

## CARTA MENSAL - ABRIL/2020

A pandemia do coronavírus continuou a ser o principal foco de atenção dos mercados. Abril, ao contrário de março, foi um mês em que os ativos de risco, principalmente as ações, tiveram um bom desempenho. As principais razões dessa valorização foram: a estabilização/redução da quantidade de novos casos na Europa e EUA, inúmeros pacotes fiscais propostos pelos governos com o objetivo de sustentar a economia durante esse período de pandemia e uma maior clareza quanto à saída do lockdown e à retomada gradual da atividade econômica nesses países. No cenário local, além das notícias sobre a pandemia, Brasília também foi uma fonte de ruídos para o mercado devido ao embate entre o poder Executivo e o Congresso quanto ao tamanho da ajuda financeira e suas contrapartidas aos estados e municípios. A demissão do ministro da saúde Henrique Mandetta e a saída conturbada do ministro da justiça e segurança pública Sérgio Moro também foram fontes de turbulências.

ABRIL/2020	31/MAR	Máximo	Mínimo	30/ABR	Oscilação
<b>IBOVESPA</b>	73.020	83.171	69.538	80.506	+10,25%
<b>IBOVESPA (DOL)</b>	14.026	15.585	12.993	14.673	+4,61%
<b>DOLAR</b>	5,21	5,65	5,11	5,49	+5,39%
<b>Pré 1 ano</b>	3,33	3,51	2,71	2,94	-39 bps
<b>Pré 5 anos</b>	6,82	7,75	5,99	6,63	-19 bps
<b>Pré 10 anos</b>	8,06	9,13	7,50	8,12	+6 bps

Fonte: Bloomberg

Em abril, as carteiras de ações dos fundos, assim como o Ibovespa, tiveram um desempenho expressivo que resultou em contribuição positiva para os fundos. Em juros, os fundos Alaska Black FIC's seguem sem exposição direcional, o resultado do mês deve-se às estratégias de arbitragem na curva. O fundo Alaska Range manteve sua posição direcional vendida em taxa e obteve ganhos com a queda da parte intermediária da curva. No mercado de câmbio, os fundos Alaska Black FIC's montaram pequena posição vendida no dólar contra o real e sofreram com a desvalorização da moeda local. O fundo Alaska Range manteve pequena exposição em câmbio que gerou contribuição ligeiramente negativa.

ABRIL/2020	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
<b>Alaska Range</b>	+2,14%	+0,84%	-0,10%	+0,19%	-0,17%	+2,89%
<b>Alaska Black FIC</b>	+14,45%	+0,03%	-0,64%	+0,08%	-0,32%	+13,61%
<b>Alaska Black FIC II</b>	+14,45%	+0,03%	-0,64%	+0,08%	-0,25%	+13,67%
<b>Alaska Black Institucional</b>	+14,32%	-	-	+0,00%	-0,17%	+14,16%
<b>Alaska 70 Icatu</b>						
<b>Previdenciário FIM</b>	+9,22%	-	-	+0,09%	-0,12%	+9,19%

\*Aqui estão incluídas as taxas de administração e performance.

Atenciosamente,  
Alaska Asset Management.



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 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.