

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

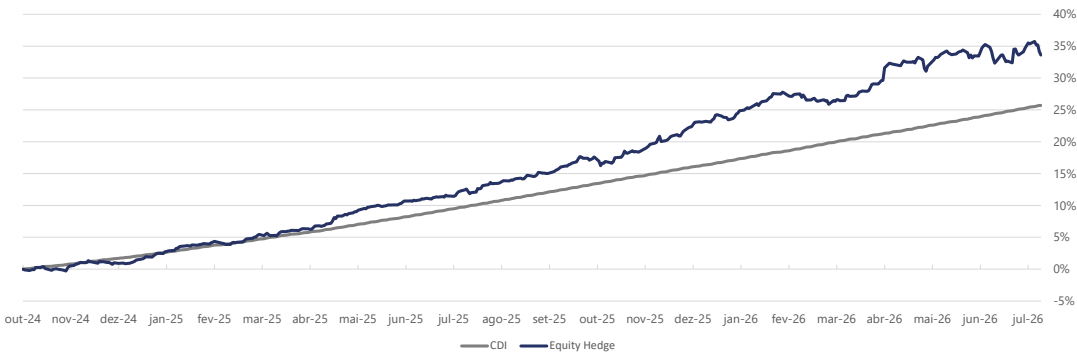
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimento em ações e seus derivativos, utilizando-se de estratégias de pares, arbitragem e operações táticas. Tem como objetivo obter retorno superior ao CDI.

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%	1,17%	0,37%	-0,43%						8,53%	33,62%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%						8,14%	25,77%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Equity Hedge apresentou retorno de -0,43%, inferior ao CDI que rendeu 1,22%. No ano, o fundo acumula rentabilidade de 8,53%, equivalente a 105% do CDI. O setor de crescimento doméstico foi o principal detratador do resultado, com perdas nas operações em consumo discricionário e nos pares de construção civil. Em domésticos defensivos os pares não funcionaram como imaginávamos, e tivemos perdas com saúde e alimentos e bebidas. *Financials* perdeu com pares de bancos e seguradoras e ações globais com os pares de semicondutores e memória. *Utilities* ficou praticamente estável tanto em saneamento quanto em energia elétrica. Pelo lado positivo o portfólio agregou com a operação de OPA de Brava e nos pares de ações petrolíferas e mineradoras.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	19,16%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	8,16%
Maior retorno mensal	3,89%	Índice de Sharpe desde início	1,17
Menor retorno mensal	-0,43%	Patrimônio líquido atual	R\$ 203.426.425,91
Meses acima do Benchmark	13	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 117.306.333,30
Meses abaixo do Benchmark	8	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 214.019.757,56