

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

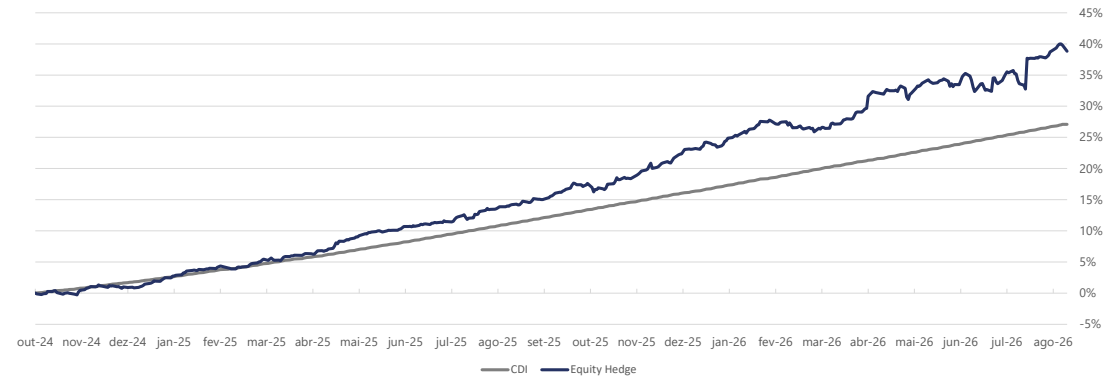
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimento em ações e seus derivativos, utilizando-se de estratégias de pares, arbitragem e operações táticas. Tem como o objetivo obter retorno superior ao CDI.

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%	1,17%	0,37%	-0,43%	3,91%					12,77%	38,83%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%					9,32%	27,15%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Equity Hedge apresentou rentabilidade de 3,91%, superior ao CDI que rendeu 1,09%. No ano, o fundo acumulou rentabilidade de 12,77%, equivalente a 137% do CDI. O grande destaque foi *commodities*, com a conclusão da operação de fechamento parcial de capital da Brava Energia que teve contribuição elevada para o resultado, que ainda ganhou com os pares de siderurgia e açúcar e álcool. Os pares de domésticos defensivos contribuíram com saúde, distribuição de combustível e alimentos e bebidas. Nos pares de *rates*, os ganhos vieram de shoppings e fundos imobiliários e em menor grau de energia elétrica e transportes. Em ações globais as perdas foram marginais. Já pelo lado detrator, *financials* perdeu tanto com não-bancários quanto bancários. E finalmente, crescimento doméstico teve perdas com consumo discricionário apesar dos ganhos com construção civil.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	21,92%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	13,48%
Maior retorno mensal	3,91%	Índice de Sharpe desde início	1,34
Menor retorno mensal	-0,43%	Patrimônio líquido atual	R\$ 229.996.382,88
Meses acima do Benchmark	14	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 129.524.766,85
Meses abaixo do Benchmark	8	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 247.274.709,94