

O fundo busca retornos de longo prazo, alocando 90% do portfólio em ações globais voltadas à inovação e crescimento. Para neutralizar a exposição cambial, utiliza-se hedge. Os 10% restantes são investidos em títulos de renda fixa do governo brasileiro e operações compromissadas, que também servem como colateral para os hedges.

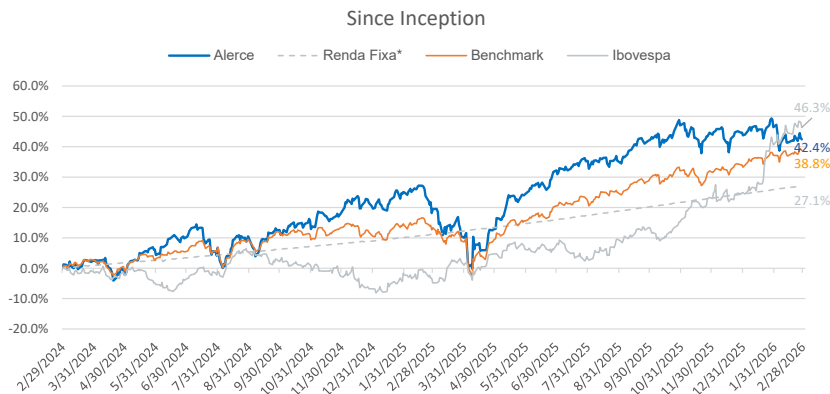
PERFORMANCE HISTÓRICA

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Year
2026	Alerce Long Only	1.8%	-2.7%											-0.9%
	MSCI World	2.9%	1.2%											4.2%
2025	Alerce Long Only	4.5%	-4.4%	-7.9%	2.7%	10.1%	6.3%	2.3%	0.1%	5.0%	3.6%	-1.8%	-0.6%	20.2%
	MSCI World	3.3%	-0.7%	-4.1%	0.8%	5.5%	4.4%	1.3%	2.4%	3.5%	2.2%	-0.1%	0.9%	20.6%
2024	Alerce Long Only	-	-	2.1%	-4.1%	6.5%	5.2%	-2.8%	3.5%	1.8%	0.3%	4.3%	1.5%	19.6%*
	MSCI World	0.5%	4.2%	2.9%	-3.4%	3.8%	2.1%	1.5%	2.4%	2.2%	-2.3%	3.6%	-2.5%	10.5%*

*Período inferior a 12M, a contar da data 29/02/2024, data de início do Alerce Long Only

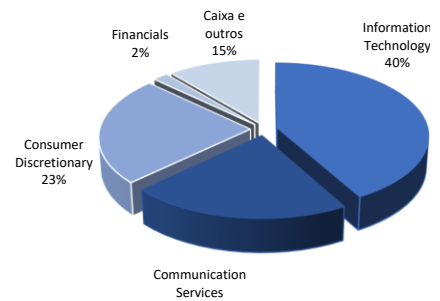
	1M	3M	6M	12M	Since Inception		
	Retorno	Retorno	Retorno	Retorno	Retorno	Vol.	Sharpe
Alerce Long Only	-2.7%			19.2%	42.4%	19.2%	0.87
MSCI World	1.2%	5.1%	11.1%	22.5%	38.8%	12.5%	1.16
S&P 500	-0.9%	0.4%	6.5%	15.5%	35.0%	16.0%	0.84
Ibovespa	4.1%	18.7%	33.5%	53.7%	46.3%	14.6%	1.19

GRÁFICOS DE PERFORMANCE



Renda Fixa: CDI Benchmark: MSCI World

PORTFOLIO



CARTEIRA

Valor de Mercado		% Parcela em Ações
Small Cap	Abaixo de US\$10 bilhões	1.6%
Mid Cap	de US\$10 até US\$100 bilhões	10.2%
Big Cap	de US\$100 até US\$500 bilhões	25.8%
Mega Cap	Acima de US\$500 bilhões	47.0%
Total Carteira Long		84.5%

Concentração da Carteira	% Parcela em Ações
Cinco Maiores Posições	35.8%
Cinco Seguintes	14.3%
Demais Ações	34.5%
Caixa e Outros	15.5%
Total Portfólio	100%

Público alvo	Qualificado
Classificação de Risco	Agressivo
Aplicação mínima inicial	R\$ 1.000,00
Aplicação/Resgate Mínimo	R\$ 100,00
Saldo mínimo permanência	R\$ 500,00
Cota de aplicação	D 1
Cota resgate	D 10/ D 14 (Liquidação)
Patrimônio líquido	R\$ 19,683 mil
Patrimônio líquido médio	R\$ 19,708 mil

Captação	Aberto para captação
Taxa de administração máxima	2,00% a.a. paga mensal
Taxa de performance	20% sobre o MSCI WORLD, paga semestral
Tributação	15%, paga no resgate
Gestor	Alerce Gestão de Recursos de Terceiros LTDA
Administrador	BTG Pactual
Custódia	BTG Pactual
Auditoria Externa	E&Y Auditores Independentes