

## CARTA MENSAL – FEVEREIRO/2024

Em fevereiro, os ativos de risco tiveram comportamentos mistos nos mercados globais. Cestas de *commodities* e títulos de dívidas se desvalorizaram enquanto bolsas subiram no mês. Já o dólar se valorizou contra seus principais pares. Destaque do mês para as bolsas americanas que atingiram novas máximas históricas mesmo com a divulgação de dados de inflação (CPI e PPI) acima do esperado, o que levou o mercado a esperar cortes no *Fed Funds* apenas em junho. No ambiente doméstico os ativos de risco seguiram o mercado externo: bolsa subiu enquanto moeda e títulos se desvalorizaram. O mês começou com o corte de 50 pontos na Selic e a indicação do COPOM de que dois novos cortes de mesma magnitude estão contratados. Inflação de serviços segue como foco de atenção dos investidores.

FEVEREIRO/2024	31/JANEIRO	Máximo	Mínimo	29/FEVEREIRO	Oscilação
IBOVESPA	127.752	131.689	127.018	129.020	+0,99%
IBOVESPA (DOL)	25.780	26.689	25.536	25.956	+0,68%
DOLAR (SPOT)	4,96	5,00	4,91	4,97	+0,31%
Pré Jan/25	9,96	10,04	9,94	9,96	+0 bps
Pré Jan/27	9,78	10,11	9,75	9,98	+19 bps
Pré Jan/29	10,23	10,54	10,19	10,41	+19 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 financeiro, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor educacional. 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 contribuiu de forma positiva. No mercado de juros, 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 negativa.

**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. No mercado de juros, perdas reduzidas na posição direcional vendida em taxa, e ganhos na estratégia de arbitragem. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que contribuiu de forma negativa.

FEVEREIRO/2024	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-1,67%	-	-	+0,01%	-0,15%	<b>-1,82%</b>
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-2,02%	-0,26%	-0,28%	+0,14%	-0,15%	<b>-2,57%</b>
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-2,02%	-0,26%	-0,28%	+0,14%	-0,15%	<b>-2,58%</b>
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-1,09%	-	-	+0,26%	-0,13%	<b>-0,97%</b>
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-1,61%	-	-	+0,01%	-0,14%	<b>-1,74%</b>
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-1,10%	-	-	+0,25%	-0,16%	<b>-1,02%</b>
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-1,61%	-	-	+0,01%	-0,16%	<b>-1,77%</b>
Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-1,10%	-	-	+0,25%	-0,14%	<b>-0,98%</b>
Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-1,61%	-	-	+0,01%	-0,14%	<b>-1,74%</b>
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-1,10%	-	-	+0,25%	-0,13%	<b>-0,99%</b>
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-1,62%	-	-	+0,01%	-0,14%	<b>-1,75%</b>
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-1,10%	-	-	+0,25%	-0,14%	<b>-0,99%</b>
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-0,12%	-0,01%	-0,02%	+0,63%	-0,15%	<b>+0,32%</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	29/02/2024	Ações	3,44763110	-0,69%	-1,81%	-6,98%	28,71%	28,22%	44,41%	244,76%	21-fev-2017	1.253.651.567,73
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	29/02/2024	Ações	3,33815400	-0,80%	-2,57%	-10,39%	46,79%	32,14%	54,71%	321,23%	29-dez-2011	1.208.938.060,34
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	29/02/2024	Ações	2,15177020	-0,80%	-2,58%	-10,37%	47,51%	32,86%	56,14%	115,18%	3-jan-2017	266.057.899,61
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,78625147	-0,45%	-0,97%	-2,20%	24,83%	29,59%	41,43%	78,63%	2-mai-2018	297.997.296,15
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,42222893	-0,67%	-1,74%	-4,24%	30,82%	30,26%	44,41%	42,22%	5-mar-2020	40.336.064,47
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,45142060	-0,46%	-1,02%	-4,38%	26,35%	29,88%	42,28%	45,14%	31-out-2019	16.548.195,62
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,44626927	-0,68%	-1,77%	-6,90%	33,76%	32,15%	47,56%	44,63%	1-nov-2019	60.950.014,00
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,44330367	-0,45%	-0,98%	-4,30%	24,12%	28,21%	37,82%	44,33%	12-jun-2020	40.410.117,96
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,51999253	-0,67%	-1,74%	-6,85%	30,07%	28,80%	39,81%	52,00%	1-jun-2020	53.009.212,90
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,35468370	-0,47%	-0,99%	-4,33%	24,23%	28,58%	-	35,47%	24-nov-2021	20.884.325,25
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,33492120	-0,69%	-1,75%	-6,89%	30,89%	30,35%	39,96%	33,49%	23-dez-2020	32.183.455,33
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	29/02/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,17139760	-0,47%	-0,99%	-4,36%	24,04%	27,95%	-	17,14%	1-jun-2021	12.043.429,75
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	29/02/2024	Multiestratégia	2,89061747	-0,13%	0,32%	-0,31%	16,62%	25,56%	34,57%	95,05%	8-mar-2016	151.874.061,02

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.