

CARTA MENSAL – MAIO/2023

Dados mais fracos da economia chinesa impactaram diretamente o desempenho dos ativos de risco globais em maio: bolsas, moedas e cestas de *commodities* fecharam o mês em queda. Por outro lado, as bolsas americanas, em especial a Nasdaq, subiram com a expectativa de pausa no ciclo de alta do *Fed Funds* e com a divulgação de dados robustos do mercado de trabalho local. No mercado doméstico, os ativos de risco apresentaram uma dinâmica própria. A aprovação do novo arcabouço fiscal na Câmara mais rígido que a proposta original enviada pelo Poder Executivo favoreceu principalmente a bolsa e as taxas de juros longas. Já o real foi mais impactado pela expectativa de redução do *carry*, uma vez que dados de inflação abaixo do esperado (IPCA-15 e IGPM) e a própria aprovação do arcabouço fiscal deixaram o caminho livre para o Banco Central iniciar o ciclo de corte na taxa Selic em agosto.

| MAIO/2023 | 28/ABRIL | Máximo | Mínimo | 31/MAIO | Oscilação |
|-----------------------|----------|---------|---------|---------|-----------|
| IBOVESPA | 104.432 | 110.906 | 101.797 | 108.335 | +3,74% |
| IBOVESPA (DOL) | 20.937 | 22.290 | 20.220 | 21.429 | +2,35% |
| DOLAR (SPOT) | 4,99 | 5,06 | 4,89 | 5,06 | +1,36% |
| Pré Jan/25 | 12,06 | 11,99 | 11,44 | 11,48 | -59 bps |
| Pré Jan/27 | 11,81 | 11,79 | 10,91 | 10,91 | -90 bps |
| Pré Jan/29 | 12,12 | 12,11 | 11,25 | 11,25 | -87 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 educacional, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de mineração. 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 positivo no mês, os fundos carregam posição comprada na bolsa local via opções, que também contribuiu de forma positiva. No mercado de juros, a principal contribuição positiva veio da posição vendida em taxa na parte intermediária da curva. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma negativa.

Alaska Range: o fundo apresentou retorno positivo em renda variável, com ganhos tanto na posição direcional como na estratégia *long & short* entre a carteira de ações e o índice. No mercado de juros, a principal contribuição positiva veio da posição vendida em taxa na parte intermediária da curva. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma negativa.

| MAIO/2023 | CNPJ | Renda Variável | Juros | Câmbio | Caixa | Custos* | Total |
|---|--------------------|----------------|--------|--------|--------|---------|----------------|
| Alaska Institucional FIA | 26.673.556/0001-32 | +11,07% | - | - | +0,01% | -2,87% | +8,21% |
| Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I | 12.987.743/0001-86 | +11,83% | +0,90% | -1,24% | +0,23% | -0,24% | +11,48% |
| Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I | 26.648.868/0001-96 | +11,82% | +0,90% | -1,24% | +0,23% | -0,19% | +11,51% |
| Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM | 29.722.458/0001-36 | +7,76% | - | - | +0,36% | -0,47% | +7,65% |
| Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM | 34.081.155/0001-11 | +11,29% | - | - | +0,01% | -0,66% | +10,65% |
| Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70 | 32.761.323/0001-94 | +7,75% | - | - | +0,36% | -0,20% | +7,92% |
| Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100 | 32.757.743/0001-05 | +11,26% | - | - | +0,01% | -0,20% | +11,08% |
| Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM | 35.939.700/0001-20 | +7,71% | - | - | +0,37% | -0,23% | +7,85% |
| Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM | 35.939.857/0001-56 | +11,26% | - | - | +0,01% | -0,44% | +10,83% |
| Alaska Previdência 70 FIC FIM | 41.881.132/0001-57 | +7,75% | - | - | +0,36% | -0,23% | +7,89% |
| Alaska Previdência 100 FIC FIM | 37.313.900/0001-07 | +11,26% | - | - | +0,01% | -0,47% | +10,80% |
| Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM | 39.254.233/0001-56 | +7,73% | - | - | +0,37% | -0,49% | +7,61% |
| Alaska Range FIM | 13.001.211/0001-90 | +2,41% | +0,15% | -0,08% | +0,93% | -0,19% | +3,22% |

*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 IBOVESPA | 26.673.556/0001-32 | 31/05/2023 | Ações | 2,94452540 | -0,05% | 8,21% | 7,70% | 4,03% | 2,38% | 43,92% | 194,45% | 21-fev-2017 | 1.094.665.737,13 |
| Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6% | 12.987.743/0001-86 | 31/05/2023 | Ações | 2,66764650 | -0,84% | 11,48% | 13,67% | -4,28% | -8,91% | 31,54% | 236,62% | 29-dez-2011 | 1.055.519.775,73 |
| Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA | 26.648.868/0001-96 | 31/05/2023 | Ações | 1,71162940 | -0,58% | 3,74% | -1,28% | -2,71% | -14,17% | 23,95% | 56,89% | - | - |
| Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B | 29.722.458/0001-36 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,57458028 | -0,16% | 7,65% | 9,21% | 9,25% | 11,14% | 36,26% | 57,46% | 2-mai-2018 | 248.506.312,29 |
| Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B | 34.081.155/0001-11 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,23066792 | -0,26% | 10,65% | 10,91% | 7,22% | 6,22% | 42,53% | 23,07% | 5-mar-2020 | 28.887.290,04 |
| Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5 | 32.761.323/0001-94 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,26554009 | -0,20% | 7,92% | 9,22% | 8,33% | 9,06% | 35,25% | 26,55% | 31-out-2019 | 14.815.620,57 |
| Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5 | 32.757.743/0001-05 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,22818265 | -0,31% | 11,08% | 11,24% | 6,47% | 4,10% | 41,66% | 22,82% | 1-nov-2019 | 56.369.058,41 |
| Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B | 35.939.700/0001-20 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,28141520 | -0,19% | 7,85% | 9,36% | 8,84% | 9,35% | - | 28,14% | 12-jun-2020 | 21.912.574,11 |
| Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B | 35.939.857/0001-56 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,32486595 | -0,29% | 10,83% | 11,09% | 6,51% | 3,89% | 32,49% | 32,49% | 1-jun-2020 | 31.896.883,41 |
| Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B | 41.881.132/0001-57 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,20243470 | -0,18% | 7,89% | 9,48% | 9,24% | - | - | 20,24% | 24-nov-2021 | 5.915.823,67 |
| Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B | 37.313.900/0001-07 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,15648640 | -0,29% | 10,80% | 11,19% | 7,14% | 4,10% | - | 15,65% | 23-dez-2020 | 19.780.706,07 |
| Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B | 39.254.233/0001-56 | 31/05/2023 | Previdenciário Multiestratégia | 1,03835150 | -0,18% | 7,61% | 9,13% | 8,70% | - | - | 3,84% | 1-jun-2021 | 8.138.687,43 |
| Alaska Range FIM CDI | 13.001.211/0001-90 | 31/05/2023 | Multiestratégia | 2,60878026 | -0,16% | 3,22% | 5,96% | 10,14% | 15,57% | 20,17% | 98,31% | 1-jul-2015 | 133.403.320,33 |

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.