

CARTA MENSAL – JULHO/2022

Os receios de uma recessão global em conjunto com uma expectativa de postura menos agressiva do FED impactaram as taxas longas dos países desenvolvidos, favorecendo suas bolsas e títulos soberanos. Cestas de *commodities*, com destaque para o setor de metais, também se valorizaram, assim como o dólar se fortaleceu contra seus principais pares no mês. No mercado doméstico, tanto a bolsa quanto a moeda local acompanharam o bom humor do mercado externo e se valorizaram. Os ativos locais ainda foram beneficiados por índices de inflação corrente abaixo do esperado, com destaque para o IPCA e o IPCA-15. Esse movimento foi favorecido pela queda nos preços dos combustíveis, que impactou positivamente as expectativas de inflação para 2022 em detrimento de 2023. A aprovação pela Câmara de Deputados da PEC do pacote de benefícios sociais que pode superar R\$ 40 bi foi um dos fatores que adicionou volatilidade ao mercado local.

JULHO/2022	30/JUNHO	Máximo	Mínimo	29/JULHO	Oscilação
IBOVESPA	98.542	103.165	96.121	103.165	+4,69%
IBOVESPA (DOL)	18.746	19.942	17.720	19.942	+6,38%
DOLAR (PTAX)	5,24	5,47	5,19	5,19	-0,95%
Pré Jan/23	13,79	13,92	13,70	13,79	+0 bps
Pré Jan/25	12,72	13,49	12,63	12,68	-4 bps
Pré Jan/29	12,78	13,50	12,71	12,71	-7 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Black Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos positivos e superiores ao Ibovespa no mês. As posições no setor óleo e gás foram os destaques positivos, enquanto do lado negativo o destaque foi o setor de mineração. Em julho, as participações no setor de óleo e gás aumentaram, enquanto as participações no setor de mineração foram reduzidas. Empresas do setor de *commodities* seguem como as maiores posições da carteira de ações.

Fundos Alaska Black BDR: além da carteira de ações que apresentou desempenho positivo no mês, os fundos carregam posição comprada na bolsa local via opções, que também contribuiu de forma positiva. No mercado de juros, a principal fonte de ganhos foi a posição direcional vendida em taxa na parte intermediária da curva. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real.

Alaska Range: o fundo apresentou retorno positivo em renda variável, com ganhos na posição direcional em bolsa local e na estratégia *long & short* entre a carteira de ações e o índice. Em juros, o fundo segue sem posição direcional relevante e apresentou perdas nas posições de arbitragem na curva. Em câmbio, o fundo carregou posição vendida em dólar contra o real ao longo do mês e obteve retorno positivo com a valorização da moeda local.

JULHO/2022	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Black Institucional FIA	26.673.556/0001-32	+5,23%	-	-	+0,01%	-0,17%	+5,07%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	+5,70%	+0,09%	+1,31%	+0,20%	-0,18%	+7,12%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	+5,70%	+0,09%	+1,31%	+0,20%	-0,17%	+7,13%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	+3,66%	-	-	+0,34%	-0,14%	+3,86%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	+5,28%	-	-	+0,02%	-0,22%	+5,08%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	+3,72%	-	-	+0,33%	-0,18%	+3,86%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	+5,37%	-	-	+0,01%	-0,18%	+5,20%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	+3,72%	-	-	+0,33%	-0,19%	+3,86%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	+5,38%	-	-	+0,01%	-0,26%	+5,14%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	+3,60%	-	-	+0,33%	-0,24%	+3,69%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	+5,19%	-	-	+0,02%	-0,17%	+5,04%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	+3,60%	-	-	+0,33%	-0,27%	+3,66%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	+0,71%	-0,09%	+0,16%	+0,82%	-0,16%	+1,43%

*Aqui estão incluídas as taxas de administração e performance, despesas de auditoria e encargos regulatórios.

FUNDO	CNPJ	DATA	ESTRATÉGIA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	DESDE O INÍCIO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO
Alaska Black Institucional FIA IBOVESPA	26.673.556/0001-32	29/07/2022	Ações	2,61429330	1,01%	5,07%	-0,26%	-8,22%	5,91%	161,43%	21-fev-2017	1.261.405.221,07
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	29/07/2022	Ações	2,29665890	1,49%	7,12%	6,77%	-22,62%	-10,53%	189,81%	29-dez-2011	1.069.878.920,27
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	29/07/2022	Ações	1,47308230	1,49%	7,13%	6,85%	-22,54%	-10,14%	47,31%	3-jan-2017	268.292.192,42
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,37781160	0,67%	3,86%	1,85%	-2,60%	7,51%	37,78%	2-mai-2018	263.899.721,61
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,06565420	0,94%	5,08%	-0,37%	-7,69%	4,27%	6,57%	5-mar-2020	25.423.816,79
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,11227157	0,66%	3,86%	1,62%	-3,78%	6,79%	11,23%	31-out-2019	15.891.611,53
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,06456743	0,93%	5,20%	-0,40%	-9,06%	5,15%	6,46%	1-nov-2019	57.140.798,39
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,12261477	0,65%	3,86%	1,73%	-3,58%	5,50%	12,26%	12-jun-2020	20.854.521,95
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,14969648	0,92%	5,14%	-0,27%	-8,83%	2,92%	14,97%	1-jun-2020	27.495.991,00
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,04896160	0,64%	3,69%	0,96%	-	-	4,90%	24-nov-2021	3.930.795,02
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	0,99595010	0,94%	5,04%	-0,64%	-9,76%	-	-0,40%	23-dez-2020	14.284.602,00
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	29/07/2022	Previdenciário Multiestratégia	0,90945940	0,63%	3,66%	1,03%	-5,69%	-	-9,05%	1-jun-2021	2.772.857,75
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	29/07/2022	Multiestratégia	2,31838181	0,19%	1,43%	3,59%	2,63%	4,04%	76,23%	1-jul-2015	118.996.592,54

Atenciosamente,
Alaska Asset Management.



Para maiores informações, consulte o Material Técnico dos fundos no site www.alaska-asset.com.br/fundos. As informações, materiais ou documentos aqui disponibilizados não caracterizam e não devem ser entendidos como recomendação de investimento, análise de valor mobiliário, material promocional, participação em qualquer estratégia de negócio, solicitação/oferta/esforço de venda ou distribuição de cotas dos fundos de investimento aqui indicados. Fundos de investimento mencionados neste documento podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus colistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada é líquida das taxas de administração e performance, mas não é líquida de impostos. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento dos fundos de investimento antes de aplicar seus recursos. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégia de investimento por parte dos leitores. Alguns destes fundos tem menos de 12 (doze) meses, para avaliação da performance de fundos de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.