

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.

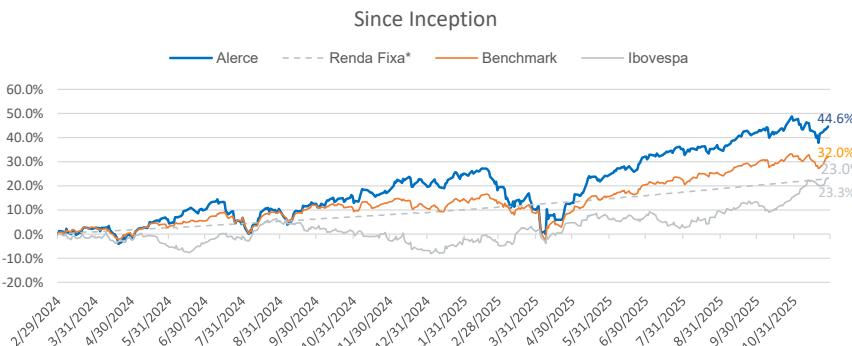
PERFORMANCE HISTÓRICA

		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%	2.3%	0.1%	5.0%	3.6%	-1.8%	-	20.9%
	MSCI World	3.3%	-0.7%	-4.1%	0.8%	5.5%	4.4%	1.3%	2.4%	3.5%	2.2%	-0.1%	-	19.5%
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

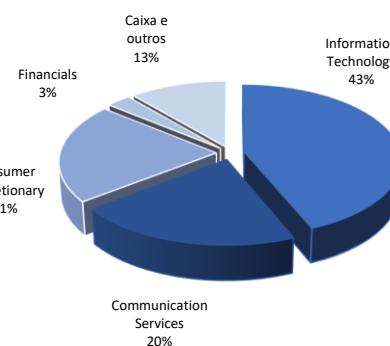
	1M	3M	6M	12M	Since Inception		
	Retorno	Retorno	Retorno	Retorno	Retorno	Vol.	Sharpe
Alerce Long Only	-1.8%	6.8%	16.3%	22.8%	44.6%	19.6%	0.97
MSCI World	-0.1%	5.6%	14.3%	16.5%	32.0%	12.9%	0.98
S&P 500	0.1%	6.0%	15.9%	13.5%	34.4%	16.6%	0.86
Ibovespa	6.4%	12.5%	16.1%	26.6%	23.3%	13.7%	0.64

GRÁFICOS DE PERFORMANCE



Renda Fixa: CDI Benchmark: MSCI World

PORTFOLIO



CARTEIRA

Valor de Mercado	% Parcela em Ações
Small Cap	Abaixo de U\$10 bilhões
Mid Cap	de U\$10 até U\$100 bilhões
Big Cap	de U\$100 até U\$500 bilhões
Mega Cap	Acima de U\$500 bilhões
Total Carteira Long	87.1%

Concentração da Carteira	% Parcela em Ações
Cinco Maiores Posições	40.2%
Cinco Seguintes	16.0%
Demais Ações	30.9%
Caixa e Outros	12.9%
Total Portfolio	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\$ 19.000 mil
Patrimônio líquido médio	R\$ 18.856 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