

CARTA MENSAL – JUNHO/2022

Os ativos de risco passaram por uma correção de preços em junho. Bolsas e cestas de *commodities* caíram, enquanto o dólar se fortaleceu contra seus principais pares. O principal motivo para esse desempenho negativo se deve ao receio de uma desaceleração global ou até mesmo uma recessão em consequência do aumento de juros promovido pelos Bancos Centrais para conter a inflação. Esses receios foram ampliados com a alta de 75 pontos no *Fed Funds* na última reunião do Fomc. No mercado doméstico, os ativos de risco acompanharam o mercado externo, e sofreram uma forte correção de preço. Os desempenhos dos ativos locais foram amplificados pelos receios fiscais quanto aos gastos extra-teto da PEC dos Combustíveis, que deve ficar perto de R\$40 bilhões de reais. Ainda em junho, a Selic foi aumentada em 50 pontos, como esperado. Em seu comunicado, o Banco Central indicou que o ciclo de alta deverá ser encerrado na próxima reunião com uma alta de igual ou menor magnitude.

JUNHO/2022	31/MAIO	Máximo	Mínimo	30/JUNHO	Oscilação
IBOVESPA	111.351	112.393	98.080	98.542	-11,50%
IBOVESPA (DOL)	23.523	23.428	18.718	18.746	-20,31%
DOLAR (PTAX)	4,73	5,24	4,78	5,24	+10,77%
Pré Jan/23	13,38	13,79	13,37	13,79	+40 bps
Pré Jan/25	12,26	13,10	12,23	12,72	+46 bps
Pré Jan/29	12,22	13,09	12,36	12,78	+56 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Black Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos negativos e inferiores ao Ibovespa no mês. As posições no setor industrial foram os destaques positivos, enquanto do lado negativo o destaque foi o setor educacional. Em junho, as participações no setor de óleo e gás aumentaram, enquanto as participações no setor de papel e celulose 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 negativo no mês, os fundos carregam posição comprada na bolsa local via opções, que também contribuiu de forma negativa. No mercado de juros, o fundo obteve ganhos na posição comprada em inclinação e perdas na posição 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 retomo negativo em renda variável, com perdas 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 retomo negativo com a desvalorização da moeda local.

JUNHO/2022	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Black Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-11,94%	-	-	+0,01%	-0,16%	-12,09%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-14,94%	-0,34%	-7,87%	+0,17%	-0,10%	-23,07%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-14,94%	-0,34%	-7,87%	+0,17%	-0,13%	-23,10%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-8,36%	-	-	+0,32%	+0,09%	-7,96%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-11,93%	-	-	+0,02%	+0,27%	-11,65%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-8,47%	-	-	+0,31%	-0,17%	-8,33%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-12,13%	-	-	+0,01%	-0,17%	-12,28%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-8,47%	-	-	+0,31%	-0,03%	-8,19%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-12,07%	-	-	+0,01%	-0,03%	-12,09%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-8,27%	-	-	+0,31%	-0,14%	-8,09%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-12,02%	-	-	+0,02%	-0,16%	-12,16%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-8,40%	-	-	+0,31%	-0,06%	-8,15%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-3,37%	-0,18%	-0,70%	+0,78%	-0,01%	-3,50%

*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	26.673.556/0001-32	30/06/2022	Ações	2,48808710	-1,38%	-12,09%	-5,07%	-15,42%	14,02%	148,81%	21-fev-2017	1.231.060.915,18
IBOVESPA				-	-1,08%	-11,50%	-5,99%	-22,29%	3,67%	42,71%	-	-
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I*	12.987.743/0001-86	30/06/2022	Ações	2,14392670	-1,74%	-23,07%	-0,33%	-31,81%	1,79%	170,54%	29-dez-2011	1.011.408.182,75
IPCA + 6%				-	0,06%	1,07%	8,58%	18,53%	35,92%	248,80%	-	-
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	30/06/2022	Ações	1,37498260	-1,74%	-23,10%	-0,27%	-31,74%	2,48%	37,50%	3-jan-2017	255.144.730,21
IBOVESPA				-	-1,08%	-11,50%	-5,99%	-22,29%	3,67%	59,42%	-	-
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	30/06/2022	Previdenciário	1,32660810	-0,91%	-7,96%	-1,93%	-7,76%	10,18%	32,66%	2-mai-2018	261.565.948,99
IMA-B			Multiestratégia	-	0,27%	-0,36%	4,35%	3,78%	11,48%	45,68%	-	-
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	30/06/2022	Previdenciário	1,01411890	-1,34%	-11,65%	-5,18%	-14,32%	9,06%	1,41%	5-mar-2020	23.632.369,28
IMA-B			Multiestratégia	-	0,27%	-0,36%	4,35%	3,78%	11,48%	8,41%	-	-
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	30/06/2022	Previdenciário	1,07089911	-0,95%	-8,33%	-2,16%	-9,28%	10,13%	7,09%	31-out-2019	16.166.911,50
IMA-B 5			Multiestratégia	-	0,17%	0,33%	6,61%	10,06%	16,74%	21,58%	-	-
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	30/06/2022	Previdenciário	1,01190130	-1,40%	-12,28%	-5,33%	-16,26%	10,40%	1,19%	1-nov-2019	54.801.098,92
IMA-B 5			Multiestratégia	-	0,17%	0,33%	6,61%	10,06%	16,74%	21,49%	-	-
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	30/06/2022	Previdenciário	1,08090964	-0,95%	-8,19%	-2,04%	-9,09%	7,57%	8,09%	12-jun-2020	20.044.380,56
IMA-B			Multiestratégia	-	0,27%	-0,36%	4,35%	3,78%	11,48%	11,87%	-	-
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	30/06/2022	Previdenciário	1,09353501	-1,39%	-12,09%	-5,14%	-15,97%	6,20%	9,35%	1-jun-2020	24.938.960,09
IMA-B			Multiestratégia	-	0,27%	-0,36%	4,35%	3,78%	11,48%	13,84%	-	-
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	30/06/2022	Previdenciário	1,01161680	-0,90%	-8,09%	-2,63%	-	-	1,16%	24-nov-2021	3.699.317,28
IMA-B			Multiestratégia	-	0,27%	-0,36%	4,35%	3,78%	11,48%	5,31%	-	-
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	30/06/2022	Previdenciário	0,94815930	-1,31%	-12,16%	-5,41%	-16,32%	-	-5,18%	23-dez-2020	12.418.849,13
IMA-B			Multiestratégia	-	0,27%	-0,36%	4,35%	3,78%	11,48%	3,90%	-	-
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	30/06/2022	Previdenciário	0,87737240	-0,91%	-8,15%	-2,54%	-10,92%	-	-12,26%	1-jun-2021	2.491.314,20
IMA-B			Multiestratégia	-	0,27%	-0,36%	4,35%	3,78%	11,48%	3,88%	-	-
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	30/06/2022	Multiestratégia	2,28580436	-0,30%	-3,50%	2,13%	0,65%	4,87%	73,76%	1-jul-2015	117.892.557,98
CDI				-	0,05%	1,01%	5,40%	8,66%	11,12%	70,80%	-	-

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/estorço 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. 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.