

FUNDO NORD AT 30

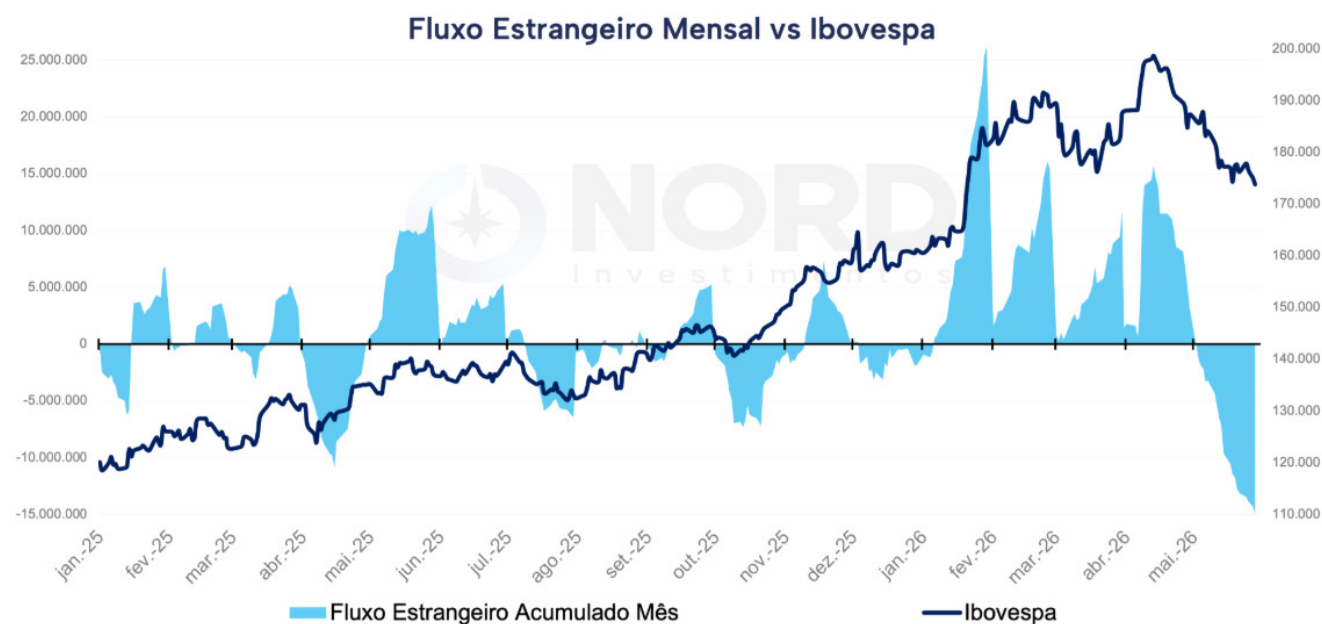
No mês de maio, o fundo apresentou um recuo de -8,46%, enquanto o Ibovespa -7,22%. No ano, acumulamos um retorno de -2,28% e o Ibovespa +7,86%. Desde o início, o fundo tem um retorno de -4,10% e o Ibovespa de +64,65% no mesmo período.

Mai foi na contramão do que acompanhamos nos primeiros quatro meses do ano. Depois de um período muito favorável, marcado pela forte entrada de capital estrangeiro e expansão de múltiplos, a Bolsa brasileira enfrentou uma correção da mesma magnitude.

Em relação ao cenário macro, o pano de fundo seguiu sendo o rumo da política monetária norte-americana. A leitura predominante no mês foi de juros altos por mais tempo, em um cenário em que a inflação ainda resiste e a geopolítica adiciona mais ruídos.

No Brasil, maio foi marcado por uma combinação que trouxe desconforto ao mercado, tendo como destaque a prévia da inflação, que veio acima do esperado. Ainda assim, parte do mercado continuou discutindo o espaço para cortes, mesmo com a inflação acima da meta, as expectativas desancorando e a deterioração fiscal.

Na Bolsa brasileira, a correção de maio conversou diretamente com a mudança da dinâmica no mercado internacional. O fluxo estrangeiro foi o protagonista desse ajuste, acumulando um saldo negativo de cerca de R\$ 15 bilhões, a maior saída mensal desde 2022.



Esse movimento reforça um ponto que temos repetido desde o início do ano. A mesma força que empurra o mercado para cima com a entrada de capital pode provocar correções relevantes com mudanças no cenário.

O mês ainda foi marcado pela temporada de balanços do IT26, que, de modo geral, trouxe resultados positivos do lado das nossas teses. Além disso, também atualizamos as nossas expectativas e monitoramos novas oportunidades.



Gestão de Recursos

Trata-se de material de divulgação cujas informações são de caráter exclusivamente informativo. A Nord Asset não realiza distribuição de cotas, para tal contate um distribuidor autorizado. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor da carteira ou de qualquer outro mecanismo como o FGC. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. O fundo pode investir até 20% no exterior, ter concentração significativa em poucos ativos, além de usar posições vendidas e derivativos, estando exposto ao risco de significativas perdas patrimoniais. Este fundo tem menos de 12 meses, para a avaliação de performance de um fundo, é recomendável a análise de um período mínimo de 12 meses. Para mais informações visite: www.nordasset.com.br.

Maio deixou claro que, mesmo em um momento de assimetria bastante favorável para a Bolsa brasileira, ainda estamos longe de um ambiente estruturalmente tranquilo, diante da capacidade da dinâmica geopolítica de mudar o jogo rapidamente.



Mas, focados no longo prazo, seguimos avaliando constantemente as nossas alocações, riscos e oportunidades.

Deste modo, encerramos o mês com a mesma convicção que norteia a estratégia da nossa carteira. O Brasil segue oferecendo oportunidades relevantes para o investidor de longo prazo, mas elas exigem seletividade e paciência. Seguimos atentos ao cenário externo e comprometidos com a geração de valor no longo prazo.



Trata-se de material de divulgação cujas informações são de caráter exclusivamente informativo. A Nord Asset não realiza distribuição de cotas, para tal contate um distribuidor autorizado. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor da carteira ou de qualquer outro mecanismo como o FGC. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. O fundo pode investir até 20% no exterior, ter concentração significativa em poucos ativos, além de usar posições vendidas e derivativos, estando exposto ao risco de significativas perdas patrimoniais. Este fundo tem menos de 12 meses, para a avaliação de performance de um fundo, é recomendável a análise de um período mínimo de 12 meses. Para mais informações visite: www.nordasset.com.br.

Fundo Nord AT 30

Objetivo do fundo

O fundo tem como objetivo replicar a estratégia do ANTI-Trader, elaborada pelo time da Nord Research utilizando o método de análise fundamentalista

Público-Alvo

Investidores em Geral

Informações Gerais

CNPJ
43.917.521/0001-10

Data de Início
01/11/2021

Categoria Anbima
Ações livre

Benchmark
Ibovespa

Aplicação
Cotização D+1

Resgate
Cotização D+30 e
Liquidação D+2

Taxa Administração
1%

Taxa Performance
0% sobre o que
exceder o Ibovespa

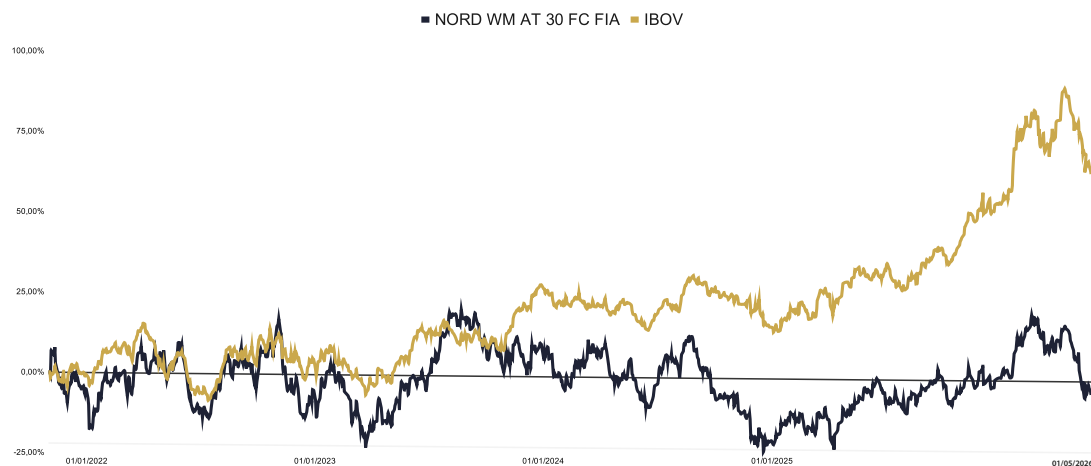
Taxa Entrada/Saída
Não há

Aplicação Mínima
Não há

Rentabilidade

AT 30

Ibovespa



		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2021	Nord AT 30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,93%	2,94%	-5,23%	-5,23%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,44%	2,85%	-0,69%	-0,69%
2022	Nord AT 30	5,10%	-0,34%	4,11%	2,45%	0,91%	-18,48%	0,89%	2,00%	-4,47%	15,87%	-14,32%	-1,97%	-0,44%	-5,64%
	Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	1,03%	1,17%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	3,96%
2023	Nord AT 30	8,00%	-14,93%	-5,80%	7,09%	7,05%	5,15%	1,85%	-0,51%	-3,70%	-8,82%	3,54%	3,95%	15,11%	8,61%
	Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	1,07%	1,14%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	27,13%
2024	Nord AT 30	-10,32%	4,08%	5,57%	-10,51%	-1,91%	1,87%	1,40%	1,19%	-11,33%	-1,29%	-13,84%	-1,94%	-27,56%	-21,32%
	Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	0,91%	0,87%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	13,96%
2025	Nord AT 30	10,38%	-4,50%	2,61%	1,10%	9,39%	-0,57%	-0,56%	1,41%	3,70%	-3,60%	5,76%	-1,93%	24,73%	-1,87%
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	1,28%	1,16%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	52,65%
2026	Nord AT 30	10,23%	6,05%	-4,90%	-3,98%	-8,46%	-	-	-	-	-	-	-	-2,28%	-4,10%
	Ibovespa	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-	-	-	-	-	-	-	7,86%	64,65%

Informações Adicionais

	Nord AT 30	Ibovespa
Meses Positivos	30	33
Meses Negativos	25	22
Maior Retorno Mensal	15,87%	12,56%
Menor Retorno Mensal	-18,48%	-11,50%

PL Médio - 12 meses	R\$ 56.742.648,17
PL Atual	R\$ 40.922.700,23
Valor da Cota	R\$ 0,958963