

## CARTA MENSAL – JUNHO/2023

Junho foi um mês positivo para os ativos de risco globais. Bolsas e cestas de *commodities* subiram enquanto o dólar se desvalorizou contra seus principais pares. O catalizador para esse movimento foi a pausa do ciclo de alta dos juros americanos pelo FOMC. Apesar da manutenção, o Fed seguiu com discurso duro, que enfatizou que não deixará de retomar o ciclo de alta caso julgue necessário. No ambiente doméstico, os ativos de risco, além dos bons ventos externos, se beneficiaram dos eventos locais. A iminente queda da Selic e a redução das estimativas de inflação, sustentadas por surpresas positivas nos índices de inflação correntes, além de uma melhora nas expectativas de crescimento do PIB, contribuíram ainda mais para a valorização dos ativos. No final do mês tivemos mais uma reunião do Copom que decidiu manter a Selic inalterada, porém a ata da reunião indicou que o ciclo de corte poderá começar em agosto.

JUNHO/2023	31/MAIO	Máximo	Mínimo	30/JUNHO	Oscilação
<b>IBOVESPA</b>	108.335	120.420	110.565	118.087	+9,00%
<b>IBOVESPA (DOL)</b>	21.429	25.278	22.052	24.677	+15,16%
<b>DOLAR (SPOT)</b>	5,06	5,01	4,76	4,79	-5,34%
<b>Pré Jan/25</b>	11,48	11,47	10,77	10,77	-70 bps
<b>Pré Jan/27</b>	10,91	10,87	10,15	10,15	-76 bps
<b>Pré Jan/29</b>	11,25	11,21	10,46	10,46	-78 bps

Fonte: Bloomberg

**Alaska Institucional e Previdenciários:** as carteiras de ações apresentaram desempenhos positivos e superiores ao Ibovespa no mês. A contribuição mais significativa veio do setor de óleo e gás, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de consumo. 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 contribuição positiva veio da posição vendida em taxa na parte intermediária da curva. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma positiva.

**Alaska Range:** o fundo apresentou retorno positivo em renda variável, com ganhos tanto na posição direcional como na estratégia *long & short* entre a carteira de ações e o índice. No mercado de juros, a principal contribuição positiva veio da posição vendida em taxa na parte intermediária da curva. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma positiva.

JUNHO/2023	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
<b>Alaska Institucional FIA</b>	26.673.556/0001-32	+10,59%	-	-	+0,01%	-1,40%	<b>+9,21%</b>
<b>Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I</b>	12.987.743/0001-86	+11,90%	+1,06%	+5,94%	+0,22%	-0,42%	<b>+18,70%</b>
<b>Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I</b>	26.648.868/0001-96	+11,89%	+1,06%	+5,93%	+0,22%	-0,19%	<b>+18,90%</b>
<b>Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM</b>	29.722.458/0001-36	+7,12%	-	-	+0,36%	-1,55%	<b>+5,93%</b>
<b>Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM</b>	34.081.155/0001-11	+10,29%	-	-	+0,02%	-2,06%	<b>+8,25%</b>
<b>Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70</b>	32.761.323/0001-94	+7,08%	-	-	+0,36%	-0,20%	<b>+7,24%</b>
<b>Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100</b>	32.757.743/0001-05	+10,32%	-	-	+0,01%	-0,20%	<b>+10,13%</b>
<b>Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM</b>	35.939.700/0001-20	+7,02%	-	-	+0,37%	-0,80%	<b>+6,58%</b>
<b>Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM</b>	35.939.857/0001-56	+10,32%	-	-	+0,02%	-1,12%	<b>+9,22%</b>
<b>Alaska Previdência 70 FIC FIM</b>	41.881.132/0001-57	+6,98%	-	-	+0,37%	-0,91%	<b>+6,44%</b>
<b>Alaska Previdência 100 FIC FIM</b>	37.313.900/0001-07	+10,21%	-	-	+0,03%	-0,94%	<b>+9,31%</b>
<b>Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM</b>	39.254.233/0001-56	+6,98%	-	-	+0,37%	-0,90%	<b>+6,45%</b>
<b>Alaska Range FIM</b>	13.001.211/0001-90	+2,20%	+0,33%	+0,43%	+0,89%	-0,26%	<b>+3,59%</b>

\*A rentabilidade acima é líquida das taxas de administração e performance, despesas de auditoria e demais encargos regulatórios.

FUNDO	CNPJ	DATA	ESTRATÉGIA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	DESDE O INÍCIO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO
Alaska Institucional FIA IBOVESPA	26.673.556/0001-32	30/06/2023	Ações	3,21558790	-0,62%	9,21%	17,61%	29,24%	9,31%	47,36%	221,56%	21-fev-2017	1.180.262.531,55
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	30/06/2023	Ações	3,16642600	-0,25%	18,70%	34,93%	47,69%	0,71%	50,34%	299,56%	29-dez-2011	1.242.509.977,63
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	30/06/2023	Ações	2,03519190	-0,25%	18,90%	35,18%	48,02%	1,03%	51,69%	103,52%	3-jan-2017	293.403.291,95
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,66787821	-0,03%	5,93%	15,69%	25,73%	15,96%	38,52%	66,79%	2-mai-2018	261.709.334,02
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,33224817	-0,15%	8,25%	20,07%	31,37%	12,55%	43,27%	33,22%	5-mar-2020	30.458.703,67
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,35710477	-0,45%	7,24%	17,13%	26,73%	14,97%	39,56%	35,71%	31-out-2019	15.779.654,58
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,35260530	-0,67%	10,13%	22,51%	33,67%	11,93%	47,57%	35,26%	1-nov-2019	61.958.544,65
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,36578348	-0,24%	6,58%	16,57%	26,36%	14,87%	35,92%	36,58%	12-jun-2020	24.167.353,55
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,44706484	-0,44%	9,22%	21,34%	32,33%	11,19%	40,54%	44,71%	1-jun-2020	34.364.067,81
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,27989630	-0,22%	6,44%	16,53%	26,52%	-	-	27,99%	24-nov-2021	8.297.800,55
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,26411470	-0,49%	9,31%	21,54%	33,32%	11,57%	-	26,41%	23-dez-2020	21.554.958,12
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	30/06/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,10537350	-0,26%	6,45%	16,18%	25,99%	12,23%	-	10,54%	1-jun-2021	10.044.833,89
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	30/06/2023	Multiestratégia	2,70240214	-0,10%	3,59%	9,76%	18,23%	19,00%	23,98%	105,42%	1-jul-2015	138.385.906,00

Acesse os documentos regulatórios e materiais técnicos dos fundos no QR Code abaixo, ou pelo link [www.alaska-asset.com.br/fundos/](http://www.alaska-asset.com.br/fundos/)



Atenciosamente,  
Alaska Asset Management.



Para maiores informações, consulte o Material Técnico dos fundos no site [www.alaska-asset.com.br/fundos/](http://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 cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista 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. Para avaliação da performance de fundos de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.