

No mês de junho, o Nord AT 45 apresentou um recuo de -4,39%, enquanto o Ibovespa acumulou -1,01%. Em 2026, acumulamos um retorno de -6,82% e o Ibovespa, +6,76%. Desde o início, o fundo acumula um retorno de -15,36% e o Ibovespa, de +52,55% no mesmo período.

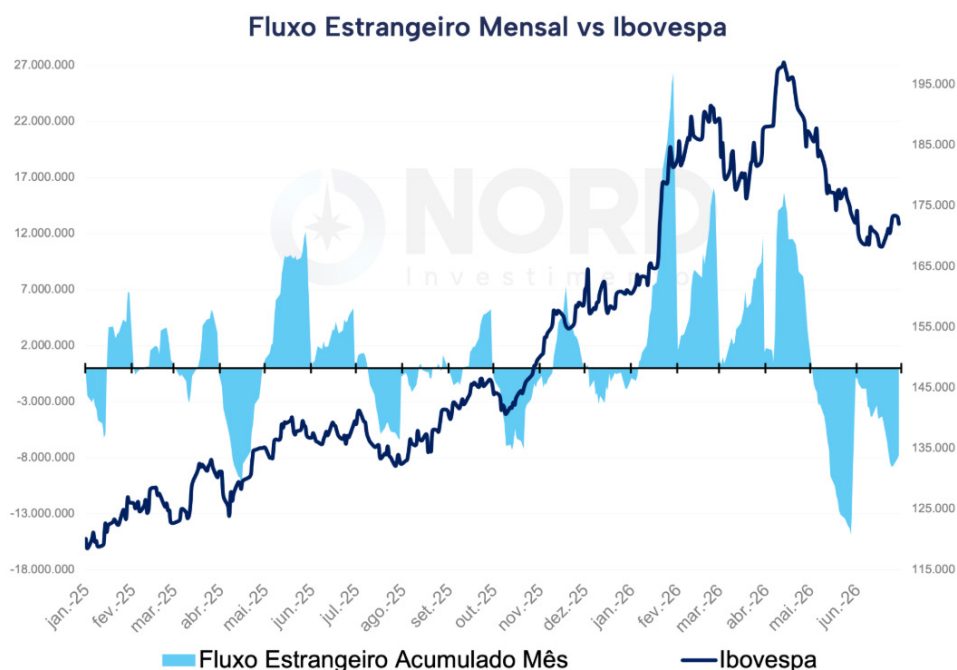
Junho encerrou um primeiro semestre que resume bem o que já vínhamos sinalizando: o mesmo ambiente que impulsionou a Bolsa brasileira nos primeiros meses do ano também trouxe as correções que observamos mais recentemente. O Ibovespa fechou o mês com sua quarta queda mensal consecutiva, mas ainda preserva 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

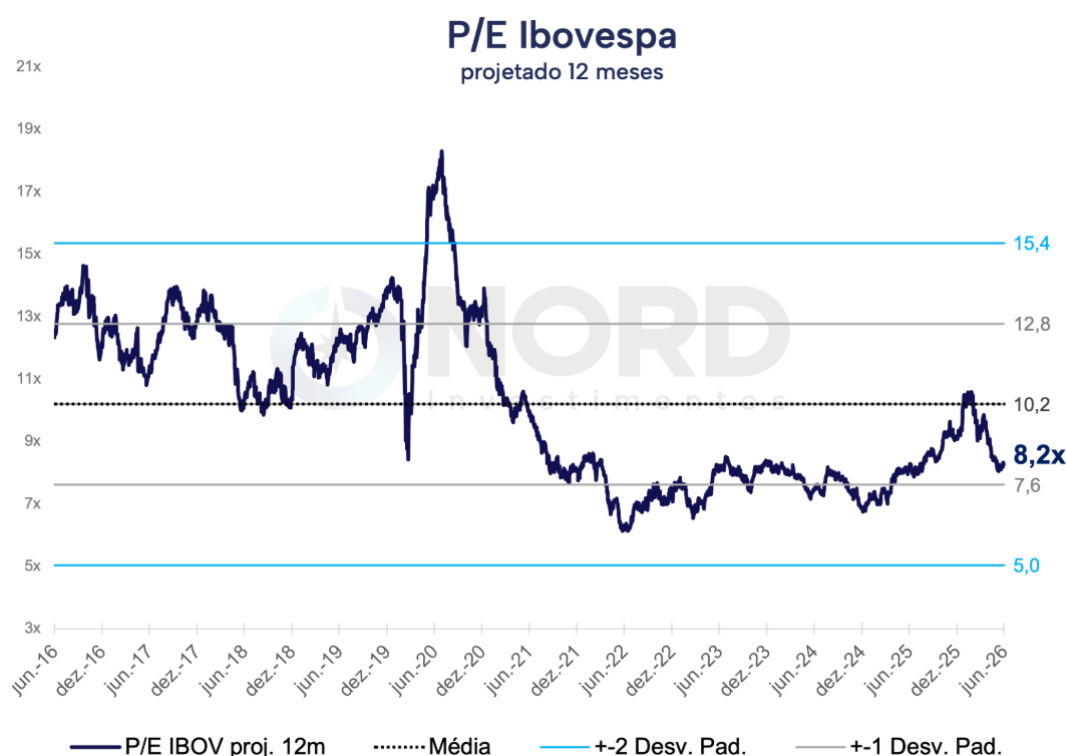
Trata-se de material de divulgação cujas informações são de caráter exclusivamente informativo. A Nord Asset não realiza distribuição de cotas, para tal contate um distribuidor autorizado. Rentabilidades passadas não representam garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida 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 45 ▶

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

47.328.494/0001-00

Data de Início

12/08/2022

Categoria Anbima

Ações livre

Benchmark

Ibovespa

Aplicação

Cotização D+0

Resgate

Cotização D+45; Liquidação D+47

Taxa Administração

1,50%

Taxa Performance

15% sobre o que exceder o Ibovespa

Taxa Entrada/Saída

Não há

Aplicação Mínima

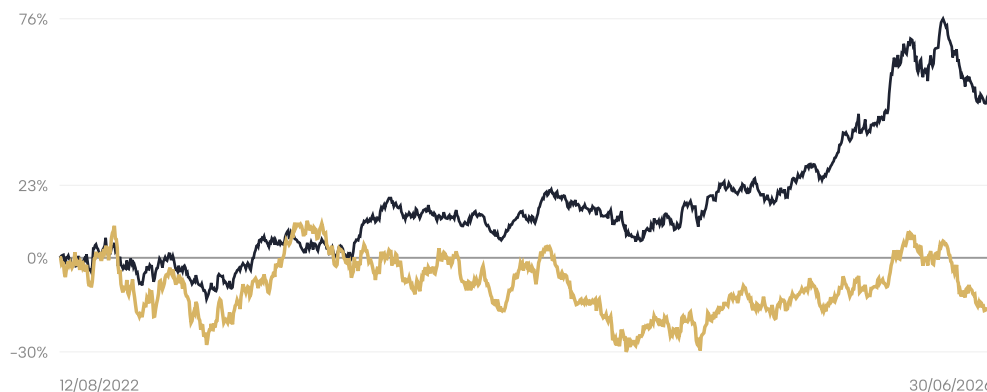
Não há

Rentabilidade ▶

NORD AT 45 FIC FIA

IBOV

■ NORD AT 45 FIC FIA ■ IBOV



		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2022	NORD AT 45 FIC FIA	-	-	-	-	-	-	-	-3,17%	-4,60%	15,11%	-14,40%	-2,01%	-10,82%	-10,82%
	IBOV	-	-	-	-	-	-	-	-2,88%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	-2,69%	-2,69%
2023	NORD AT 45 FIC FIA	7,92%	-14,88%	-5,84%	7,08%	6,88%	5,21%	13,99%	1,75%	-3,58%	-8,76%	3,57%	3,91%	14,37%	2,00%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	19,00%
2024	NORD AT 45 FIC FIA	-10,36%	3,92%	5,53%	-10,56%	-1,96%	1,82%	8,33%	2,45%	-11,40%	-1,35%	-13,87%	-2,01%	-28,15%	-26,71%
	IBOV	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	6,67%
2025	NORD AT 45 FIC FIA	10,25%	-4,54%	2,55%	1,02%	9,32%	-0,55%	-4,13%	5,39%	3,64%	-3,65%	5,70%	-1,94%	23,95%	-9,16%
	IBOV	4,86%	-2,64%	6,07%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,16%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	42,89%
2026	NORD AT 45 FIC FIA	9,89%	5,95%	-4,87%	-3,95%	-8,39%	-4,39%	-	-	-	-	-	-	-6,82%	-15,36%
	IBOV	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	-	-	-	-	-	-	6,76%	52,55%

Informações Adicionais ▶

	NORD AT 45 FIC FIA	IBOV
Meses Positivos	23	26
Meses Negativos	24	21
Maior Retorno Mensal	15,11%	12,56%
Menor Retorno Mensal	-14,88%	-7,49%

PL Médio – 12 meses	R\$ 5.632.714,14
PL Atual	R\$ 3.490.659,91
Valor da Cota	R\$ 0,846429