

CARTA MENSAL – DEZEMBRO/2022

Em dezembro, os ativos de risco tiveram comportamentos mistos. Bolsas e cestas de *commodities* caíram com a possibilidade de recessão nos EUA, enquanto as moedas dos países desenvolvidos se valorizaram contra o dólar com a expectativa de que o FED esteja próximo do fim do ciclo de alta de juros. No ambiente doméstico, os ativos de risco tiveram desempenhos negativos no mês. Esse movimento foi mais influenciado por questões internas, principalmente a situação fiscal do país, do que por fatores externos. No âmbito fiscal, os participantes do mercado acompanharam o desenrolar da PEC da Transição, principalmente o valor dos gastos extra-teto e a duração da PEC. A montagem da equipe econômica do próximo governo também impactou os preços dos ativos locais. Ainda em dezembro, o Copom manteve a Selic inalterada como esperado, e em seu comunicado destacou o risco fiscal.

DEZEMBRO/2022	30/NOVEMBRO	Máximo	Mínimo	29/DEZEMBRO	Oscilação
IBOVESPA	112.486	111.924	102.856	109.735	-2,45%
IBOVESPA (DOL)	21.671	21.445	19.380	20.781	-4,11%
DOLAR (SPOT)	5,19	5,31	5,16	5,28	+1,73%
Pré Jan/25	13,03	13,84	12,66	12,66	-37 bps
Pré Jan/27	12,65	13,62	12,49	12,61	-4 bps
Pré Jan/29	12,64	13,57	12,47	12,66	+2 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos negativos e inferiores ao Ibovespa no mês. As posições no setor de mineração foram os destaques positivos, enquanto do lado negativo o destaque foi o setor de óleo e gás. Em dezembro, as participações no setor de mineração aumentaram, enquanto as participações no setor de papel e celulose 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 positivos 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 ganhos 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.

DEZEMBRO/2022	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-3,50%	-	-	+0,01%	-0,17%	-3,66%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-6,10%	+0,67%	-0,84%	+0,22%	-0,15%	-6,21%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-6,10%	+0,67%	-0,84%	+0,22%	-0,16%	-6,21%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-2,43%	-	-	+0,35%	+0,14%	-1,94%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-3,52%	-	-	+0,02%	+0,05%	-3,45%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-2,42%	-	-	+0,34%	-0,18%	-2,26%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-3,52%	-	-	+0,01%	-0,18%	-3,68%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-2,42%	-	-	+0,34%	-0,03%	-2,10%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-3,54%	-	-	+0,02%	0,00%	-3,52%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-2,38%	-	-	+0,35%	0,00%	-2,03%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-3,51%	-	-	+0,02%	-0,16%	-3,64%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-2,38%	-	-	+0,35%	-0,08%	-2,11%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-1,19%	+0,16%	-0,04%	+0,89%	-0,18%	-0,36%

*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	30/12/2022	Ações	2,73412770	-0,01%	-3,66%	4,31%	4,31%	8,91%	173,41%	21-fev-2017	1.176.612.237,50
				-	0,00%	-2,45%	4,69%	4,69%	-7,80%	58,92%	-	-
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I*												
IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	30/12/2022	Ações	2,34673460	0,00%	-6,21%	9,10%	9,09%	-10,72%	196,13%	29-dez-2011	1.013.016.113,07
				-	0,04%	0,94%	12,04%	12,11%	31,18%	259,91%	-	-
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I												
IBOVESPA	26.648.868/0001-96	30/12/2022	Ações	1,50549290	0,00%	-6,21%	9,20%	9,19%	-10,32%	50,55%	3-jan-2017	250.981.587,75
				-	0,00%	-2,45%	4,69%	4,69%	-7,80%	77,52%	-	-
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM												
IMA-B	29.722.458/0001-36	30/12/2022	Previdenciário	1,44173680	0,01%	-1,94%	6,58%	6,59%	10,48%	44,17%	2-mai-2018	256.549.339,14
			Multiestratégia	-	0,04%	-0,19%	6,37%	6,42%	5,09%	48,51%	-	-
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM												
IMA-B	34.081.155/0001-11	30/12/2022	Previdenciário	1,10956840	0,00%	-3,45%	3,74%	3,74%	7,08%	10,96%	5-mar-2020	29.390.354,53
			Multiestratégia	-	0,04%	-0,19%	6,37%	6,42%	5,09%	10,51%	-	-
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70												
IMA-B 5	32.761.329/0001-94	30/12/2022	Previdenciário	1,15867929	0,01%	-2,26%	5,85%	5,86%	9,85%	15,87%	31-out-2019	14.874.243,34
			Multiestratégia	-	0,04%	0,94%	9,78%	9,83%	14,86%	25,20%	-	-
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100												
IMA-B 5	32.757.743/0001-05	30/12/2022	Previdenciário	1,10406955	-0,01%	-3,68%	3,29%	3,28%	7,22%	10,41%	1-nov-2019	52.936.997,57
			Multiestratégia	-	0,04%	0,94%	9,78%	9,83%	14,86%	25,11%	-	-
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM												
IMA-B	35.939.700/0001-20	30/12/2022	Previdenciário	1,17168696	0,01%	-2,10%	6,18%	6,19%	8,26%	17,17%	12-jun-2020	20.787.976,04
			Multiestratégia	-	0,04%	-0,19%	6,37%	6,42%	5,09%	14,04%	-	-
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM												
IMA-B	35.939.857/0001-56	30/12/2022	Previdenciário	1,19260146	0,00%	-3,52%	3,45%	3,44%	4,42%	19,26%	1-jun-2020	27.996.329,40
			Multiestratégia	-	0,04%	-0,19%	6,37%	6,42%	5,09%	16,05%	-	-
Alaska Previdência 70 FIC FIM												
IMA-B	41.881.132/0001-57	30/12/2022	Previdenciário	1,09835820	0,01%	-2,03%	5,72%	5,72%	-	9,84%	24-nov-2021	5.783.520,21
			Multiestratégia	-	0,04%	-0,19%	6,37%	6,42%	5,09%	7,35%	-	-
Alaska Previdência 100 FIC FIM												
IMA-B	37.313.900/0001-07	30/12/2022	Previdenciário	1,04011570	-0,01%	-3,64%	3,76%	3,76%	3,31%	4,01%	23-dez-2020	18.365.937,89
			Multiestratégia	-	0,04%	-0,19%	6,37%	6,42%	5,09%	5,92%	-	-
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM												
IMA-B	39.254.233/0001-56	30/12/2022	Previdenciário	0,95146700	0,01%	-2,11%	5,70%	5,70%	-	-4,85%	1-jun-2021	4.883.755,64
			Multiestratégia	-	0,04%	-0,19%	6,37%	6,42%	5,09%	5,89%	-	-
Alaska Range FIM												
CDI	13.001.211/0001-90	30/12/2022	Multiestratégia	2,46204490	0,04%	-0,36%	10,01%	10,03%	12,59%	87,15%	1-jul-2015	126.305.997,77
				-	0,05%	1,12%	12,37%	12,41%	17,32%	82,10%	-	-



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.