

CARTA MENSAL – ABRIL/2022

Os ativos de risco globais tiveram um mês bastante difícil. As bolsas caíram, enquanto o dólar se fortaleceu contra seus principais pares. As *commodities* apresentaram mais um mês de alta, com destaque para as de energia. O desempenho dos ativos que performaram negativamente pode ser atribuído à expectativa de um crescimento econômico global menor e a um aumento das taxas de juros, que visam combater o alto nível da inflação corrente, que tem sido muito afetado pela disparada dos preços das *commodities*. Ao final do mês, ainda tivemos resultados decepcionantes de grandes empresas do setor de tecnologia nos EUA. No ambiente doméstico, o desempenho dos ativos locais não foi diferente: a bolsa caiu, o dólar se fortaleceu contra o real e as taxas de juros subiram. Ao contrário dos últimos meses, investidores estrangeiros retiraram capital alocado na bolsa, o que contribuiu ainda mais para o desempenho negativo dos ativos domésticos.

ABRIL/2022	31/MARÇO	Máximo	Mínimo	29/ABRIL	Oscilação
IBOVESPA	119.999	121.570	107.876	107.876	-10,10%
IBOVESPA (DOL)	25.307	26.406	21.651	21.696	-14,27%
DOLAR (PTAX)	4,74	5,02	4,62	4,92	+3,83%
Pré Jan/23	12,73	13,11	12,62	13,03	+31 bps
Pré Jan/25	11,42	12,16	11,10	12,03	+61 bps
Pré Jan/29	11,36	12,10	10,99	11,94	+58 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Black Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram um desempenho negativo no mês, porém superior ao Ibovespa. As posições no setor de óleo e gás foram os destaques positivos, enquanto do lado negativo o destaque foi o setor de mineração. **Fundos Alaska Black BDR:** como mencionado acima, a carteira de ações apresentou desempenho negativo no mês. Esses fundos, além da carteira de ações, carregam posição comprada na bolsa local via opções, que também contribuiu de forma negativa. No mercado de juros, a principal contribuição negativa foi a posição vendida em taxa na parte intermediária da curva. Em câmbio, o fundo segue com a posição em vendida em dólar contra o real.

Alaska Range: o fundo apresentou retorno negativo em renda variável, com prejuízos na posição direcional em bolsa local e ganhos na estratégia *long & short* entre a carteira de ações e o índice. Em juros, o fundo segue sem posição direcional relevante e apresentou ganhos nas posições de arbitragem na curva. Em câmbio, o fundo carregou posição vendida em dólar contra o real ao longo do mês e obteve retorno negativo com a desvalorização da moeda local.

ABRIL/2022	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Range FIM	-2,50%	+0,02%	-0,09%	+0,54%	+0,28%	-1,76%
Alaska Black FIC FIA – BDR Nível I	-10,82%	-0,60%	-3,35%	+0,09%	-0,09%	-14,77%
Alaska Black FIC FIA II – BDR Nível I	-10,82%	-0,60%	-3,35%	+0,09%	-0,12%	-14,80%
Alaska Black Institucional FIA	-8,06%	-	-	+0,01%	-0,15%	-8,20%
Alaska 70 Icatu Prev FIM	-5,65%	-	-	+0,23%	+0,47%	-4,95%
Alaska 100 Icatu Prev FIM	-8,10%	-	-	+0,02%	+0,81%	-7,27%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	-5,63%	-	-	+0,23%	+0,06%	-5,34%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	-8,08%	-	-	+0,01%	+0,06%	-8,00%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	-7,83%	-	-	+0,01%	-0,14%	-7,95%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	-5,44%	-	-	+0,24%	+0,03%	-5,18%

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

Atenciosamente,
Alaska Asset Management.



Para maiores informações, consulte o Material Técnico dos fundos no site 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. 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.