



Comentário de desempenho no mês de junho de 2023

Performance Líquida Acumulada								
	Atlas One FIC FIA	IBrX-100	Atlas One LB FIC FIM	IPCA + Yield IMA-B	Atlas Frontier FIC FIA	Ibovespa	Atlas One Icatu FIA Prev	Atlas One Icatu 70 Prev
Junho	7,11	8,87	4,55	0,38	7,72	9,00	6,84	4,77
2023	5,16	6,59	5,89	5,86	20,28	7,61	4,17	4,72
12 Meses	4,12	17,60	1,49	9,69	17,15	19,83	3,66	6,22
Desde Início	236,06	157,03	5,55	45,76	-13,97	6,81	-16,19	-4,18

Boas perspectivas para a bolsa local. O fluxo de notícias positivas continua a impulsionar o Ibovespa que saltou 9% no mês de junho. A aprovação do novo arcabouço fiscal, as renovações das expectativas de corte de juros pelo Banco Central e a reunião do Conselho Monetário Nacional (CMN) - que além de não alterar as metas de inflação também adotará uma meta contínua a partir de 2025, agradaram ao mercado. Logo, notou-se uma redução na expectativa futura de juros e um aumento no fluxo de investimentos estrangeiros ao país. A melhor expectativa de controle inflacionário e fiscal também ajudaram a fortalecer o real e levou o USD à 4,8 ao fim do mês.

Ainda existe receio no exterior. Do lado internacional, mesmo com a pausa nos aumentos de juros norte-americanos, a preocupação persiste graças aos sinais mais fracos de retomada do crescimento da economia chinesa que impactam negativamente a demanda por *commodities* e, por consequência, seus preços. Durante o mês, vale destacar um aumento de juros em algumas economias (Turquia, Noruega e Suíça).

Todos os setores do índice IBrX-100 tiveram performances positivas durante o mês de junho. O destaque ficou para Petróleo & Gás, que contribuiu com 2,90%, seguindo do Setor Financeiro e de Utilidades Públicas, com 2,45% e 1,22%, respectivamente. Os setores que se beneficiariam de uma possível redução na taxa de juros também tiveram boa performance, com Bens de Consumo entregando resultado de 0,59% no mês e Varejo com 0,34%.

Desempenho do fundo Atlas One FIC FIA

Para este mês, nosso fundo de estratégia *Long Only* teve performance de 7,11%, principalmente dado o seu posicionamento em Infraestrutura e Varejo, com contribuições relevantes também do setor de Instituições Financeiras e de Utilidades Públicas. No ano, o fundo acumula 5,16% de retorno. Dentre suas detrações, os setores de Materiais Básicos e de Saúde foram os destaques negativos de junho. Já seu benchmark, IBrX-100, apresenta no ano um retorno de 6,59%, impulsionado nessa janela acumulada principalmente pelos setores de Petróleo & Gás e o setor de Instituições Financeiras.

Figura 1 – O GERA do Atlas One FIA encontra-se em um dos Maiores patamares desde o início do fundo



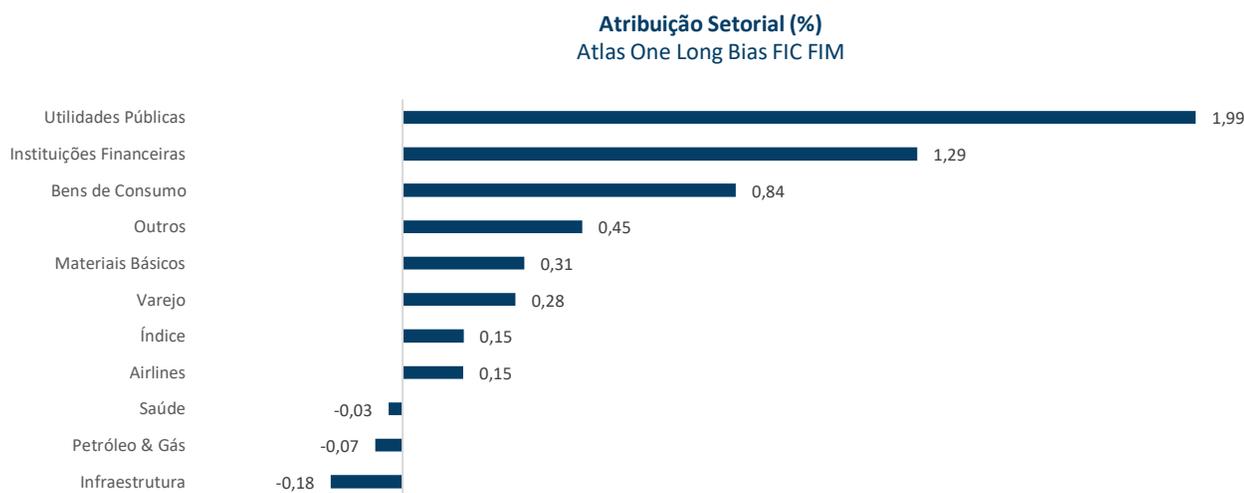
Fonte: Atlas Intelligence



Desempenho do fundo Atlas One Long Bias FIC FIM

Nossa estratégia *Long Bias* teve performance positiva no mês de junho de 4,55%, proveniente principalmente de seu *core portfolio*. No ano, o fundo já entrega 6,59%, superando seu benchmark em 3bps. Os setores de maior contribuição foram Utilidades Públicas, com 1,99%, Instituições Financeiras, com 1,29% e Bens de Consumo, com 0,84%. Dentre os detratores, tivemos o setor de Infraestrutura, com 18bps negativos e Petróleo & Gás, com 7bps.

Figura 2 – Atribuição de Performance Setorial – Junho 2023



Fonte: Atlas Intelligence