

CARTA MENSAL – DEZEMBRO/2023

A queda nas taxas dos títulos da dívida dos EUA, que passou a incorporar cortes no *Fed Funds* já no primeiro semestre de 2024, foi o principal contribuidor para o rali dos ativos de risco globais em dezembro: bolsas e títulos soberanos subiram, enquanto o dólar se desvalorizou contra seus principais pares. No ambiente doméstico, os ativos de risco acompanharam o mercado externo e tiveram mais um mês de valorização, com destaque para a bolsa que bateu sucessivas máximas históricas ao longo do mês. Com a queda das taxas locais, o mercado passou a precificar uma taxa Selic próxima a 9% ao final do atual ciclo de corte de juros.

DEZEMBRO/2023	30/NOVEMBRO	Máximo	Mínimo	29/DEZEMBRO	Oscilação
IBOVESPA	127.331	134.194	125.623	134.185	+5,38%
IBOVESPA (DOL)	25.883	27.766	25.452	27.626	+6,73%
DOLAR (SPOT)	4,92	4,97	4,82	4,86	-1,27%
Pré Jan/25	10,32	10,38	10,00	10,03	-29 bps
Pré Jan/27	10,06	10,16	9,64	9,71	-36 bps
Pré Jan/29	10,49	10,60	10,00	10,07	-42 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos positivos, porém inferiores ao Ibovespa no mês. A contribuição mais significativa veio do setor educacional, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de logística. Empresas do setor de *commodities* seguem como as maiores posições da carteira de ações.

Fundos Alaska Black BDR: além da carteira de ações que apresentou desempenho positivo no mês, os fundos carregam posição comprada na bolsa local via opções, que também contribuiu de forma positiva. No mercado de juros, ganhos na posição direcional vendida em taxa, e perdas reduzidas na estratégia de arbitragem. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma positiva.

Alaska Range: o fundo apresentou retorno positivo em renda variável, com ganhos na posição direcional, e perdas reduzidas na estratégia *long & short* entre a carteira de ações e o índice. No mercado de juros, ganhos na posição direcional vendida em taxa, e perdas na estratégia de arbitragem. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma positiva.

DEZEMBRO/2023	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	+5,30%	-	-	+0,01%	-0,13%	+5,18%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	+6,25%	+0,36%	+1,49%	+0,15%	-0,34%	+7,91%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	+6,24%	+0,36%	+1,49%	+0,15%	-0,17%	+8,07%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	+3,61%	-	-	+0,31%	-0,64%	+3,28%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	+5,25%	-	-	+0,02%	-1,06%	+4,21%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	+3,57%	-	-	+0,28%	-0,18%	+3,67%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	+5,18%	-	-	+0,01%	-0,17%	+5,01%
Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	+3,54%	-	-	+0,30%	-0,36%	+3,48%
Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	+5,17%	-	-	+0,02%	-0,64%	+4,55%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	+3,55%	-	-	+0,30%	0,36%	+3,50%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	+5,18%	-	-	+0,02%	-0,64%	+4,56%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	+3,56%	-	-	+0,30%	-0,36%	+3,50%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	+1,39%	-0,08%	+0,13%	+0,72%	-0,37%	+1,80%

*A rentabilidade acima é líquida das taxas de administração e performance, despesas de auditoria e demais encargos regulatórios.

FUNDO	CNPJ	DATA	ESTRATÉGIA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	DESDE O INÍCIO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO
Alaska Institucional FIA IBOVESPA	26.673.556/0001-32	29/12/2023	Ações	3,70650940	-0,01%	5,18%	35,56%	35,55%	42,81%	47,28%	270,65%	21-fev-2017	1.344.109.340,16
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	29/12/2023	Ações	3,72525250	0,02%	7,91%	58,74%	58,75%	77,91%	41,61%	370,08%	29-dez-2011	1.372.228.747,97
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	29/12/2023	Ações	2,40079420	0,02%	8,07%	59,47%	59,47%	78,89%	42,89%	140,08%	3-jan-2017	309.652.979,02
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,82643350	0,04%	3,28%	26,68%	26,70%	35,90%	39,76%	82,64%	2-mai-2018	298.984.095,75
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,48527849	0,03%	4,21%	33,86%	33,86%	40,11%	43,11%	48,53%	5-mar-2020	38.900.180,86
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,51784235	0,00%	3,67%	31,00%	31,01%	39,65%	43,66%	51,78%	31-out-2019	17.348.112,87
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,55346768	-0,01%	5,01%	40,70%	40,69%	46,80%	50,49%	55,35%	1-nov-2019	65.895.797,40
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,50814795	0,02%	3,48%	28,72%	28,73%	37,63%	39,13%	50,81%	12-jun-2020	38.836.349,96
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,63182366	0,01%	4,55%	36,83%	36,82%	42,97%	42,56%	63,18%	1-jun-2020	53.962.290,77
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,41606410	0,03%	3,50%	28,93%	28,94%	37,12%	-	41,61%	24-nov-2021	19.536.427,14
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,43372710	0,01%	4,56%	37,84%	37,83%	44,50%	42,11%	43,37%	23-dez-2020	34.433.254,11
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	29/12/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,22481370	0,02%	3,50%	28,73%	28,74%	36,99%	-	22,48%	1-jun-2021	12.152.998,09
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	29/12/2023	Multiestratégia	2,89950544	0,03%	1,80%	17,77%	17,81%	28,79%	32,06%	95,64%	8-mar-2016	150.447.183,84

Acesse os documentos regulatórios e materiais técnicos dos fundos no QR Code abaixo, ou pelo link www.alaska-asset.com.br/fundos/



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. Para avaliação da performance de fundos de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.