

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

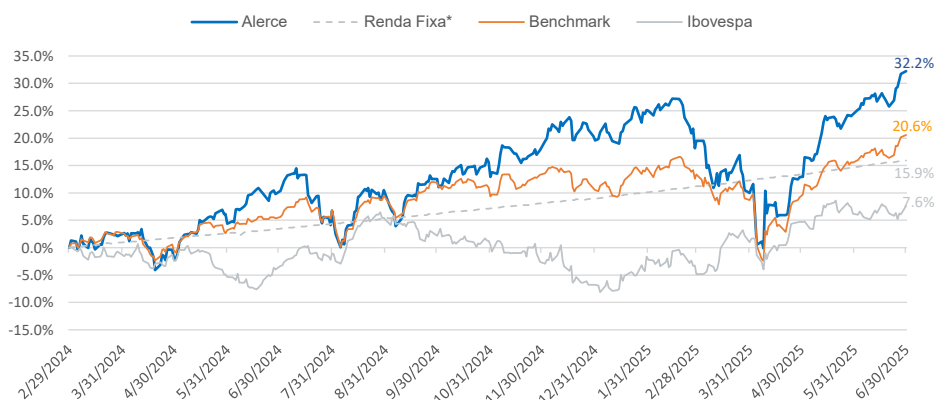
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Year
2025	Alerce Long Only	4.5%	-4.4%	-7.9%	2.7%	10.1%	6.3%	-	-	-	-	-	-	10.6%
	MSCI World	3.3%	-0.7%	-4.1%	0.8%	5.5%	4.4%	-	-	-	-	-	-	9.1%
2024	Alerce Long Only	-	-	2.1%	-4.1%	6.5%	5.2%	-2.8%	3.5%	1.8%	0.3%	4.3%	1.5%	19.6%*
	MSCI World	0.5%	4.2%	2.9%	-3.4%	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

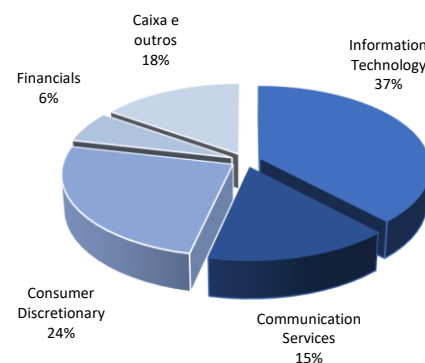
	1M	3M	6M	Since Inception		
	Retorno	Retorno	Retorno	Retorno	Vol.	Sharpe
Alerce Long Only	6.3%	20.2%	10.6%	32.2%	21.1%	0.89
MSCI World	4.4%	11.0%	9.1%	20.6%	13.8%	0.77
S&P 500	5.0%	10.6%	5.5%	21.8%	18.0%	0.67
Ibovespa	1.3%	6.6%	15.4%	7.6%	14.1%	0.14

GRÁFICOS DE PERFORMANCE

Since Inception



PORTFOLIO



CARTEIRA

Valor de Mercado		% Parcela em Ações
Small Cap	Abaixo de U\$10 bilhões	0.0%
Mid Cap	de U\$10 até U\$100 bilhões	8.8%
Big Cap	de U\$100 até U\$500 bilhões	22.8%
Mega Cap	Acima de U\$500 bilhões	50.5%
Total Carteira Long		82.1%

Concentração da Carteira	% Parcela em Ações
Cinco Maiores Posições	38.1%
Cinco Seguintes	14.0%
Demais Ações	30.0%
Caixa e Outros	17.9%
Total Portfólio	100%

Público alvo	Qualificado
Classificação de Risco	Agressivo
Aplicação mínima	R\$ 100.000,00
Aplicação/Resgate Mínimo	R\$ 20.000,00
Cota de aplicação	D 1
Cota resgate	D 10/ D 14 (Liquidação)
Patrimônio líquido	R\$ 16,529 mil
Patrimônio líquido médio	R\$ 15,995 mil

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