

CARTA MENSAL – FEVEREIRO/2025

Os ativos de risco apresentaram desempenhos variados no mercado internacional em fevereiro. Nos mercados desenvolvidos, as bolsas americanas registraram queda, enquanto as europeias se valorizaram, impulsionadas pela expectativa de um possível fim da guerra entre Rússia e Ucrânia. No mercado de câmbio, o dólar se desvalorizou frente às principais moedas. Já nos títulos do Tesouro americano, apesar da leitura mais pressionada do CPI, as taxas recuaram ao longo do mês, refletindo preocupações com uma desaceleração da atividade econômica. No mercado local, os ativos de risco reverteram os ganhos do início do mês e encerraram fevereiro em queda. Apesar de indicadores apontarem para uma desaceleração da atividade econômica, os dados do mercado de trabalho seguiram pressionados, reforçando preocupações sobre uma postura mais conservadora do Banco Central. Além disso, com a retomada das atividades em Brasília, os ativos locais voltaram a ser impactados por ruídos políticos, como a nomeação de Gleisi Hoffmann para integrar o governo.

FEVEREIRO/2025	31/JANEIRO	Máximo	Mínimo	28/FEVEREIRO	Oscilação
IBOVESPA	126.135	128.552	122.799	122.799	-2,64%
IBOVESPA (DOL)	21.584	22.611	20.869	20.869	-3,31%
DOLAR (SPOT)	5,84	5,88	5,68	5,88	+0,69%
Pré Jan/25	14,91	15,04	14,50	14,96	+6 bps
Pré Jan/27	14,97	15,21	14,37	15,03	+7 bps
Pré Jan/29	14,71	15,04	14,29	15,04	+33 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos negativos e superiores ao Ibovespa no mês. A contribuição mais significativa veio do setor de educação, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de consumo discricionário. Empresas dos setores de varejo e de educação são 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 contribuiu de forma negativa. No mercado de juros, ganhos na posição direcional vendida em taxa, e contribuição nula na estratégia de arbitragem. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma negativa.

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

FEVEREIRO/2025	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-2,42%			0,01%	-0,16%	-2,57%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-4,73%	0,11%	-0,85%	0,16%	-0,15%	-5,46%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-4,73%	0,12%	-0,85%	0,16%	-0,17%	-5,47%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-1,60%			0,32%	-0,12%	-1,41%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-2,36%			0,01%	-0,13%	-2,49%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-1,65%			0,31%	-0,19%	-1,53%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-2,38%			0,01%	-0,17%	-2,55%
Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-1,61%			0,31%	-0,14%	-1,44%
Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-2,37%			0,01%	-0,13%	-2,50%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-1,60%			0,31%	-0,15%	-1,44%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-2,35%			0,01%	-0,15%	-2,49%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-1,59%			0,30%	-0,15%	-1,45%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-1,12%	0,01%	-0,06%	0,72%	-0,18%	-0,62%

*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	26.673.556/0001-32	28/02/2025	Ações	2,58654840	-1,38%	-2,57%	3,98%	-25,49%	-3,53%	-3,80%	158,65%	21-fev-2017	794.771.647,12
IBOVESPA				-	-1,60%	-2,64%	2,09%	-5,65%	17,03%	8,54%	77,84%	-	-
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I*	12.987.743/0001-86	28/02/2025	Ações	1,74442580	-3,57%	-5,46%	9,28%	-48,16%	-23,08%	-30,95%	120,12%	29-dez-2011	577.408.890,01
IPCA + 6%				-	0,09%	1,19%	2,05%	11,23%	23,17%	37,90%	353,07%	-	-
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	28/02/2025	Ações	1,12545280	-3,57%	-5,47%	9,26%	-48,11%	-22,63%	-30,51%	12,55%	3-jan-2017	105.698.971,99
IBOVESPA				-	-1,60%	-2,64%	2,09%	-5,65%	17,03%	8,54%	98,66%	-	-
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	28/02/2025	Previdenciário	1,51963062	-0,91%	-1,41%	3,34%	-15,31%	6,01%	10,25%	51,96%	2-mai-2018	189.489.786,55
IMA-B			Multiestratégia	-	-0,21%	0,50%	1,58%	-0,87%	13,55%	22,57%	70,79%	-	-
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	28/02/2025	Previdenciário	1,07102117	-1,35%	-2,49%	3,92%	-25,20%	-1,76%	-1,90%	7,10%	5-mar-2020	25.911.085,01
IMA-B			Multiestratégia	-	-0,21%	0,50%	1,58%	-0,87%	13,55%	22,57%	27,10%	-	-
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	28/02/2025	Previdenciário	1,22649721	-0,92%	-1,53%	3,20%	-15,88%	6,59%	9,75%	22,65%	31-out-2019	10.060.531,82
IMA-B 5			Multiestratégia	-	-0,16%	0,65%	2,55%	7,60%	18,71%	32,45%	52,83%	-	-
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	28/02/2025	Previdenciário	1,08474897	-1,36%	-2,55%	3,89%	-25,51%	0,05%	-0,88%	8,47%	1-nov-2019	41.742.888,26
IMA-B 5			Multiestratégia	-	-0,16%	0,65%	2,55%	7,60%	18,71%	32,45%	52,71%	-	-
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	28/02/2025	Previdenciário	1,22631345	-0,91%	-1,44%	3,31%	-15,42%	5,28%	8,93%	22,63%	12-jun-2020	27.000.018,49
IMA-B			Multiestratégia	-	-0,21%	0,50%	1,58%	-0,87%	13,55%	22,57%	31,15%	-	-
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	28/02/2025	Previdenciário	1,14430422	-1,35%	-2,50%	3,93%	-25,22%	-2,34%	-3,04%	14,43%	1-jun-2020	32.190.735,91
IMA-B			Multiestratégia	-	-0,21%	0,50%	1,58%	-0,87%	13,55%	22,57%	33,46%	-	-
Alaska Previdência 70 FC FIM	41.881.132/0001-57	28/02/2025	Previdenciário	1,15245190	-0,92%	-1,44%	3,33%	-15,32%	5,53%	9,99%	15,25%	24-nov-2021	15.376.068,53
IMA-B			Multiestratégia	-	-0,21%	0,50%	1,58%	-0,87%	13,55%	22,57%	23,47%	-	-
Alaska Previdência 100 FC FIM	37.313.900/0001-07	28/02/2025	Previdenciário	1,00725170	-1,36%	-2,49%	3,93%	-25,07%	-1,47%	-1,64%	0,73%	23-dez-2020	21.825.421,73
IMA-B			Multiestratégia	-	-0,21%	0,50%	1,58%	-0,87%	13,55%	22,57%	21,81%	-	-
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	28/02/2025	Previdenciário	0,99585240	-0,92%	-1,45%	3,34%	-15,38%	5,29%	8,77%	-0,41%	1-jun-2021	8.069.262,50
IMA-B			Multiestratégia	-	-0,21%	0,50%	1,58%	-0,87%	13,55%	22,57%	21,78%	-	-
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	28/02/2025	Multiestratégia	2,78995687	-0,60%	-0,62%	4,37%	-3,61%	12,65%	21,19%	88,25%	8-mar-2016	28.756.947,41
CDI				-	0,05%	0,99%	2,00%	11,17%	25,28%	41,57%	112,81%	-	-

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.