

Norte Long Bias FIC FIM

Junho 2023



Gestor
Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.

Administração e Custódia
S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

CNPJ
37.467.515/0001-06

Categoria Anbima
Multimercados Livre

Público Alvo
Investidores qualificados

Taxa de Administração
1,80% a.a. (+ 0,20% no fundo Master)

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder o Benchmark

Taxa 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
29/01/2021

Aplicação inicial mínima
R\$ 10.000,00

Movimentação mínima
R\$ 1.000,00

Cota de aplicação
D+1 e liquidação em D+0

Cota de resgate
D+30 corridos e liquidação em D+2 úteis

Objetivo

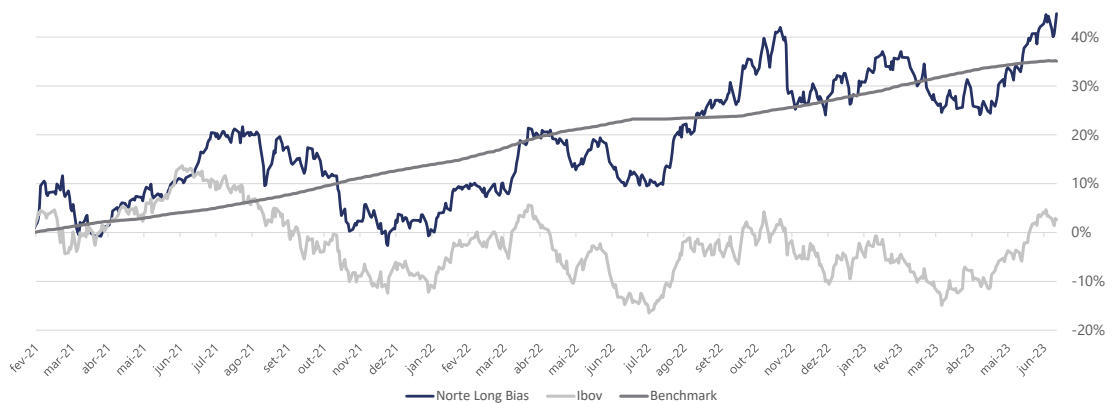
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa de investimentos em ações, juros, câmbio e mercado internacional. Tem como objetivo retorno absoluto superior ao rendimento do juro real (IPCA + média ponderada das taxas dos títulos do IMA-B).

Rentabilidade Mensal¹

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021														
Norte Long Bias	-	7,35%	-6,61%	6,99%	3,04%	7,60%	0,64%	-0,73%	-2,86%	-13,15%	-2,56%	6,07%	3,61%	3,61%
Benchmark ²	-	0,77%	1,48%	0,53%	0,98%	0,86%	1,24%	1,02%	1,59%	1,40%	1,49%	1,09%	13,50%	13,50%
Ibovespa	-	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-8,90%	-8,90%
2022														
Norte Long Bias	5,62%	-1,23%	9,66%	0,39%	-1,20%	-4,71%	1,46%	9,43%	3,09%	9,99%	-8,65%	2,88%	27,93%	32,54%
Benchmark ²	1,01%	1,37%	1,77%	1,35%	1,07%	1,26%	0,01%	0,29%	0,19%	0,90%	1,02%	0,97%	12,17%	27,45%
Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	-4,63%
2023														
Norte Long Bias	3,38%	-3,76%	-3,06%	-0,77%	5,71%	7,98%							9,25%	44,80%
Benchmark ²	1,09%	1,20%	1,29%	0,97%	0,87%	0,38%							5,86%	35,17%
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%							7,61%	2,62%

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos
² IPCA + média ponderada das taxas dos títulos do IMA-B

Rentabilidade Acumulada



Comentário

Em junho, o Norte Long Bias apresentou retorno de 7,98% contra 0,38% do benchmark e 9,00% do Ibovespa. Foi o terceiro mês consecutivo de alta da bolsa brasileira, que com a forte elevação passou para o território positivo, acumulando retorno de 7,61% no fechamento do primeiro semestre. Conseguimos posicionar o portfólio para se beneficiar da subida, que superou o índice com rentabilidade de 9,25%, batendo também o benchmark que valorizou 5,86%. As principais contribuições vieram do setor de crescimento doméstico, especialmente de consumo discricionário. Financials também teve destaque na performance, seguido das posições em commodities, principalmente em mineração e petróleo. O book macro manteve sua consistência com contribuição positiva em todos os meses do ano, com os ganhos vindos da parcela aplicada em taxa de juro local. A carteira de ações offshore foi um pequeno detrator no mês, preservando, no entanto, sua contribuição positiva no semestre.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	29,26%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	16,35%
Maior retorno mensal	9,99%	Índice de Sharpe desde início	0,45
Menor retorno mensal	-13,15%	Patrimônio líquido atual	R\$ 568.386.875,21
Meses acima do Benchmark	15	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 418.328.940,54
Meses abaixo do Benchmark	14	Patrimônio líquido estratégico	R\$ 1.339.829.610,44

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 comercializa 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 FUNDO TEM 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



Norte Long Only FIC FIA

Junho 2023



Gestor
Norte Asset
Management Gestão
de Recursos S.A.

**Administração e
Custódia**
S3 Caceis Brasil
DTVM S.A.

CNPJ
39.435.574/0001-28

Categoria Anbima
Ações Ativo Livre

Público Alvo
Investidores
qualificados

Taxa de Administração
1,80% a.a. (+ 0,20% no
fundo Master)

Taxa de Performance
20% sobre o que
exceder o IBOVESPA

Tributação
Alíquota de IR de 15%
incidida sobre o lucro
obtido no momento do
resgate

Data de início
30/07/2021

**Aplicação inicial
mínima**
R\$ 10.000,00

**Movimentação
mínima**
R\$ 1.000,00

Cota de aplicação
D+1 e liquidação em
D+0

Cota de resgate
D+30 corridos e
liquidação em
D+2 úteis

Objetivo

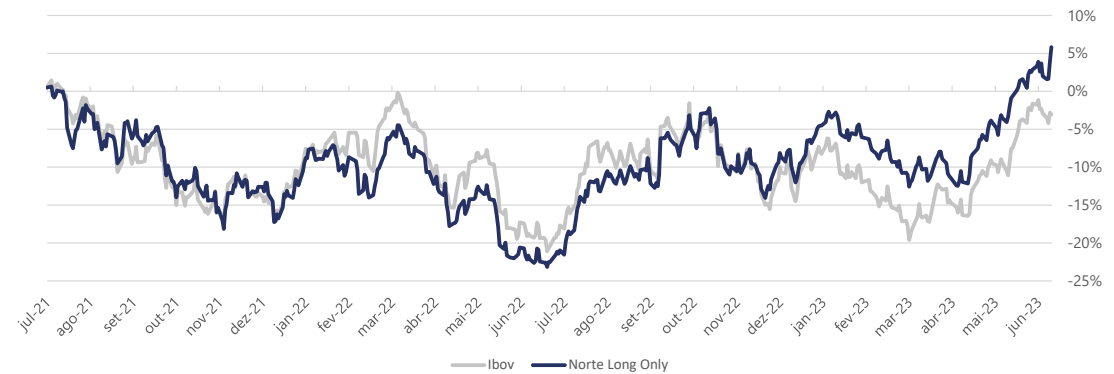
Proporcionar, no longo prazo, ganhos de capital para o cotista através de uma gestão ativa no mercado de ações local e internacional. Tem como objetivo obter retorno superior à valorização do Ibovespa.

Rentabilidade Mensal¹

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021														
Norte Long Only	-	-	-	-	-	-	-	-3,00%	-2,18%	-9,35%	-3,50%	5,96%	-12,05%	-12,05%
Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-13,94%	-13,94%
2022														
Norte Long Only	4,97%	-2,18%	4,09%	-7,30%	-0,80%	-9,97%	4,79%	7,65%	1,36%	9,09%	-5,37%	0,49%	4,95%	-7,70%
Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	-9,91%
2023														
Norte Long Only	5,31%	-5,53%	-1,55%	-1,02%	8,02%	9,48%							14,65%	5,82%
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%							7,61%	-3,05%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

Em junho, o Norte Long Only apresentou retorno de 9,48% contra 9,00% do benchmark. Foi o terceiro mês consecutivo de alta da bolsa brasileira, que com a forte elevação passou para o território positivo, acumulando retorno de 7,61% no fechamento do primeiro semestre. Conseguimos posicionar o portfólio para se beneficiar da subida, que superou o índice com rentabilidade de 14,65%. As principais contribuições vieram do setor de crescimento doméstico, especialmente de consumo discricionário. Financeiros também teve destaque na performance, seguido das posições em commodities, principalmente em petróleo. A carteira de ações offshore contribuiu positivamente com posições em empresas de luxo e tecnologia.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	35,98%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	15,94%
Maior retorno mensal	9,48%	Índice de Sharpe desde início	-0,49
Menor retorno mensal	-9,97%	Patrimônio líquido atual	R\$ 9.883.862,33
Meses acima do Benchmark	14	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 15.204.588,91
Meses abaixo do Benchmark	9	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 31.762.021,00

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 comercializa 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 FUNDO TEM 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



Gestor
Norte Asset Management Gestão de Recursos S.A.

Administração e Custódia
S3 Caceis Brasil DTVM S.A.

CNPJ
39.471.486/0001-81

Categoria Anbima
Ações Ativo Livre

Público Alvo
Público em geral

Taxa de Administração
1,80% a.a. (+ 0,20% no fundo Master)

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder o IBOVSPA

Tributação
Alíquota de IR de 15% incidida sobre o lucro obtido no momento do resgate

Data de início
30/07/2021

Aplicação inicial mínima
R\$ 10.000,00

Movimentação mínima
R\$ 1.000,00

Cota de aplicação
D+1 e liquidação em D+0

Cota de resgate
D+30 corridos e liquidação em D+2 úteis

Objetivo

Proporcionar retorno absoluto aos investidores no longo prazo através de investimentos em ações no mercado brasileiro buscando superar o Ibovespa. O Fundo é aderente às Resoluções Normativas 4.994 e 4.963 do Conselho Monetário Nacional.

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Norte Institucional	-	-	-	-	-	-	-	-3,16%	-5,60%	-12,06%	-2,44%	6,27%	-16,65%	-16,65%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-13,94%	-13,94%
2022	Norte Institucional	6,56%	-2,47%	6,47%	-8,35%	0,61%	-10,07%	4,96%	7,80%	1,35%	8,86%	-6,39%	0,29%	7,54%	-10,37%
	Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	-9,91%
2023	Norte Institucional	5,32%	-7,61%	-1,83%	0,00%	7,22%	9,03%							11,68%	0,09%
	Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%							7,61%	-3,05%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

Em junho, o Norte Institucional apresentou retorno de 9,03%, contra 9,00% do benchmark. Foi o terceiro mês consecutivo de alta da bolsa brasileira, que com a forte elevação passou para o território positivo, acumulando retorno de 7,61% no fechamento do primeiro semestre. Conseguimos posicionar o portfólio para se beneficiar da subida, que superou o índice com rentabilidade de 11,68%. As principais contribuições vieram do setor de crescimento doméstico, especialmente de consumo discricionário. Financials também teve destaque na performance, seguido das posições em commodities, principalmente em petróleo.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	30,88%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	17,45%
Maior retorno mensal	9,03%	Índice de Sharpe desde início	-0,61
Menor retorno mensal	-12,06%	Patrimônio líquido atual	R\$ 17.973.289,03
Meses acima do Benchmark	14	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 18.365.030,79
Meses abaixo do Benchmark	9	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 18.015.342,16

Gestor
Norte Asset
Management Gestão
de Recursos S.A.

**Administração e
Custódia**
S3 Caceis Brasil
DTVM S.A.

CNPJ
39.436.070/0001-22

Categoria Anbima
Previdência Ações Ativo

Público Alvo
Investidores
profissionais

Taxa de Administração
1,035% a.a.

Taxa de Performance
10% sobre o que
exceder o IBOVESPA

Tributação
Tabela Progressiva ou
Regressiva

Data de início
30/07/2021

**Aplicação inicial
mínima**
R\$ 10.000,00

**Movimentação
mínima**
R\$ 1.000,00

Cota de aplicação
D+1 e liquidação em
D+0

Cota de resgate
D+10 corridos e
liquidação em
D+2 úteis

Objetivo

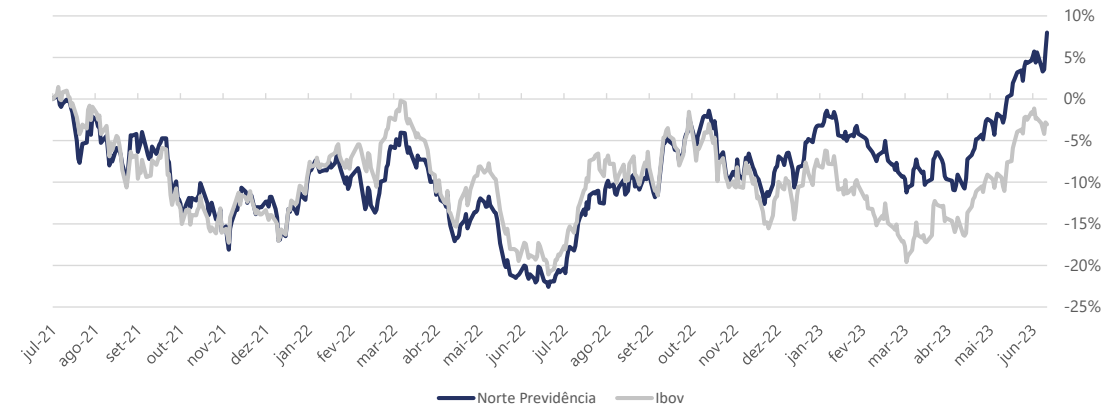
Proporcionar uma gestão ativa de investimentos, buscando retornos superiores ao índice BOVESPA, de acordo com as regras de enquadramento da Resolução 4.444/15/10 do Conselho Monetário Nacional e circulares 563/17 e 564/17 da SUSEP.

Rentabilidade Mensal¹

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021	Norte Previdência												-11,75%	-11,75%
	Ibovespa												-13,94%	-13,94%
2022	Norte Previdência												6,02%	-6,43%
	Ibovespa												4,69%	-9,91%
2023	Norte Previdência												15,41%	7,98%
	Ibovespa												7,61%	-3,05%

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

Rentabilidade Acumulada



Comentário

Em junho, o Norte Previdencia apresentou retorno de 10,46% contra 9,00% do benchmark. Foi o terceiro mês consecutivo de alta da bolsa brasileira, que com a forte elevação passou para o território positivo, acumulando retorno de 7,61% no fechamento do primeiro semestre. Conseguimos posicionar o portfólio para se beneficiar da subida, que superou o índice com rentabilidade de 15,41%. As principais contribuições vieram do setor de crescimento doméstico, especialmente de consumo discricionário. Financials também teve destaque na performance, seguido das posições em commodities, principalmente em petróleo. A carteira de ações offshore contribuiu positivamente com posições em empresas de luxo e tecnologia.

Análise Estatística

Rentabilidade - 12 meses	37,75%	Volatilidade anualizada 21 d.u.	16,53%
Maior retorno mensal	10,46%	Índice de Sharpe desde início	-0,43
Menor retorno mensal	-9,93%	Patrimônio líquido atual	R\$ 15.012.385,87
Meses acima do Benchmark	14	Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$ 11.325.519,09
Meses abaixo do Benchmark	9	Patrimônio líquido estratégia	R\$ 31.762.021,00