

CARTA MENSAL – FEVEREIRO/2026

No mercado internacional, os ativos de risco mantiveram a tendência do mês anterior, com continuidade da rotação de portfólio, marcada pela saída de capital dos Estados Unidos em direção a outros mercados, especialmente os emergentes. Como resultado, as bolsas americanas fecharam o mês em queda, com maior intensidade nas empresas de tecnologia, enquanto as bolsas de países emergentes, medidas pelo índice MSCI Emerging Markets, registraram alta. O dólar se desvalorizou frente às moedas de países emergentes e apresentou leve alta em relação às economias desenvolvidas. Em janeiro, a cesta de commodities teve leve valorização, com destaque para a prata, que acumulou mais um mês de forte alta. Dados de inflação e do mercado de trabalho nos Estados Unidos abaixo do esperado contribuíram para a queda dos rendimentos dos Treasuries.

No mercado doméstico, os ativos de risco acompanharam o cenário externo e registraram retornos positivos. O principal destaque foi o Ibovespa, que atingiu novas máximas históricas, impulsionado pelo fluxo de capital estrangeiro. Embora o Banco Central tenha mantido a Selic em patamar elevado na última reunião, o mercado já precifica o início do ciclo de cortes na próxima decisão, com redução de 50 pontos-base. A perspectiva de flexibilização monetária, aliada a pesquisas eleitorais que indicam perda de força do atual presidente nas intenções de voto, também contribuiu para o bom desempenho dos ativos locais.

FEVEREIRO/2026	30/JANEIRO	Máximo	Mínimo	27/FEVEREIRO	Oscilação
IBOVESPA	181.364	191.490	181.708	188.787	+4,09%
IBOVESPA (DOL)	34.458	37.317	34.549	36.835	+6,90%
DOLAR (SPOT)	5,26	5,27	5,12	5,13	-2,63%
Pré Jan/27	13,47	13,46	13,19	13,29	-19 bps
Pré Jan/28	12,70	12,72	12,48	12,62	-8 bps
Pré Jan/29	12,70	12,76	12,54	12,65	-5 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 consumo não cíclico, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor educacional. Empresas dos setores de varejo e de consumo cíclico são as maiores posições da carteira de ações.

Fundos Alaska Black: a carteira de ações, que é semelhante a carteira do Alaska Institucional, apresentou desempenho negativo no mês. Adicionalmente, os fundos carregam posição comprada na bolsa local via opções, que contribuiu de forma positiva. No mercado de juros, não houve contribuição. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma positiva.

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

FEVEREIRO/2026	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional Long Only FIA	26.673.556/0001-32	-0,40%			0,01%	-0,14%	-0,54%
Alaska Black FIC FIA	12.987.743/0001-86	2,04%	0,00%	2,27%	0,10%	-0,22%	4,19%
Alaska Black FIC FIA II	26.648.868/0001-96	2,03%	0,00%	2,26%	0,10%	-0,15%	4,24%
Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIM	29.722.458/0001-36	0,00%			0,32%	0,23%	0,54%
Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIM	34.081.155/0001-11	-0,09%			0,01%	-0,04%	-0,12%
Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-0,08%			0,31%	-0,17%	0,06%
Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-0,12%			0,01%	-0,16%	-0,27%
Alaska Long Only 70 Adv XP Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-0,07%			0,32%	0,11%	0,36%
Alaska Long Only 100 Adv XP Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-0,12%			0,01%	0,07%	-0,04%
Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-0,38%			0,32%	0,01%	-0,05%
Alaska Long Only Prev 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-0,55%			0,01%	-0,08%	-0,62%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-0,38%			0,32%	-0,08%	-0,15%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-0,44%	0,00%	0,24%	0,69%	-0,15%	0,34%

*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 Long Only FIA - Responsabilidade Limitada IBOVESPA	26.673.556/0001-32	27/02/2026	Ações	3,78983750	-1,80%	-0,54%	14,13%	44,50%	7,26%	40,45%	278,98%	21-fev-2017	956.328.656,03
Alaska Black FIC FIA IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	27/02/2026	Ações	3,43642550	-2,58%	4,19%	28,42%	89,97%	-0,81%	49,19%	333,63%	29-dez-2011	963.918.343,82
Alaska Black FIC FIA II IBOVESPA	26.648.868/0001-96	27/02/2026	Ações	2,22590770	-2,62%	4,24%	28,73%	90,72%	-0,33%	50,64%	122,59%	3-jan-2017	167.994.230,42
Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada IMA-B	29.722.458/0001-36	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	2,07147195	-0,97%	0,54%	10,45%	35,07%	14,14%	43,96%	107,15%	2-mai-2018	151.851.422,97
Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada IMA-B	34.081.155/0001-11	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,57145540	-1,70%	-0,12%	14,19%	44,74%	7,95%	43,33%	57,15%	5-mar-2020	19.482.971,06
Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 70 - Responsabilidade Limitada IMA-B 5	32.761.323/0001-94	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,66347260	-1,21%	0,06%	10,61%	34,38%	12,77%	44,01%	66,35%	31-out-2019	11.519.733,42
Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 100 - Responsabilidade Limitada IMA-B 5	32.757.743/0001-05	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,59219160	-1,78%	-0,27%	14,68%	44,79%	7,50%	46,02%	59,22%	1-nov-2019	59.105.527,75
Alaska Long Only 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM - Responsabilidade Limitada IMA-B	35.939.700/0001-20	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,65109528	-1,04%	0,36%	9,84%	33,41%	12,58%	41,22%	65,11%	12-jun-2020	65.482.115,10
Alaska Long Only 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIF FIM - Responsabilidade Limitada IMA-B	35.939.857/0001-56	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,66568449	-1,60%	-0,04%	13,92%	43,60%	7,03%	41,34%	66,57%	1-jun-2020	56.162.367,20
Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM - Responsabilidade Limitada IMA-B	41.881.132/0001-57	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,57860740	-0,81%	-0,05%	10,29%	35,72%	14,65%	43,98%	57,86%	24-nov-2021	27.564.413,43
Alaska Previdência 100 FIC FIM - Responsabilidade Limitada IMA-B	37.313.900/0001-07	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,49389610	-1,23%	-0,62%	14,25%	46,30%	9,27%	45,28%	49,39%	23-dez-2020	31.717.980,36
Porto Seguro Alaska 70 Previdência FIM - Responsabilidade Limitada IMA-B	39.254.233/0001-56	27/02/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,36320750	-0,83%	-0,15%	10,35%	35,62%	14,50%	43,56%	36,32%	1-jun-2021	11.363.938,70
Alaska Range FIF Multimercado - Responsabilidade Limitada CDI	13.001.211/0001-90	27/02/2026	Multiestratégia	3,41862057	-0,43%	0,34%	4,60%	21,80%	17,52%	37,70%	130,67%	8-mar-2016	33.141.006,61

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. Fonte das informações: Alaska, Anbima, B3 e Bloomberg. Para ouvidoria, contate ouvidoria@alaska-asset.com.br