

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

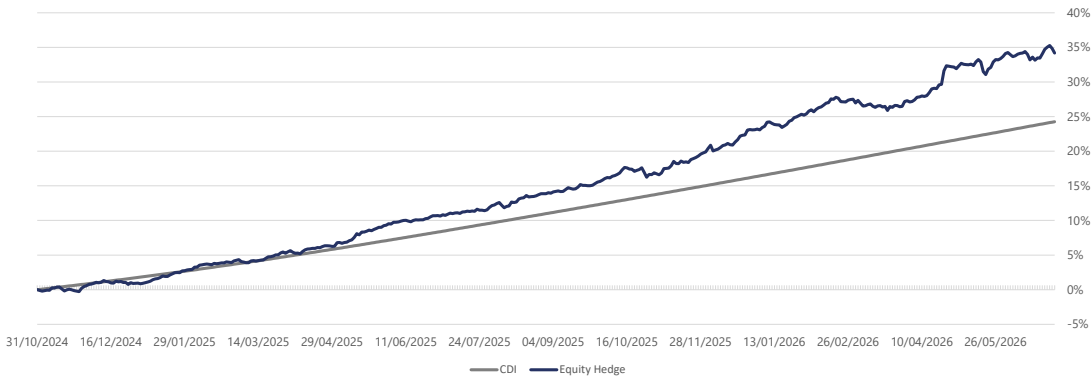
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimento em ações e seus derivativos, utilizando-se de estratégias de pares, arbitragem e operações táticas. Tem como objetivo obter retorno superior ao CDI.

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%							8,99%	34,19%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%							6,84%	24,26%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

O fundo Norte Equity Hedge apresentou retorno de 0,37%, inferior ao CDI que rendeu 1,12%. No ano, o fundo acumula rentabilidade de 8,99%, equivalente a 132% do CDI. O setor de crescimento doméstico foi o principal contribuidor com os pares das ações de construção civil, consumo discricionário e bens de capital. Em seguida, tivemos a carteira de *utilities* com destaque para os pares de saneamento. Domésticos defensivos agregou com saúde, alimentos e bebidas e consumo básico. Ações globais contribuíram na margem com os pares de semicondutores. *Financials* foi nulo com ganhos em bancos e perdas em seguradoras. Os pares detratores foram de *commodities* com as perdas em petróleo, apesar de ganhos em mineração e siderurgia.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	21,23%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	4,87%
Maior retorno mensal	3,89%	Índice de Sharpe desde início	1,75
Menor retorno mensal	-0,21%	Patrimônio líquido atual	R\$ 191.527.902,98
Meses acima do Benchmark	13	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 105.199.308,72
Meses abaixo do Benchmark	7	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 203.820.817,65

