

## CARTA MENSAL – OUTUBRO/2023

Os ativos de risco globais, em especial as bolsas, sofreram com a alta das taxas de juros longas nos EUA em outubro. O movimento é um reflexo da manutenção do discurso *hawkish* do FED ao longo do mês, que, na prática, implica taxas em patamares elevados por mais tempo. No mercado doméstico, os ativos de risco também tiveram mais um mês de perdas. Além do ambiente externo adverso, notícias do *front* fiscal ampliaram os prejuízos. As incertezas em relação à meta fiscal de déficit zero em 2024 aumentaram devido às declarações do presidente no final do mês minimizando o cumprimento da meta e à falta de firmeza na defesa da mesma por parte do ministro da economia.

OUTUBRO/2023	29/SETEMBRO	Máximo	Mínimo	31/OUTUBRO	Oscilação
IBOVESPA	116.565	117.051	112.532	113.144	-2,94%
IBOVESPA (DOL)	23.155	23.177	21.919	22.458	-3,01%
DOLAR (SPOT)	5,03	5,17	4,99	5,04	+0,08%
Pré Jan/25	10,84	11,18	10,75	11,09	+25 bps
Pré Jan/27	10,80	11,34	10,72	11,24	+44 bps
Pré Jan/29	11,30	11,74	11,17	11,59	+29 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, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de varejo. 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, houve perdas na posição direcional vendida em taxa, e ganhos reduzidos na estratégia de arbitragem. 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 tanto na posição direcional, quanto na estratégia *long & short* entre a carteira de ações e o índice. No mercado de juros, não houve contribuição relevante. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que também não teve contribuição relevante.

OUTUBRO/2023	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-4,33%	-	-	+0,01%	-0,16%	<b>-4,49%</b>
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-5,87%	-0,58%	+0,14%	+0,20%	-0,16%	<b>-6,28%</b>
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-5,87%	-0,58%	+0,14%	+0,20%	-0,16%	<b>-6,28%</b>
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-2,93%	-	-	+0,31%	0,60%	<b>-2,01%</b>
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-4,24%	-	-	+0,01%	0,82%	<b>-3,40%</b>
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-2,89%	-	-	+0,30%	-0,18%	<b>-2,77%</b>
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-4,20%	-	-	+0,01%	-0,18%	<b>-4,36%</b>
Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-2,88%	-	-	+0,30%	-0,15%	<b>-2,72%</b>
Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-4,20%	-	-	+0,01%	-0,15%	<b>-4,34%</b>
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-2,81%	-	-	+0,31%	-0,07%	<b>-2,57%</b>
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-4,06%	-	-	+0,01%	-0,15%	<b>-4,20%</b>
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-2,82%	-	-	+0,30%	-0,05%	<b>-2,56%</b>
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-1,06%	-0,01%	+0,01%	+0,78%	-0,17%	<b>-0,45%</b>

\*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	31/10/2023	Ações	3,03237010	0,31%	-4,99%	10,91%	3,53%	27,54%	37,73%	203,24%	21-fev-2017	1.107.271.571,85
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	31/10/2023	Ações	2,7973780	0,81%	-6,28%	18,45%	2,74%	43,27%	41,88%	250,77%	29-dez-2011	1.056.355.076,16
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	31/10/2023	Ações	1,78681590	0,81%	-6,28%	18,69%	2,90%	43,72%	43,17%	78,68%	3-jan-2017	239.357.762,68
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,63339609	0,15%	-2,01%	13,29%	9,14%	29,17%	37,12%	63,34%	2-mai-2018	258.846.361,01
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,27335119	0,25%	-3,40%	14,76%	7,51%	30,12%	38,79%	27,34%	5-mar-2020	31.784.221,50
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,31535991	0,23%	-2,77%	13,52%	8,73%	28,84%	36,65%	31,54%	31-out-2019	15.253.982,94
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,27188555	0,32%	-4,36%	15,20%	7,25%	30,98%	40,89%	27,19%	1-nov-2019	56.934.743,57
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,32592680	0,23%	-2,72%	13,16%	8,75%	28,86%	34,22%	32,59%	12-jun-2020	30.027.617,34
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,36205596	0,32%	-4,34%	14,21%	6,68%	30,07%	35,84%	36,21%	1-jun-2020	41.032.838,97
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,24734440	0,19%	-2,57%	13,56%	9,35%	-	-	24,73%	24-nov-2021	12.621.576,29
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,19726310	0,26%	-4,20%	15,11%	7,47%	31,10%	-	19,73%	23-dez-2020	26.272.623,19
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	31/10/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,07773500	0,19%	-2,56%	13,27%	8,94%	27,72%	-	7,77%	1-jun-2021	10.250.772,98
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	31/10/2023	Multiestratégia	2,72341437	0,41%	-0,45%	10,62%	9,49%	24,50%	26,86%	83,76%	8-mar-2016	140.779.226,12

Acesse os documentos regulatórios e materiais técnicos dos fundos no QR Code abaixo, ou pelo link [www.alaska-asset.com.br/fundos/](http://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/](http://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.