

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

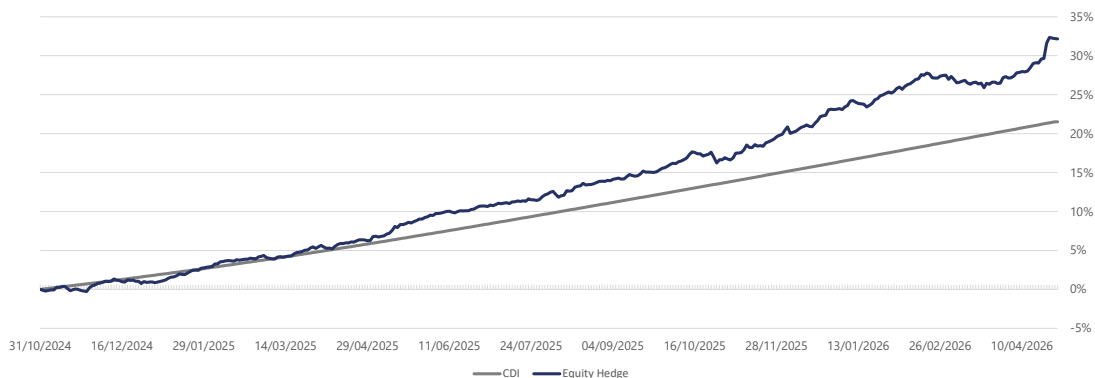
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimento em ações e seus derivativos, utilizando-se de estratégias de pares, arbitragem e operações táticas. Tem como objetivo obter retorno superior ao CDI.

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% | -0,21% | 3,89% | | | | | | | | | 7,34% | 32,14% |
| CDI | 1,16% | 1,00% | 1,21% | 1,09% | | | | | | | | | 4,54% | 21,58% |

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

Em abril, o fundo Norte Equity Hedge teve rentabilidade de 3,89%, superior ao CDI que rendeu 1,09%. O principal destaque foi o livro de arbitragem, que proporcionou um retorno substancial dentro do setor de consumo discricionário. Com isso, o setor de crescimento doméstico foi o principal contribuidor dentro do mês. Na sequência, tivemos os pares de *commodities* agregando através dos setores de outros metais, minério de ferro, açúcar e álcool e siderurgia. Em seguida veio domésticos defensivos com os pares de alimentos e bebidas, educação e distribuição de combustível. *Financials* foi bem com os pares de bancos. Em *utilities*, os pares de energia elétrica e saneamento ganharam mais do que as perdas em shoppings e transportes que fecharam o setor das ações ligadas a juros. Por fim, perdemos marginalmente com os pares de ações globais.

Análise Estatística

| | | | |
|---------------------------|--------|-------------------------------------|--------------------|
| Rentabilidade - 12 meses | 24,35% | Volatilidade anualizada 21 d.u. | 5,78% |
| Maior retorno mensal | 3,89% | Índice de Sharpe desde início | 2,26 |
| Menor retorno mensal | -0,21% | Patrimônio líquido atual | R\$ 159.302.984,92 |
| Meses acima do Benchmark | 12 | Patrimônio líquido médio - 12 meses | R\$ 84.161.590,27 |
| Meses abaixo do Benchmark | 6 | Patrimônio líquido estratégia | R\$ 172.360.923,29 |

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