

CARTA MENSAL – JANEIRO/2023

Nos mercados globais, o receio de uma recessão nos EUA e a expectativa de uma postura menos agressiva do FED nas próximas reuniões contribuíram para o desempenho positivo dos ativos de risco no primeiro mês do ano, com destaque para as bolsas. A expectativa de dados melhores da economia chinesa, consequência do relaxamento da política de tolerância zero contra o covid-19, também contribuiu para a valorização dos ativos, em especial os dos países emergentes. No ambiente doméstico, apesar dos inúmeros ruídos políticos, os ativos locais acompanharam os bons ventos externos e terminaram o mês no terreno positivo (bolsa e moeda). Exceção foram os juros, que fecharam o mês em alta devido à desancoragem das expectativas de inflação para os próximos anos. Ataques contra a autonomia do Banco Central e notícias quanto a uma possível mudança nas metas de inflação foram fatores determinantes para esse movimento.

JANEIRO/2023	29/DEZEMBRO	Máximo	Mínimo	31/JANEIRO	Oscilação
IBOVESPA	109.735	114.270	104.166	113.431	+3,37%
IBOVESPA (DOL)	20.781	22.519	19.069	22.348	+7,54%
DOLAR (SPOT)	5,28	5,46	5,07	5,08	-3,88%
Pré Jan/25	12,66	13,31	12,40	12,80	+14 bps
Pré Jan/27	12,61	13,32	12,12	12,77	+16 bps
Pré Jan/29	12,66	13,32	12,21	12,95	+29 bps

Fonte: Bloomberg

Alaska Institucional e Previdenciários: as carteiras de ações apresentaram desempenhos positivos e superiores ao Ibovespa no mês. As posições no setor de siderurgia foram os destaques positivos, enquanto do lado negativo o destaque foi o setor financeiro. 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, as posições de arbitragem na curva (em tamanho reduzido) tiveram retorno próximo de zero e a posição vendida em taxa na parte intermediária contribuiu de forma negativa. Em câmbio, o fundo segue com posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma positiva.

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. Em juros, o fundo teve ganhos próximos de zero nas posições de arbitragem e perdas na posição direcional 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 positiva.

JANEIRO/2023	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	+5,88%	-	-	+0,01%	-0,18%	+5,71%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	+6,38%	-0,28%	+3,97%	+0,24%	-0,21%	+10,10%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	+6,37%	-0,28%	+3,97%	+0,24%	-0,18%	+10,11%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	+4,10%	-	-	+0,36%	-0,81%	+3,65%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	+5,90%	-	-	+0,02%	-0,61%	+5,31%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	+4,16%	-	-	+0,35%	-0,20%	+4,30%
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	+5,95%	-	-	+0,01%	-0,20%	+5,77%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	+4,13%	-	-	+0,35%	-0,57%	+3,92%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	+5,95%	-	-	+0,01%	-0,56%	+5,40%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	+4,16%	-	-	+0,36%	-0,72%	+3,80%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	+5,99%	-	-	+0,01%	-0,17%	+5,84%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	+4,14%	-	-	+0,36%	-0,63%	+3,87%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	+1,42%	-0,01%	+0,33%	+0,92%	-0,18%	+2,47%

*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	DESDE O INÍCIO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO
Alaska Institucional FIA IBOVESPA	26.673.556/0001-32	31/01/2023	Ações	2,89023750	1,82%	5,71%	5,71%	6,71%	17,06%	189,02%	21-fev-2017	1.205.842.810,35
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I*	12.987.743/0001-86	31/01/2023	Ações	2,58368700	2,77%	10,10%	10,10%	5,42%	8,65%	226,03%	29-dez-2011	1.094.508.635,20
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	31/01/2023	Ações	1,65770770	2,77%	10,11%	10,11%	5,51%	9,14%	65,77%	3-jan-2017	271.555.776,92
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,49441450	1,11%	3,65%	3,65%	8,12%	15,72%	49,44%	2-mai-2018	258.037.125,54
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,16844230	1,71%	5,31%	5,31%	6,28%	14,53%	16,84%	5-mar-2020	30.403.363,12
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,20854337	1,34%	4,30%	4,30%	7,60%	15,83%	20,85%	31-out-2019	15.165.831,78
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,16777488	1,91%	5,77%	5,77%	5,59%	15,24%	16,78%	1-nov-2019	54.943.357,55
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,21758981	1,17%	3,92%	3,92%	7,67%	13,70%	21,76%	12-jun-2020	21.424.854,86
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,25695607	1,75%	5,40%	5,40%	5,46%	11,81%	25,70%	1-jun-2020	29.110.857,70
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,14008550	1,12%	3,80%	3,80%	7,80%	-	14,01%	24-nov-2021	6.161.780,93
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	1,10081640	1,93%	5,84%	5,84%	6,39%	11,28%	10,08%	23-dez-2020	20.037.749,47
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	31/01/2023	Previdenciário Multiestratégia	0,98828300	1,17%	3,87%	3,87%	7,41%	-	-1,17%	1-jun-2021	5.283.236,47
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	31/01/2023	Multiestratégia	2,52278777	0,50%	2,47%	2,47%	10,05%	17,28%	91,77%	1-jul-2015	129.605.447,96

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.