

CARTA MENSAL – NOVEMBRO/2023

Índices de inflação mais amenos nos EUA, juntamente com dados que sugerem um arrefecimento na atividade americana, levaram o Fed e seus diretores a adotarem discursos menos duros. Com isso o mercado passou do mantra “taxas altas por mais tempo” para a expectativa de cortes de juros a partir do 1º semestre de 2024. Esse novo cenário impulsionou os ativos de risco globais: dólar se desvalorizou contra seus pares e bolsas avançaram. No mercado local, os ativos de riscos acompanharam o mercado externo e tiveram um mês de forte desempenho, com destaque para o Ibovespa que subiu 12,54%. Discussões sobre a meta fiscal para 2024, que ainda permanece em zero, e números que evidenciam uma piora nas contas do governo não foram suficientes para impedir o avanço dos ativos locais no mês.

| NOVEMBRO/2023 | 31/OUTUBRO | Máximo | Mínimo | 30/NOVEMBRO | Oscilação |
|-----------------------|------------|---------|---------|-------------|-----------|
| IBOVESPA | 113.144 | 127.331 | 115.053 | 127.331 | +12,54% |
| IBOVESPA (DOL) | 22.458 | 25.977 | 23.217 | 25.883 | +15,25% |
| DOLAR (SPOT) | 5,04 | 4,96 | 4,85 | 4,92 | -2,35% |
| Pré Jan/25 | 11,09 | 10,96 | 10,32 | 10,32 | -77 bps |
| Pré Jan/27 | 11,24 | 11,03 | 10,06 | 10,06 | -118 bps |
| Pré Jan/29 | 11,59 | 11,39 | 10,49 | 10,49 | -110 bps |

Fonte: Bloomberg

Alaska Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos positivos e superiores ao Ibovespa no mês. A contribuição mais significativa veio do setor educacional, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de *properties*. 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 tanto na posição direcional, quanto 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 reduzidas na estratégia de arbitragem. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma positiva.

| NOVEMBRO/2023 | CNPJ | Renda Variável | Juros | Câmbio | Caixa | Custos* | Total |
|--|--------------------|----------------|--------|--------|--------|---------|----------------|
| Alaska Institucional FIA | 26.673.556/0001-32 | +16,83% | - | - | +0,01% | -0,63% | +16,21% |
| Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I | 12.987.743/0001-86 | +20,35% | +1,42% | +2,55% | +0,20% | -0,34% | +24,19% |
| Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I | 26.648.868/0001-96 | +20,34% | +1,42% | +2,55% | +0,20% | -0,19% | +24,32% |
| Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM | 29.722.458/0001-36 | +11,26% | - | - | +0,30% | -3,29% | +8,27% |
| Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM | 34.081.155/0001-11 | +16,50% | - | - | +0,01% | -4,58% | +11,93% |
| Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70 | 32.761.323/0001-94 | +11,20% | - | - | +0,29% | -0,19% | +11,31% |
| Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100 | 32.757.743/0001-05 | +16,49% | - | - | +0,01% | -0,19% | +16,31% |
| Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM | 35.939.700/0001-20 | +11,10% | - | - | +0,30% | -1,49% | +9,92% |
| Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM | 35.939.857/0001-56 | +16,43% | - | - | +0,01% | -1,86% | +14,59% |
| Alaska Previdência 70 FIC FIM | 41.881.132/0001-57 | +10,90% | - | - | +0,31% | -1,51% | +9,69% |
| Alaska Previdência 100 FIC FIM | 37.313.900/0001-07 | +16,16% | - | - | +0,01% | -1,65% | +14,52% |
| Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM | 39.254.233/0001-56 | +10,94% | - | - | +0,30% | -1,44% | +9,81% |
| Alaska Range FIM | 13.001.211/0001-90 | +3,57% | +0,25% | +0,22% | +0,76% | -0,21% | +4,59% |

*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 | 30/11/2023 | Ações | 3,52397320 | 1,43% | 16,21% | 28,89% | 24,17% | 44,66% | 44,64% | 252,40% | 21-fev-2017 | 1.275.142.867,51 |
| Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* | | | | | | | | | | | | | |
| IPCA + 6% | 12.987.743/0001-86 | 30/11/2023 | Ações | 3,45205490 | 1,19% | 24,19% | 47,10% | 37,97% | 77,87% | 43,98% | 335,61% | 29-dez-2011 | 1.297.705.741,82 |
| Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I | | | | | | | | | | | | | |
| IBOVESPA | 26.648.868/0001-96 | 30/11/2023 | Ações | 2,22145570 | 1,22% | 24,32% | 47,56% | 38,39% | 78,61% | 45,26% | 122,15% | 3-jan-2017 | 292.875.753,30 |
| Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B | 29.722.458/0001-36 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,76849853 | 0,76% | 8,27% | 22,66% | 20,29% | 37,24% | 38,74% | 76,85% | 2-mai-2018 | 280.370.135,39 |
| Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B | 34.081.155/0001-11 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,42521818 | 1,08% | 11,93% | 28,45% | 24,01% | 42,14% | 42,14% | 42,52% | 5-mar-2020 | 35.771.074,59 |
| Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B 5 | 32.761.323/0001-94 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,46408801 | 1,07% | 11,31% | 26,36% | 23,51% | 40,83% | 41,73% | 46,41% | 31-out-2019 | 16.900.289,93 |
| Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B 5 | 32.757.743/0001-05 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,47931927 | 1,54% | 16,31% | 33,99% | 29,06% | 48,66% | 48,04% | 47,93% | 1-nov-2019 | 64.637.264,06 |
| Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B | 35.939.700/0001-20 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,45739317 | 0,89% | 9,92% | 24,38% | 21,77% | 39,04% | 37,69% | 45,74% | 12-jun-2020 | 33.061.343,74 |
| Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B | 35.939.857/0001-56 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,56074189 | 1,26% | 14,59% | 30,87% | 26,26% | 45,41% | 41,03% | 56,07% | 1-jun-2020 | 48.527.012,37 |
| Alaska Previdência 70 FIC FIM | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B | 41.881.132/0001-57 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,36823520 | 0,86% | 9,69% | 24,57% | 22,04% | 37,06% | - | 36,82% | 24-nov-2021 | 15.271.557,38 |
| Alaska Previdência 100 FIC FIM | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B | 37.313.900/0001-07 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,37113950 | 1,24% | 14,52% | 31,83% | 27,02% | 46,39% | - | 37,11% | 23-dez-2020 | 30.599.349,28 |
| Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM | | | | | | | | | | | | | |
| IMA-B | 39.254.233/0001-56 | 30/11/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,18341500 | 0,86% | 9,81% | 24,38% | 21,75% | 37,79% | - | 18,34% | 1-jun-2021 | 11.543.641,27 |
| Alaska Range FIM | | | | | | | | | | | | | |
| CDI | 13.001.211/0001-90 | 30/11/2023 | Multiestratégia | 2,84829469 | 0,22% | 4,59% | 15,69% | 15,27% | 29,17% | 31,66% | 92,19% | 8-mar-2016 | 147.273.665,46 |

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.