

Norte Equity Hedge CIC CIM

Janeiro 2026



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%
incidenta 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

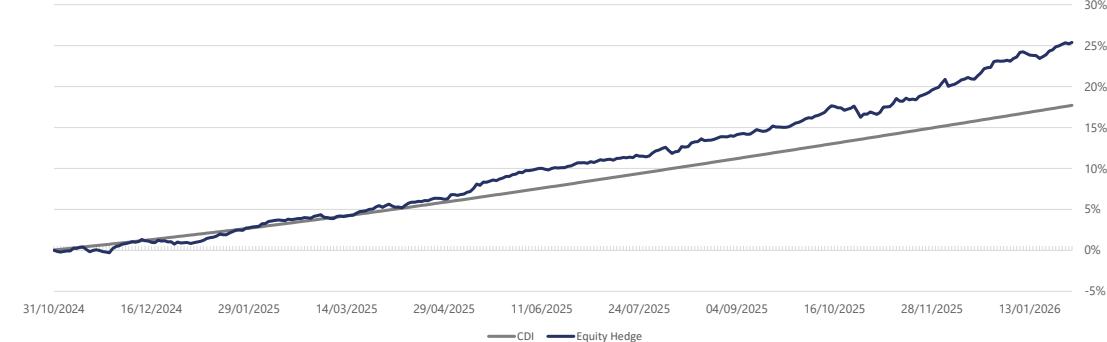
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimento em ações e seus derivativos, utilizando-se de estratégias de pares, arbitragem e operações táticas. Tem como objetivo obter retorno superior ao CDI.

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%
2026	Norte Equity Hedge	1,84%												1,84%	25,38%
	CDI	1,16%												1,16%	17,66%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Equity Hedge teve rentabilidade de 1,84% em janeiro, versus 1,16% do CDI. O grande destaque novamente foi o setor de *commodities*, com ganhos em mineração, petróleo e siderurgia. A carteira de ações ligadas a juros teve forte desempenho em saneamento, shoppings e energia elétrica. Em seguida, o book *global* ganhou nos temas ligados a inteligência artificial com produtores de chips e memórias. O livro de *financials* contribuiu com bancos. Crescimento doméstico foi positivo, ganhando com construção civil e companhias aéreas e perdendo com consumo discricionário. Por fim, domésticos defensivos teve perda marginal, com consumo básico, saúde e telecom, ganhando ainda com distribuição de combustível.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	21,86%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	2,97%
Maior retorno mensal	2,94%	Índice de Sharpe desde início	2,27
Menor retorno mensal	0,46%	Patrimônio líquido atual	R\$ 101.615.275,02
Meses acima do Benchmark	10	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 63.003.776,33
Meses abaixo do Benchmark	5	Patrimônio líquido estratégico	R\$ 113.369.141,72

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 é comercializadora 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 FUNDÔMETO 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

