

CARTA MENSAL – SETEMBRO/2023

A continuidade da postura *hawkish* do Fed aliado a uma expectativa de juros mais altos por mais tempo nos EUA impactaram os ativos de risco globais em setembro. Os rendimentos dos *Treasuries* de 10 anos atingiram o maior nível desde a crise financeira de 2007, bolsas fecharam no vermelho e o dólar se valorizou contra seus principais pares. Cestas de *commodities* também caíram, com exceção do petróleo que se valorizou no mês após cortes de produção nos países exportadores. No ambiente doméstico, os ativos de risco apresentaram desempenhos mistos. A bolsa encerrou o mês em terreno positivo, enquanto a moeda local fechou no vermelho. As taxas de juros locais, além de serem impactadas pelo ambiente externo, também sofreram por um comunicado mais duro do Banco Central na última reunião do Copom onde a Selic foi reduzida em 50 pontos.

SETEMBRO/2023	31/AGOSTO	Máximo	Mínimo	29/SETEMBRO	Oscilação
IBOVESPA	115.742	119.392	114.193	116.565	+0,71%
IBOVESPA (DOL)	23.359	24.512	22.665	23.155	-0,87%
DOLAR (SPOT)	4,96	5,04	4,85	5,03	+1,60%
Pré Jan/25	10,53	10,97	10,38	10,84	+31 bps
Pré Jan/27	10,35	11,05	10,24	10,80	+45 bps
Pré Jan/29	10,83	11,56	10,80	11,30	+48 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos negativos e inferiores ao Ibovespa no mês. A contribuição mais significativa veio do setor de óleo e gás, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor educacional. 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 negativo no mês, os fundos carregam posição comprada na bolsa local via opções, que também contribuiu de forma negativa. No mercado de juros, houve perdas na posição direcional vendida em taxa, e ganhos em menor escala na estratégia de arbitragem. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real, que também contribuiu de forma negativa.

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

SETEMBRO/2023	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-0,63%	-	-	+0,01%	-0,16%	-0,78%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-1,04%	-0,69%	-1,17%	+0,17%	-0,16%	-2,89%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-1,04%	-0,69%	-1,17%	+0,17%	-0,16%	-2,89%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-0,46%	-	-	+0,32%	0,28%	-0,41%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-0,70%	-	-	+0,02%	-0,19%	-0,87%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-0,47%	-	-	+0,31%	-0,18%	-0,35%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-0,74%	-	-	+0,01%	-0,18%	-0,90%
Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-0,47%	-	-	+0,31%	-0,15%	-0,31%
Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-0,73%	-	-	+0,01%	-0,16%	-0,87%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-0,42%	-	-	+0,32%	-0,24%	-0,34%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-0,65%	-	-	+0,01%	-0,15%	-0,79%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-0,40%	-	-	+0,31%	-0,24%	-0,33%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-0,18%	-0,12%	-0,09%	+0,80%	-0,17%	+0,25%

*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	29/09/2023	Ações	3,17488760	0,91%	-0,78%	16,12%	18,26%	24,46%	44,41%	217,49%	21-fev-2017	1.164.708.182,22
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	29/09/2023	Ações	2,96598370	1,66%	-2,89%	26,39%	28,87%	31,05%	47,18%	274,27%	29-dez-2011	1.136.553.897,51
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	29/09/2023	Ações	1,90651960	1,66%	-2,89%	26,64%	29,14%	31,47%	48,50%	90,65%	3-jan-2017	260.377.065,57
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,66690813	0,56%	-0,41%	15,62%	18,07%	25,69%	38,57%	66,69%	2-mai-2018	264.909.972,89
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,31823291	0,77%	-0,87%	18,81%	20,65%	25,76%	42,11%	31,82%	5-mar-2020	32.288.137,69
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,35286654	0,62%	-0,35%	16,76%	19,04%	26,20%	39,45%	35,29%	31-out-2019	15.697.994,97
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,32989620	0,88%	-0,90%	20,45%	22,21%	27,23%	45,63%	32,99%	1-nov-2019	59.891.757,71
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,36305402	0,62%	-0,31%	16,33%	18,75%	26,17%	36,90%	36,31%	12-jun-2020	30.245.969,15
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,42383870	0,88%	-0,87%	19,39%	21,08%	26,34%	40,31%	42,38%	1-jun-2020	40.520.068,18
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,28027340	0,55%	-0,34%	16,56%	19,15%	-	-	28,03%	24-nov-2021	11.354.683,60
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,24975850	0,89%	-0,79%	20,16%	22,34%	27,24%	-	24,98%	23-dez-2020	26.857.268,86
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	29/09/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,10606740	0,53%	-0,33%	16,25%	18,81%	24,64%	-	10,61%	1-jun-2021	11.086.107,22
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	29/09/2023	Multiestratégia	2,73562589	0,22%	0,25%	11,11%	14,09%	23,06%	27,19%	84,59%	8-mar-2016	141.210.349,28

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.