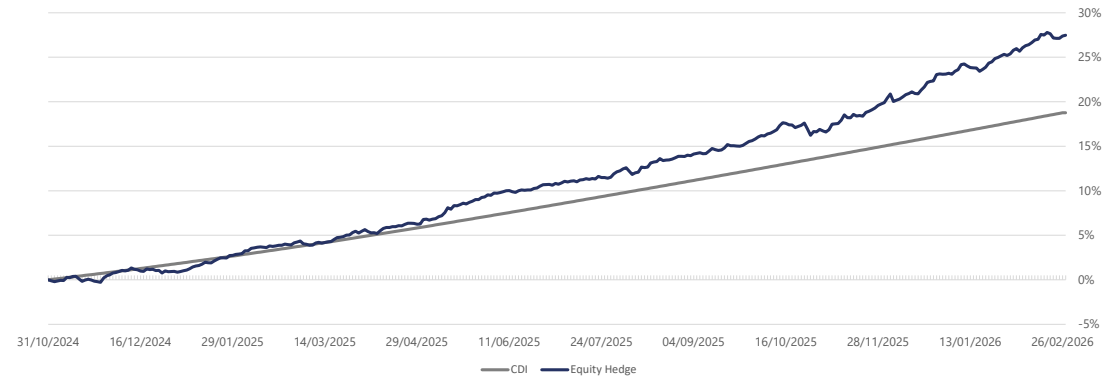
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimento em ações e seus derivativos, utilizando-se de estratégias de pares, arbitragem e operações táticas. Tem como objetivo obter retorno superior ao CDI.

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% |
| 2026               |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |
| Norte Equity Hedge | 1,84% | 1,66% |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 3,53%  | 27,46% |
| CDI                | 1,16% | 1,00% |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 2,17%  | 18,83% |

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Equity Hedge apresentou retorno de 1,66% em fevereiro versus 1,00% do CDI. O grande destaque foram os pares do setor de crescimento doméstico, com construção civil, aluguel de carros e companhias aéreas apesar das perdas em consumo discricionário. Em seguida, veio commodities que continuou com bons resultados com mineração e petróleo, enquanto açúcar e álcool e siderurgia trouxeram perdas. A carteira de ações ligadas a juros teve forte desempenho em saneamento, transportes e energia elétrica. Domésticos defensivos foi positivo com consumo básico, saúde e alimentos e bebidas. Financials ganhou com bancos e perdeu com não-bancários. Por fim, os pares de ações globais perderam com os temas de inteligência artificial e memória.

Análise Estatística

|                           |        |                                     |                    |
|---------------------------|--------|-------------------------------------|--------------------|
| Rentabilidade - 12 meses  | 22,15% | Volatilidade anualizada 21 d.u.     | 3,04%              |
| Maior retorno mensal      | 2,94%  | Índice de Sharpe desde início       | 2,37               |
| Menor retorno mensal      | 0,46%  | Patrimônio líquido atual            | R\$ 114.781.209,98 |
| Meses acima do Benchmark  | 11     | Patrimônio líquido médio - 12 meses | R\$ 68.932.836,07  |
| Meses abaixo do Benchmark | 5      | Patrimônio líquido estratégia       | R\$ 126.902.554,06 |