

CARTA MENSAL – DEZEMBRO/2021

Apesar do recrudescimento da pandemia em dezembro, os ativos de risco globais apresentaram bons desempenhos, com destaque para as bolsas americanas, que marcaram novas máximas históricas. Ainda que a variante Ômicron possua alta transmissibilidade, acredita-se que sua baixa letalidade não resultará em medidas restritivas que impactem a retomada do crescimento global. Em sua última reunião do ano, o FED dobrou a retirada de estímulos e sinalizou três altas de juros para 2022. No mercado local, a aprovação da PEC dos Precatórios no Senado e na Câmara contribuiu para o desempenho positivo dos ativos de risco. Mesmo não sendo a solução mais adequada na visão dos investidores, a aprovação ao menos reduziu o grau de incertezas para 2022. Na política monetária, o Banco Central subiu a Selic novamente em 150 pontos, apesar da estagnação da atividade indicada por dados econômicos recentes; em seu comunicado deixou evidente que o controle das expectativas de inflação para 2022 e 2023 é prioridade. Ao final do mês, dados fiscais divulgados surpreenderam positivamente, com destaque para a arrecadação dos estados.

DEZEMBRO/2021	30/NOVEMBRO	Máximo	Mínimo	31/DEZEMBRO	Oscilação
IBOVESPA	101.916	108.326	100.775	104.822	+2,85%
IBOVESPA (DOL)	18.122	19.547	17.740	18.800	+3,74%
DOLAR	5,62	5,74	5,53	5,58	-0,85%
Pré Jan/23	11,87	11,82	11,31	11,80	-7 bps
Pré Jan/25	11,49	11,49	10,39	10,60	-89 bps
Pré Jan/29	11,41	11,45	10,42	10,72	-86 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Black Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram um forte desempenho no mês, superior ao Ibovespa. As posições no setor de transporte foram os destaques positivos, enquanto pelo lado negativo o destaque foi o setor consumo.

Fundos Alaska Black BDR: como mencionado acima, a carteira de ações apresentou desempenho positivo no mês. Os fundos, além da carteira de ações, carregam posição comprada em BOVA11 via opções, que contribuiu de forma positiva. No mercado de juros, os fundos seguem sem posição direcional, apenas com posições de arbitragem na curva em tamanho reduzido, que contribuíram negativamente. Em câmbio, os fundos seguem com posição vendida em dólar contra o real.

Alaska Range: o fundo apresentou retorno positivo em renda variável, principalmente por conta da posição *long & short* entre a carteira de ações e o índice. Em juros, o fundo segue sem posição direcional, apenas com posições de arbitragem na curva, que contribuíram de forma negativa. Em câmbio, o fundo carregou posição vendida ao longo do mês e obteve retorno positivo com a valorização do real contra o dólar.

DEZEMBRO/2021	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Range FIM	+1,45%	-0,55%	+0,19%	+0,59%	-0,19%	+1,49%
Alaska Black FIC FIA – BDR Nível I	+9,24%	-0,18%	+1,90%	+0,09%	-0,23%	+10,83%
Alaska Black FIC FIA II – BDR Nível I	+9,24%	-0,18%	+1,90%	+0,09%	-0,21%	+10,85%
Alaska Black Institucional FIA	+7,78%	-	-	+0,01%	-0,19%	+7,59%
Alaska 70 Icatu Prev FIM	+5,36%	-	-	+0,25%	-0,63%	+4,98%
Alaska 100 Icatu Prev FIM	+7,60%	-	-	+0,02%	-0,95%	+6,67%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	+5,24%	-	-	+0,25%	-0,21%	+5,27%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	+7,62%	-	-	+0,01%	-0,22%	+7,41%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	+7,19%	-	-	+0,03%	-0,20%	+7,02%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	+4,89%	-	-	+0,26%	-0,34%	+4,81%

*Aqui estão incluídas as taxas de administração e performance, despesas de auditoria e encargos regulatórios.

Atenciosamente,

Alaska Asset Management.



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. 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.