

CARTA MENSAL – NOVEMBRO/2022

Nos mercados globais, os ativos de riscos tiveram forte desempenho. Bolsas subiram, tanto dos países desenvolvidos quanto emergentes, com destaque para as bolsas chinesas, o dólar se desvalorizou contra seus principais pares e cestas de *commodities* subiram, com destaque negativo para o petróleo que fechou em queda no mês. O principal motivo para o bom desempenho dos ativos foi a sinalização da redução do ritmo de alta do FED funds nas próximas reuniões e o CPI divulgado no mês abaixo do esperado reforçou essa expectativa. No mercado doméstico, os ativos de risco se descolaram dos mercados internacionais. Por aqui, os participantes do mercado se mostraram receosos quanto aos gastos extra-teto dos próximos anos e os prováveis nomes da equipe econômica do próximo governo. Assim que a PEC da Transição foi protocolada no Senado com gastos extras de R\$ 198 bilhões, os ativos locais reduziram as perdas no mês, uma vez que é esperada uma desidratação da PEC ao longo da sua tramitação.

NOVEMBRO/2022	31/OUTUBRO	Máximo	Mínimo	30/NOVEMBRO	Oscilação
IBOVESPA	116.037	118.155	108.782	112.486	-3,06%
IBOVESPA (DOL)	22.402	23.355	20.186	21.671	-3,26%
DOLAR (SPOT)	5,18	5,41	5,06	5,19	+0,21%
Pré Jan/25	11,71	13,95	11,70	13,03	+133 bps
Pré Jan/27	11,49	13,77	11,47	12,65	+116 bps
Pré Jan/29	11,59	13,73	11,55	12,64	+105 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos negativos, em linha com o Ibovespa no mês. As posições no setor mineração foram os destaques positivos, enquanto do lado negativo o destaque foi o setor educacional. Em novembro, as participações no setor de mineração aumentaram, enquanto as participações no setor educacional reduziram. 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, além das posições de arbitragem na curva em tamanho reduzido, os fundos carregam posição vendida em taxa na parte intermediária na curva. Ambas as estratégias apresentaram retornos negativos no mês. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real.

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. Em juros, o fundo teve perdas tanto na posição direcional vendida em taxa na parte intermediária da curva quanto nas posições de arbitragem. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real.

NOVEMBRO/2022	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-2,96%	-	-	+0,01%	-0,15%	-3,10%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-5,38%	-1,25%	-0,97%	+0,19%	-0,10%	-7,53%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-5,38%	-1,25%	-0,97%	+0,19%	-0,15%	-7,56%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-2,13%	-	-	+0,32%	+0,05%	-1,76%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-3,13%	-	-	+0,02%	+0,15%	-2,96%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-2,16%	-	-	+0,31%	-0,17%	-2,01%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-3,19%	-	-	+0,01%	-0,17%	-3,34%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-2,11%	-	-	+0,31%	-0,04%	-1,84%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-3,22%	-	-	+0,02%	+0,02%	-3,18%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-2,01%	-	-	+0,32%	-0,03%	-1,71%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-2,98%	-	-	+0,02%	-0,15%	-3,11%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-2,01%	-	-	+0,32%	-0,06%	-1,75%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-0,80%	-0,58%	-0,02%	+0,79%	-0,06%	-0,67%

*Aqui estão incluídas as taxas de administração e performance, despesas de auditoria e encargos regulatórios.

FUNDO	CNPJ	DATA	ESTRATÉGIA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	DESDE O INÍCIO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO
Alaska Institucional FIA IBOVESPA	26.673.556/0001-32	30/11/2022	Ações	2,83800780	0,90%	-3,10%	8,28%	16,50%	16,48%	183,80%	21-fev-2017	1.254.183.083,93
				-	1,42%	-3,06%	7,31%	10,37%	3,30%	62,90%	-	-
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	30/11/2022	Ações	2,50201590	2,36%	-7,53%	16,32%	28,92%	4,36%	215,72%	29-dez-2011	1.102.865.209,97
				-	0,05%	1,02%	11,07%	12,65%	32,12%	256,79%	-	-
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	30/11/2022	Ações	1,60516520	2,37%	-7,56%	16,43%	29,06%	4,96%	60,52%	3-jan-2017	273.185.588,24
				-	1,42%	-3,06%	7,31%	10,37%	3,30%	81,98%	-	-
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,47021660	0,62%	-1,76%	8,68%	14,09%	15,34%	47,02%	2-mai-2018	264.569.320,78
				-	0,74%	-0,79%	6,58%	6,82%	10,34%	48,80%	-	-
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,14925560	0,84%	-2,96%	7,45%	14,62%	14,62%	14,93%	5-mar-2020	29.750.803,86
				-	0,74%	-0,79%	6,58%	6,82%	10,34%	10,73%	-	-
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,18542906	0,61%	-2,01%	8,30%	14,02%	14,76%	18,54%	31-out-2019	15.546.631,94
				-	0,31%	-0,33%	8,76%	9,61%	15,81%	24,03%	-	-
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,14625530	0,86%	-3,34%	7,24%	15,19%	14,71%	14,63%	1-nov-2019	57.113.596,14
				-	0,31%	-0,33%	8,76%	9,61%	15,81%	23,94%	-	-
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,19684622	0,62%	-1,84%	8,46%	14,18%	13,07%	19,68%	12-jun-2020	21.174.671,13
				-	0,74%	-0,79%	6,58%	6,82%	10,34%	14,26%	-	-
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,23616474	0,85%	-3,18%	7,23%	15,17%	11,70%	23,62%	1-jun-2020	29.966.841,98
				-	0,74%	-0,79%	6,58%	6,82%	10,34%	16,27%	-	-
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,12112060	0,61%	-1,71%	7,91%	12,31%	-	12,11%	24-nov-2021	4.990.118,84
				-	0,74%	-0,79%	6,58%	6,82%	10,34%	7,56%	-	-
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	1,07943910	0,85%	-3,11%	7,69%	15,25%	-	7,94%	23-dez-2020	17.349.986,03
				-	0,74%	-0,79%	6,58%	6,82%	10,34%	6,12%	-	-
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	30/11/2022	Previdenciário Multiestratégia	0,97201130	0,61%	-1,75%	7,98%	13,18%	-	-2,80%	1-jun-2021	4.108.546,20
				-	0,74%	-0,79%	6,58%	6,82%	10,34%	6,10%	-	-
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	30/11/2022	Multiestratégia	2,47087283	0,32%	-0,67%	10,40%	12,05%	14,22%	87,82%	1-jul-2015	126.625.509,83
				-	0,05%	1,02%	11,12%	11,97%	16,20%	80,07%	-	-

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. Alguns destes fundos tem menos de 12 (doze) meses, para avaliação da performance de fundos de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.