

CARTA MENSAL - SETEMBRO/2026

No cenário internacional, o mês foi marcado pela retomada do aperto monetário nos Estados Unidos e pela persistência das tensões no Oriente Médio. Dados de emprego e inflação acima do esperado levaram o Federal Reserve a elevar os juros em 25 pontos-base, na primeira alta desde 2023. O tom adotado por seu presidente reforçou a expectativa de novos aumentos. Os rendimentos dos títulos do Tesouro americano subiram, com o de cinco anos superando 5% pela primeira vez desde 2007. Contribuiu para esse movimento um programa de recompra de títulos menor que o esperado. O preço do petróleo oscilou entre US\$ 98 e US\$ 108 por barril, refletindo ataques a instalações de energia e sinais intermitentes de negociação entre os Estados Unidos e o Irã. O S&P 500 encerrou o mês em leve queda, com o setor de tecnologia compensando parte da pressão exercida pelos juros. O dólar, por sua vez, se fortaleceu frente aos seus principais pares.

No mercado doméstico, a evolução das pesquisas eleitorais contribuiu para uma mudança na percepção do mercado em favor da oposição, impulsionando os ativos de risco locais e contribuindo para a valorização do Ibovespa. Destaque positivo para os setores de energia e bancos, enquanto as mineradoras recuaram diante da queda do minério de ferro. O real oscilou ao longo do mês e encerrou próximo ao nível inicial. Na segunda quinzena, porém, houve aumento da volatilidade. Os juros futuros recuaram e o Copom reduziu a Selic em 25 pontos-base, também apoiados por dados de atividade mais fracos. Medidas como o reajuste do Bolsa Família renovaram as preocupações fiscais.

SETEMBRO/2026	31/AGOSTO	Máximo	Mínimo	30/SETEMBRO	Oscilação
IBOVESPA	177.419	188.269	179.722	186.340	+5,03%
IBOVESPA (DOL)	34.216	36.877	34.874	36.009	+5,24%
DOLAR (SPOT)	5,19	5,22	5,09	5,17	-0,20%
Pré Jan/28	13,82	13,75	13,49	13,55	-26 bps
Pré Jan/29	14,19	14,11	13,67	13,76	-42 bps
Pré Jan/33	14,60	14,51	13,96	13,99	-61 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 de varejo, 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 superior no mês. A contribuição mais significativa veio do setor de varejo, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de transportes.

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

SETEMBRO/2026	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional Long Only FIA	26.673.556/0001-32	16,23%			0,01%	-0,18%	16,06%
Alaska Black FIC FIA	12.987.743/0001-86	22,91%	0,01%		0,06%	-0,20%	22,77%
Alaska Black FIC FIA II	26.648.868/0001-96	22,88%	0,01%		0,06%	-0,19%	22,76%
Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIM	29.722.458/0001-36	10,80%			0,34%	-0,27%	10,87%
Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIM	34.081.155/0001-11	15,81%			0,02%	-0,35%	15,48%
Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	10,75%			0,34%	-0,21%	10,88%
Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	15,82%			0,01%	-0,20%	15,63%
Alaska Long Only 70 Adv XP Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	10,78%			0,34%	-0,16%	10,96%
Alaska Long Only 100 Adv XP Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	15,76%			0,01%	-0,20%	15,57%
Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	10,56%			0,34%	-0,18%	10,72%
Alaska Long Only Prev 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	15,44%			0,01%	-0,19%	15,26%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	10,49%			0,35%	-0,20%	10,64%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	5,19%	0,39%	0,08%	0,73%	-0,19%	6,20%

FUNDO	CNPJ	DATA	ESTRATÉGIA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12 M	24 M	36 M	DESDE O INÍCIO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO
Alaska Institutional Long Only FIA - Responsabilidade Limitada <i>IBOVESPA</i>	26.673.556/0001-32	30/09/2026	Ações	3,11113870	+4,62%	+16,06%	-6,31%	-7,43%	+3,50%	-2,01%	+211,11%	21/02/2017	690.231.924,53
Alaska Black FIC FIA <i>IPCA+6% a.a.</i>	12.987.743/0001-86	30/09/2026	Ações	2,62840210	+6,50%	+22,77%	-1,78%	-3,27%	+6,52%	-11,38%	+231,67%	29/12/2011	685.636.945,39
Alaska Black FIC FIA II <i>IBOVESPA</i>	26.648.868/0001-96	30/09/2026	Ações	1,69833550	+6,50%	+22,76%	-1,78%	-3,26%	+6,74%	-10,92%	+69,83%	03/01/2017	111.656.302,58
Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	29.722.458/0001-36	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,86088488	+3,07%	+10,87%	-0,78%	-0,18%	+12,78%	+11,64%	+86,09%	02/05/2018	128.086.858,94
Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	34.081.155/0001-11	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,29136840	+4,43%	+15,48%	-6,16%	-6,74%	+4,60%	-2,04%	+29,14%	05/03/2020	14.426.498,36
Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 70 - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B 5</i>	32.761.323/0001-94	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,48908396	+3,15%	+10,88%	-0,99%	-0,71%	+11,42%	+10,07%	+48,91%	31/10/2019	8.522.940,94
Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 100 - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B 5</i>	32.757.743/0001-05	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,30825875	+4,55%	+15,63%	-5,77%	-6,74%	+4,48%	-1,63%	+30,83%	01/11/2019	46.215.205,22
Alaska Long Only 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	35.939.700/0001-20	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,49760315	+3,13%	+10,96%	-0,37%	+0,21%	+12,40%	+9,87%	+49,76%	12/06/2020	50.769.895,99
Alaska Long Only 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	35.939.857/0001-56	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,38036194	+4,52%	+15,57%	-5,59%	-6,40%	+4,69%	-3,05%	+38,04%	01/06/2020	39.076.237,25
Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	41.881.132/0001-57	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,44630870	+3,12%	+10,72%	+1,04%	+2,30%	+15,51%	+12,97%	+44,63%	24/11/2021	20.203.709,26
Alaska Previdência 100 FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	37.313.900/0001-07	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,26507170	+4,47%	+15,26%	-3,25%	-3,05%	+8,94%	+1,23%	+26,51%	23/12/2020	25.425.359,32
Porto Seguro Alaska 70 Previdência FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	39.254.233/0001-56	30/09/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,24459590	+3,09%	+10,64%	+0,75%	+1,93%	+14,99%	+12,52%	+24,46%	01/06/2021	8.513.514,80
Alaska Range FIF Multimercado - Responsabilidade Limitada <i>CDI</i>	13.001.211/0001-90	30/09/2026	Multiestratégia	3,39593213	+1,68%	+6,20%	+3,91%	+5,38%	+19,67%	+24,14%	+129,14%	08/03/2016	19.338.872,63

*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