

## CARTA MENSAL - JULHO/2026

No cenário internacional, julho foi marcado pela volatilidade decorrente das tensões geopolíticas no Oriente Médio e pela divulgação de indicadores de inflação e atividade nos Estados Unidos. A intensificação dos atritos entre EUA e Irã, acompanhada de ameaças ao tráfego marítimo no Estreito de Ormuz e no Mar Vermelho, impulsionou temporariamente as cotações do petróleo, pressionando os rendimentos dos títulos públicos americanos. Entretanto, na segunda metade do mês, a divulgação de dados mais fracos de inflação e emprego nos Estados Unidos, aliada à decisão do *Federal Reserve* de manter a taxa de juros inalterada, contribuiu para a redução da aversão ao risco. Nesse ambiente, o petróleo devolveu parte dos ganhos acumulados, e o dólar perdeu força frente às principais moedas globais. No mercado acionário dos EUA, o setor de tecnologia foi pressionado pela abertura das taxas de juros de longo prazo, encerrando o período em queda.

No mercado doméstico, os ativos brasileiros registraram desempenho positivo ao longo de julho, impulsionados pela melhora dos indicadores de inflação. A divulgação do IPCA e do IPCA-15 abaixo das expectativas reforçou o processo de desinflação e consolidou as apostas de um corte da taxa Selic na reunião seguinte do Copom. Esse cenário promoveu um fechamento da curva de juros futuros e sustentou a valorização do Ibovespa, que também foi beneficiado pela divulgação de balanços corporativos e pelo bom desempenho dos setores ligados ao consumo doméstico e de empresas exportadoras. No mercado de câmbio, o dólar encerrou o mês em queda frente ao real, favorecido pelo elevado diferencial de juros. Apesar de episódios pontuais de volatilidade relacionados às discussões fiscais no Congresso e às pesquisas para o cenário eleitoral, o ambiente permaneceu favorável para os ativos locais.

| JULHO/2026     | 30/JULHO | Máximo  | Mínimo  | 31/JULHO | Oscilação |
|----------------|----------|---------|---------|----------|-----------|
| IBOVESPA       | 172.024  | 177.999 | 170.653 | 177.999  | +3,47%    |
| IBOVESPA (DOL) | 33.328   | 35.129  | 32.979  | 35.088   | +5,28%    |
| DOLAR (SPOT)   | 5,16     | 5,21    | 5,05    | 5,07     | -1,72%    |
| Pré Jan/27     | 13,99    | 14,04   | 13,80   | 13,80    | -19 bps   |
| Pré Jan/28     | 13,98    | 14,38   | 13,85   | 13,86    | -12 bps   |
| Pré Jan/29     | 14,07    | 14,68   | 14,01   | 14,10    | +3 bps    |

Fonte: Bloomberg

**Alaska Institucional e Previdenciários:** as carteiras de ações apresentaram desempenhos negativos e inferiores ao Ibovespa no mês. A contribuição mais significativa veio do setor de energia, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de consumo cíclico. Empresas dos setores de varejo e de consumo não cíclico são as maiores posições da carteira de ações.

**Fundos Alaska Black:** a carteira de ações, que é semelhante a carteira do Alaska Institucional, apresentou desempenho negativo no mês. No mercado de juros, não houve contribuição. 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 na posição direcional e perdas na estratégia *long & short* entre a carteira de ações e o índice. No mercado de juros, a contribuição foi positiva. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que teve contribuição positiva.

| JULHO/2026                               | CNPJ               | Renda Variável | Juros | Câmbio | Caixa | Custos* | Total  |
|------------------------------------------|--------------------|----------------|-------|--------|-------|---------|--------|
| Alaska Institucional Long Only FIA       | 26.673.556/0001-32 | -0,44%         |       |        | 0,01% | -0,18%  | -0,62% |
| Alaska Black FIC FIA                     | 12.987.743/0001-86 | -0,83%         | 0,00% | 1,37%  | 0,02% | -0,19%  | 0,38%  |
| Alaska Black FIC FIA II                  | 26.648.868/0001-96 | -0,82%         | 0,00% | 1,36%  | 0,02% | -0,19%  | 0,37%  |
| Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIM       | 29.722.458/0001-36 | -0,35%         |       |        | 0,39% | -0,14%  | -0,10% |
| Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIM      | 34.081.155/0001-11 | -0,58%         |       |        | 0,03% | -0,16%  | -0,71% |
| Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 70  | 32.761.323/0001-94 | -0,19%         |       |        | 0,37% | -0,21%  | -0,03% |
| Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 100 | 32.757.743/0001-05 | -0,34%         |       |        | 0,01% | -0,20%  | -0,53% |
| Alaska Long Only 70 Adv XP Prev FIC FIM  | 35.939.700/0001-20 | -0,15%         |       |        | 0,37% | -0,16%  | 0,06%  |
| Alaska Long Only 100 Adv XP Prev FIC FIM | 35.939.857/0001-56 | -0,33%         |       |        | 0,01% | -0,17%  | -0,48% |
| Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM         | 41.881.132/0001-57 | -1,02%         |       |        | 0,38% | -0,17%  | -0,81% |
| Alaska Long Only Prev 100 FIC FIM        | 37.313.900/0001-07 | -1,61%         |       |        | 0,01% | -0,16%  | -1,75% |
| Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM          | 39.254.233/0001-56 | -1,06%         |       |        | 0,37% | -0,18%  | -0,87% |
| Alaska Range FIM                         | 13.001.211/0001-90 | 0,69%          | 0,04% | 0,22%  | 0,83% | -0,20%  | 1,58%  |

| FUNDO                                                                                             | CNPJ               | DATA       | ESTRATÉGIA                     | COTA       | DIA    | MÊS    | ANO     | 12 M   | 24 M    | 36 M    | DESDE O INÍCIO | INÍCIO DO FUNDO | PATRIMÔNIO     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------------------|------------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|----------------|-----------------|----------------|
| Alaska Institucional Long Only FIA - Responsabilidade Limitada<br><i>IBOVESPA</i>                 | 26.673.556/0001-32 | 31/07/2026 | Ações                          | 2,85824900 | +0,25% | -0,62% | -13,93% | -4,77% | -5,49%  | -14,54% | +185,82%       | 21/02/2017      | 679.197.743,63 |
| Alaska Black FIC FIA<br><i>IPCA+6</i>                                                             | 12.987.743/0001-86 | 31/07/2026 | Ações                          | 2,36347080 | +0,33% | +0,38% | -11,68% | +5,89% | -1,95%  | -29,74% | +198,24%       | 29/12/2011      | 626.071.283,67 |
| Alaska Black FIC FIA II<br><i>IBOVESPA</i>                                                        | 26.648.868/0001-96 | 31/07/2026 | Ações                          | 1,52733940 | +0,33% | +0,37% | -11,67% | +5,93% | -1,74%  | -29,43% | +52,73%        | 03/01/2017      | 104.020.434,08 |
| Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B</i>                | 29.722.458/0001-36 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,75172590 | +0,18% | -0,10% | -6,60%  | +2,09% | +6,37%  | +2,56%  | +75,17%        | 02/05/2018      | 124.243.849,16 |
| Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B</i>               | 34.081.155/0001-11 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,19717971 | +0,24% | -0,71% | -13,01% | -3,63% | -3,51%  | -12,96% | +19,72%        | 05/03/2020      | 13.838.128,29  |
| Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 70 - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B 5</i>         | 32.761.323/0001-94 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,39996849 | +0,17% | -0,03% | -6,91%  | +1,40% | +4,82%  | +0,06%  | +40,00%        | 31/10/2019      | 9.656.978,66   |
| Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 100 - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B 5</i>        | 32.757.743/0001-05 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,20795991 | +0,22% | -0,53% | -12,99% | -3,99% | -4,11%  | -14,22% | +20,80%        | 01/11/2019      | 44.390.420,79  |
| Alaska Long Only 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B</i>      | 35.939.700/0001-20 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,40626806 | +0,17% | +0,06% | -6,45%  | +1,93% | +5,70%  | +0,25%  | +40,63%        | 12/06/2020      | 51.442.624,63  |
| Alaska Long Only 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIF FIM - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B</i> | 35.939.857/0001-56 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,27488811 | +0,23% | -0,48% | -12,80% | -3,72% | -3,83%  | -14,93% | +27,49%        | 01/06/2020      | 40.328.343,26  |
| Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B</i>                      | 41.881.132/0001-57 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,35905230 | +0,01% | -0,81% | -5,05%  | +4,49% | +8,73%  | +3,36%  | +35,91%        | 24/11/2021      | 20.950.334,98  |
| Alaska Previdência 100 FIC FIM - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B</i>                        | 37.313.900/0001-07 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,16903980 | -0,01% | -1,75% | -10,60% | -0,03% | +0,20%  | -10,85% | +16,90%        | 23/12/2020      | 26.120.859,66  |
| Porto Seguro Alaska 70 Previdência FIM - Responsabilidade Limitada<br><i>IMA-B</i>                | 39.254.233/0001-56 | 31/07/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,17113070 | +0,01% | -0,87% | -5,20%  | +4,25% | +8,40%  | +3,06%  | +17,11%        | 01/06/2021      | 9.262.043,20   |
| Alaska Range FIF Multimercado - Responsabilidade Limitada<br><i>CDI</i>                           | 13.001.211/0001-90 | 31/07/2026 | Multiestratégia                | 3,25997851 | +0,18% | +1,58% | -0,25%  | +6,85% | +16,33% | +18,71% | +119,97%       | 08/03/2016      | 18.667.129,74  |

\*As rentabilidades acima são líquidas das taxas de administração e performance, despesas de auditoria e demais encargos regulatórios.

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. Fonte das informações: Alaska, Anbima, B3 e Bloomberg. Para ouvidoria, contate [ouvidoria@alaska-asset.com.br](mailto:ouvidoria@alaska-asset.com.br)