

Em junho, o fundo Nord Icatu teve um retorno de -2,69%, enquanto o CDI +1,12%. Em 2026, acumulamos um retorno de -0,73% e o CDI +6,85%. Desde o início, o fundo acumula um retorno de +8,71% contra +59,60% do benchmark.

Junho encerrou um primeiro semestre que resume bem o que já vínhamos sinalizando: o mesmo ambiente que impulsionou a Bolsa brasileira nos primeiros meses do ano também trouxe as correções que observamos mais recentemente. O Ibovespa fechou o mês com sua quarta queda mensal consecutiva, mas ainda preserva um saldo positivo no acumulado do ano, sustentado pelo fluxo estrangeiro positivo registrado nos primeiros meses do ano.

Do lado internacional, o mês foi marcado pela estreia do novo presidente do Fed. Na reunião de junho, o FOMC manteve os juros na faixa de 3,50% a 3,75%, mas surpreendeu o mercado com um tom mais duro do que o esperado, provocando a aversão ao risco nos mercados.

No Brasil, em decisão unânime, o Copom promoveu mais um corte da Selic. Porém, a medida e o tom cauteloso do comitê levantaram dúvidas sobre a trajetória da inflação e a credibilidade da política monetária.

O pano de fundo geopolítico seguiu relevante. O acordo entre Estados Unidos e Irã aliviou parte da pressão sobre o petróleo, que sofreu uma forte correção ao longo do mês, chegando a se aproximar dos níveis anteriores ao início do conflito e registrando o pior trimestre desde 2020. Ainda assim, relatos conflitantes entre as partes sobre os termos do acordo mantiveram um grau de incerteza no radar.

Na Bolsa brasileira, o fluxo estrangeiro voltou a ser protagonista, com os investidores estrangeiros retirando cerca de R\$ 8,7 bilhões da B3, reforçando um movimento de saída que já se estende desde o mês de maio.



Gestão de Recursos

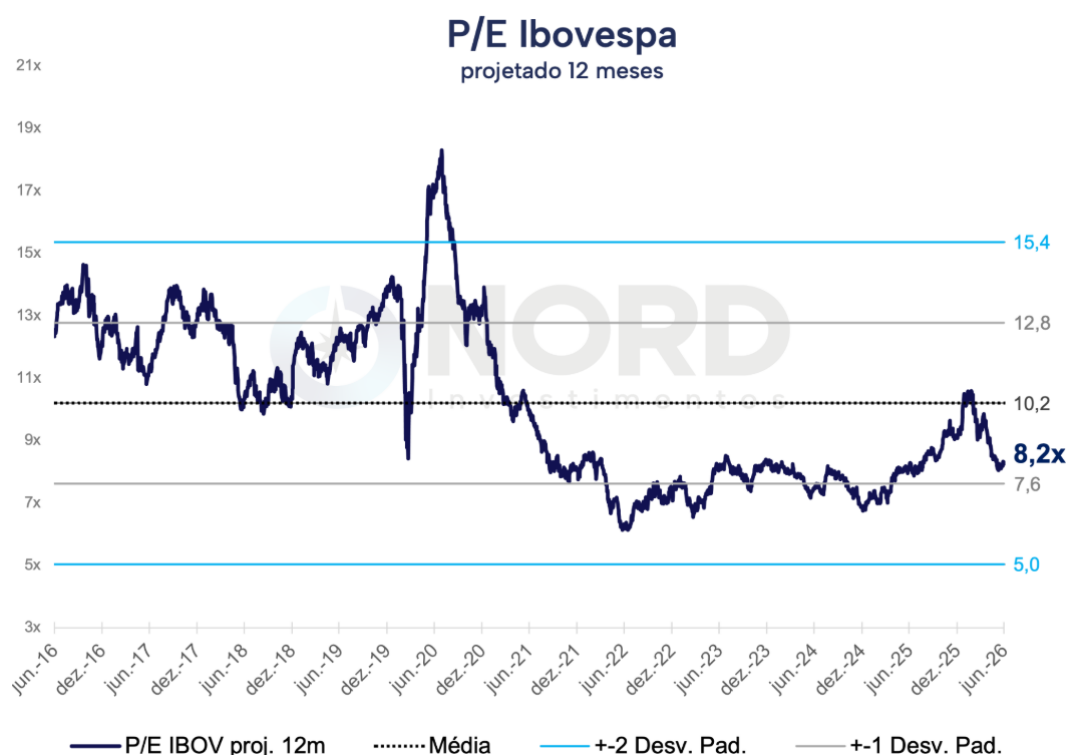
Trata-se de material de divulgação cujas informações são de caráter exclusivamente informativo. A Nord Asset não realiza distribuição de cotas, para tal contate um distribuidor autorizado. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida 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.

Junho foi mais um mês em que observamos os fundamentos ficando de lado, com o mercado sendo altamente sensível às incertezas internacionais e a um fluxo estrangeiro conjuntural.

Seja como for, mantemos a nossa visão construtiva para a Bolsa brasileira.

Os ativos de risco no Brasil continuam oferecendo uma assimetria favorável para o investidor paciente. Contudo, o momento ainda demanda disciplina e uma gestão ativa, principalmente diante das incertezas políticas e macroeconômicas domésticas.

Assim, seguimos atentos aos riscos e oportunidades, e comprometidos com a geração de valor no longo prazo.



Fundo AT 70 ▶

Objetivo do fundo

O fundo tem como objetivo replicar em 70% a estratégia do ANTI-Trader, com as devidas restrições de um fundo de previdência, e em seus outros 30% manter uma carteira de gestão ativa de renda fixa.

Público-Alvo

Investidores em Geral

Informações Gerais

CNPJ

45.444.125/0001-49

Data de Início

01/09/2022

Categoria Anbima

Previdência - multimercados livre

Benchmark

CDI

Aplicação

Cotização D+1

Resgate

Cotização D+7; Liquidação D+9

Taxa Administração

0,54%

Taxa Performance

Não há

Taxa Entrada/Saída

Não há

Aplicação Mínima

Não há

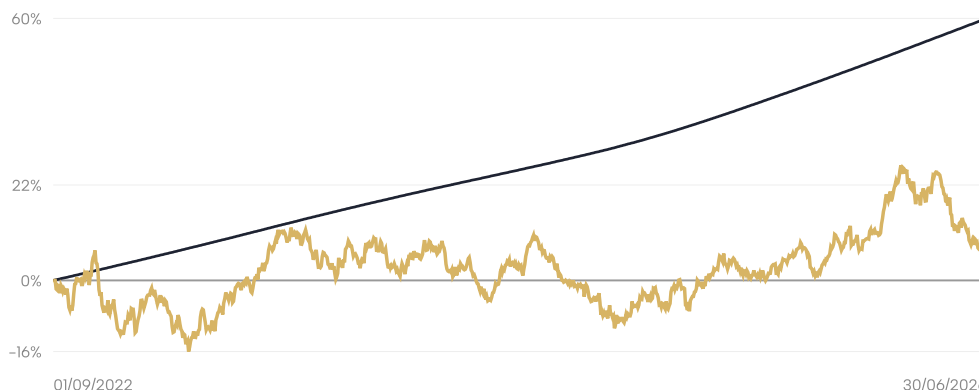
Rentabilidade ▶

NORD AT 70 PREV FIM CP

CDI

■ NORD AT 70 PREV FIM CP

■ CDI



		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2022	NORD AT 70 PREV FIM CP	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,65%	10,30%	-9,34%	-0,96%	-6,56%	-6,56%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02%	1,02%	1,02%	1,12%	4,25%	4,25%
2023	NORD AT 70 PREV FIM CP	4,70%	-8,49%	-2,71%	4,36%	4,81%	4,61%	8,46%	1,21%	-2,25%	-5,71%	4,76%	3,59%	17,12%	9,43%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	17,85%
2024	NORD AT 70 PREV FIM CP	-6,31%	2,60%	2,56%	-6,24%	-1,78%	-0,41%	4,67%	3,48%	-5,69%	-2,27%	-6,00%	-1,58%	-16,50%	-8,63%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%	30,67%
2025	NORD AT 70 PREV FIM CP	6,21%	-2,44%	3,60%	0,71%	6,13%	-1,84%	-1,47%	3,23%	2,42%	-1,71%	4,95%	-0,96%	19,85%	9,51%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%	49,37%
2026	NORD AT 70 PREV FIM CP	7,78%	5,33%	-3,22%	-1,62%	-5,64%	-2,69%	-	-	-	-	-	-	-0,73%	8,71%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	-	-	-	-	-	-	6,85%	59,60%

Informações Adicionais ▶

	NORD AT 70 PREV FIM CP	CDI
Meses Positivos	22	46
Meses Negativos	24	0
Maior Retorno Mensal	10,30%	1,28%
Menor Retorno Mensal	-9,34%	0,79%

PL Médio - 12 meses	R\$ 24.854.005,65
PL Atual	R\$ 21.580.658,01
Valor da Cota	R\$ 1,087071