

## CARTA MENSAL – OUTUBRO/2021

Nos mercados internacionais, as bolsas apresentaram um mês positivo, com destaque para as americanas, que atingiram novas máximas históricas. No mercado de moedas, o dólar se desvalorizou levemente contra as moedas dos países desenvolvidos, e se valorizou contra as dos países emergentes. As cestas de *commodities* tiveram mais um mês de alta, influenciadas principalmente pelo setor de energia. No ambiente local, os mercados foram muito mais impactados por questões internas. Índices de inflação pressionados seguem influenciando negativamente as expectativas, principalmente para o ano de 2022. No âmbito fiscal, a proposta do governo de flexibilização do teto de gastos via a PEC dos Precatórios impactou negativamente os mercados. Esses dois fatores, inflação em alta e flexibilização do teto, fizeram com que o Banco Central aumentasse o passo no ritmo de alta da Selic na última reunião, saindo de 100 para 150 pontos. Em seu comunicado, o BC também sinalizou uma nova alta de 150 pontos na próxima reunião. Questionamentos quanto à política de preços da Petrobrás e baixas de cargos no Ministério da Economia também pesaram sobre os mercados.

OUTUBRO/2021	30/SETEMBRO	Máximo	Mínimo	29/OUTUBRO	Oscilação
IBOVESPA	110.979	114.648	103.501	103.501	-6,74%
IBOVESPA (DOL)	20.390	21.046	18.363	18.363	-9,94%
DOLAR	5,44	5,66	5,36	5,64	+3,56%
Pré Jan/22	7,20	8,50	7,19	8,36	+116 bps
Pré Jan/25	10,28	12,51	9,99	12,20	+192 bps
Pré Jan/29	10,94	12,48	10,68	12,27	+133 bps

Fonte: Bloomberg

**Alaska Black Institucional e Previdenciários:** as carteiras de ações apresentaram desempenho próximo ao Ibovespa no mês. As posições no setor *utilities* foram os destaques positivos, enquanto pelo lado negativo o destaque foi o setor de papel e celulose.

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

**Alaska Range:** o fundo apresentou retorno negativo em renda variável, principalmente por conta da posição comprada na bolsa local. Em juros, o fundo segue sem posição direcional, apenas com posições de arbitragem na curva, que contribuíram de forma positiva no mês. Em câmbio, o fundo carregou posição vendida ao longo do mês e incorreu em perdas com a desvalorização do real contra o dólar.

OUTUBRO/2021	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Range FIM	-1,82%	+0,11%	-0,35%	+0,43%	-0,16%	-1,79%
Alaska Black FIC FIA – BDR Nível I	-10,80%	+0,03%	-2,91%	+0,11%	-0,14%	-13,71%
Alaska Black FIC FIA II – BDR Nível I	-10,80%	+0,03%	-2,91%	+0,11%	-0,13%	-13,70%
Alaska Black Institucional FIA	-6,70%	-	-	+0,01%	-0,16%	-6,85%
Alaska 70 Icatu Prev FIM	-4,69%	-	-	+0,17%	-0,05%	-4,57%
Alaska 100 Icatu Prev FIM	-6,81%	-	-	+0,01%	+0,25%	-6,55%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	-4,75%	-	-	+0,16%	-0,15%	-4,73%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	-6,90%	-	-	+0,01%	-0,15%	-7,04%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	-6,83%	-	-	+0,01%	-0,19%	-7,00%

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

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 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.