

CARTA MENSAL – MARÇO/2026

No cenário internacional, o mês foi dominado pela escalada das tensões geopolíticas no Oriente Médio, com o início de um conflito envolvendo Estados Unidos, Israel e Irã. Esse fator gerou uma forte aversão ao risco, resultando em quedas expressivas nas bolsas americanas e globais. O principal impacto foi sentido nas *commodities*, especialmente no petróleo, que ultrapassou a marca dos cem dólares por barril devido às ameaças de fechamento de rotas marítimas vitais. Esse salto nos preços de energia alimentou temores inflacionários globais, impulsionando o rendimento dos títulos públicos americanos e fortalecendo o dólar frente às principais moedas. Apenas na reta final do período, sinais de possíveis negociações para um cessar-fogo trouxeram um alívio parcial aos ativos de risco.

No mercado doméstico, os ativos brasileiros acompanharam a volatilidade externa, com o Ibovespa encerrando o mês em território negativo, apesar do suporte temporário das ações de petrolíferas. A disparada do petróleo e a valorização do dólar pressionaram as expectativas de inflação, levando a um forte ajuste nas taxas de juros futuros. Como consequência, o mercado reduziu as apostas em cortes mais agressivos da Selic pelo Banco Central, passando a prever uma postura mais cautelosa na condução da política monetária. O Tesouro Nacional precisou intervir com leilões extraordinários para estabilizar os preços dos títulos públicos e garantir liquidez ao sistema. No campo político, o cenário eleitoral seguiu no radar dos investidores, com pesquisas indicando queda de popularidade do atual presidente.

| MARÇO/2026 | 27/FEVEREIRO | Máximo | Mínimo | 31/MARÇO | Oscilação |
|----------------|--------------|---------|---------|----------|-----------|
| IBOVESPA | 188.787 | 189.307 | 176.219 | 187.462 | -0,70% |
| IBOVESPA (DOL) | 36.835 | 36.581 | 33.149 | 36.186 | -1,76% |
| DOLAR (SPOT) | 5,13 | 5,32 | 5,16 | 5,18 | +1,08% |
| Pré Jan/27 | 13,29 | 14,38 | 13,30 | 14,07 | +79 bps |
| Pré Jan/28 | 12,62 | 14,18 | 12,69 | 13,77 | +115 bps |
| Pré Jan/29 | 12,65 | 14,11 | 12,73 | 13,72 | +107 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 de transportes. Empresas dos setores de varejo e de consumo não 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 negativa. 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, perdas na posição direcional vendida em taxa e na estratégia de arbitragem. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que não teve contribuição.

| MARÇO/2026 | CNPJ | Renda Variável | Juros | Câmbio | Caixa | Custos* | Total |
|--|--------------------|----------------|--------|--------|-------|---------|----------------|
| Alaska Institucional Long Only FIA | 26.673.556/0001-32 | -6,79% | | | 0,01% | -0,16% | -6,94% |
| Alaska Black FIC FIA | 12.987.743/0001-86 | -11,76% | 0,00% | 0,04% | 0,13% | 0,06% | -11,53% |
| Alaska Black FIC FIA II | 26.648.868/0001-96 | -11,70% | 0,00% | 0,04% | 0,13% | -0,15% | -11,69% |
| Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIM | 29.722.458/0001-36 | -4,65% | | | 0,38% | 0,12% | -4,16% |
| Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIM | 34.081.155/0001-11 | -6,83% | | | 0,01% | 0,14% | -6,69% |
| Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 70 | 32.761.323/0001-94 | -4,66% | | | 0,36% | -0,19% | -4,48% |
| Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 100 | 32.757.743/0001-05 | -6,85% | | | 0,01% | -0,17% | -7,01% |
| Alaska Long Only 70 Adv XP Prev FIC FIM | 35.939.700/0001-20 | -4,60% | | | 0,37% | 0,45% | -3,79% |
| Alaska Long Only 100 Adv XP Prev FIC FIM | 35.939.857/0001-56 | -6,86% | | | 0,01% | 0,40% | -6,45% |
| Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM | 41.881.132/0001-57 | -3,85% | | | 0,37% | -0,01% | -3,50% |
| Alaska Long Only Prev 100 FIC FIM | 37.313.900/0001-07 | -5,70% | | | 0,01% | 0,03% | -5,65% |
| Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM | 39.254.233/0001-56 | -3,83% | | | 0,36% | -0,09% | -3,56% |
| Alaska Range FIM | 13.001.211/0001-90 | -1,17% | -0,81% | -0,01% | 0,86% | -0,18% | -1,30% |

| FUNDO | CNPJ | DATA | ESTRATÉGIA | COTA | DIA | MÊS | ANO | 12 M | 24 M | 36 M | DESDE O INÍCIO | INÍCIO DO FUNDO | PATRIMÔNIO |
|---|--------------------|------------|--------------------------------|------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------|-----------------|----------------|
| Alaska Institucional Long Only FIA - Responsabilidade Limitada <i>IBOVESPA</i> | 26.673.556/0001-32 | 31/03/2026 | Ações | 3,52664260 | +5,68% | -6,94% | +6,20% | +17,29% | +6,27% | +34,71% | +252,66% | 21/02/2017 | 883.786.711,88 |
| Alaska Black FIC FIA <i>IFCA+6</i> | 12.987.743/0001-86 | 31/03/2026 | Ações | 3,04013760 | +8,34% | -11,53% | +13,61% | +38,94% | -3,50% | +34,76% | +283,63% | 29/12/2011 | 841.229.671,18 |
| Alaska Black FIC FIA II <i>IBOVESPA</i> | 26.648.868/0001-96 | 31/03/2026 | Ações | 1,96560140 | +8,39% | -11,69% | +13,67% | +39,18% | -3,21% | +35,83% | +96,56% | 03/01/2017 | 143.208.348,69 |
| Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i> | 29.722.458/0001-36 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,98539743 | +3,72% | -4,16% | +5,86% | +18,33% | +13,73% | +40,05% | +98,54% | 02/05/2018 | 145.375.968,50 |
| Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i> | 34.081.155/0001-11 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,46639778 | +5,40% | -6,69% | +6,56% | +19,20% | +7,09% | +37,38% | +46,64% | 05/03/2020 | 17.776.940,48 |
| Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 70 - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B 5</i> | 32.761.323/0001-94 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,58892032 | +3,80% | -4,48% | +5,65% | +17,34% | +12,20% | +39,68% | +58,89% | 31/10/2019 | 11.026.626,50 |
| Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 100 - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B 5</i> | 32.757.743/0001-05 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,48060456 | +5,52% | -7,01% | +6,64% | +18,76% | +6,45% | +39,49% | +48,06% | 01/11/2019 | 55.479.863,47 |
| Alaska Long Only 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i> | 35.939.700/0001-20 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,58849682 | +3,66% | -3,79% | +5,67% | +17,43% | +12,76% | +37,88% | +58,85% | 12/06/2020 | 62.651.638,63 |
| Alaska Long Only 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i> | 35.939.857/0001-56 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,55831159 | +5,39% | -6,45% | +6,58% | +18,65% | +6,57% | +35,80% | +55,83% | 01/06/2020 | 50.667.856,30 |
| Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i> | 41.881.132/0001-57 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,52337670 | +3,57% | -3,50% | +6,43% | +19,73% | +15,12% | +40,98% | +52,34% | 24/11/2021 | 26.549.461,16 |
| Alaska Previdência 100 FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i> | 37.313.900/0001-07 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,40943260 | +5,27% | -5,65% | +7,79% | +21,76% | +9,63% | +40,66% | +40,94% | 23/12/2020 | 30.198.514,64 |
| Porto Seguro Alaska 70 Previdência FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i> | 39.254.233/0001-56 | 31/03/2026 | Previdenciário Multiestratégia | 1,31466130 | +3,63% | -3,56% | +6,42% | +19,57% | +14,90% | +40,46% | +31,47% | 01/06/2021 | 10.329.253,31 |
| Alaska Range FIF Multimercado - Responsabilidade Limitada <i>CDI</i> | 13.001.211/0001-90 | 31/03/2026 | Multiestratégia | 3,37429130 | +2,03% | -1,30% | +3,24% | +14,77% | +17,41% | +36,06% | +127,68% | 08/03/2016 | 32.543.332,10 |

*As rentabilidades acima são líquidas das taxas de administração e performance, despesas de auditoria e demais encargos regulatórios.

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