

CARTA MENSAL – NOVEMBRO/2024

O principal fator que influenciou os preços dos ativos de risco em novembro no mercado global foi as eleições presidenciais nos EUA. A vitória de Donald Trump, juntamente com a maioria republicana no Congresso, alimentou expectativas de políticas econômicas pró-crescimento, incluindo desregulamentação e estímulos fiscais. Esse cenário impulsionou os índices das bolsas americanas e fortaleceu o dólar. A perspectiva de continuidade no protecionismo comercial também foi um elemento-chave para a valorização da moeda americana. No mercado doméstico, os ativos sofreram com a deterioração do cenário fiscal. Após longa expectativa pelo pacote de contenção de gastos do governo, o mercado reagiu negativamente ao anúncio, considerado insuficiente para garantir o cumprimento das metas do arcabouço fiscal. O impacto foi agravado pela proposta de isenção do Imposto de Renda para quem ganha até R\$ 5 mil, recebida como uma medida populista que compromete ainda mais a confiança do mercado na gestão fiscal do governo.

NOVEMBRO/2024	31/OUTUBRO	Máximo	Mínimo	29/NOVEMBRO	Oscilação
IBOVESPA	129.713	130.661	124.610	125.668	-3,12%
IBOVESPA (DOL)	22.412	22.958	20.731	21.045	-6,10%
DOLAR (SPOT)	5,79	6,01	5,68	5,97	+3,17%
Pré Jan/25	12,80	13,95	12,84	13,95	+115 bps
Pré Jan/27	12,96	14,05	12,97	14,05	+109 bps
Pré Jan/29	12,97	13,80	12,90	13,80	+83 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 óleo e gás, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor de energia. 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 negativa. No mercado de juros, perdas na posição direcional vendida em taxa, e contribuição nula 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, contribuição negativa na posição direcional vendida em taxa e na estratégia de arbitragem. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que teve contribuição negativa.

NOVEMBRO/2024	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional FIA	26.673.556/0001-32	-4,33%			0,01%	-0,15%	-4,48%
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I	12.987.743/0001-86	-5,84%	-1,64%	-4,24%	0,17%	-0,15%	-11,71%
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I	26.648.868/0001-96	-5,84%	-1,64%	-4,24%	0,17%	-0,15%	-11,70%
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM	29.722.458/0001-36	-2,84%			0,25%	-0,13%	-2,72%
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM	34.081.155/0001-11	-4,21%			0,01%	-0,14%	-4,34%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-2,87%			0,25%	-0,18%	-2,80%
Alaska Black Adv XP Seg Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-4,19%			0,01%	-0,17%	-4,35%
Alaska Black 70 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-2,83%			0,25%	-0,14%	-2,72%
Alaska Black 100 Adv XP Seg Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-4,17%			0,01%	-0,14%	-4,31%
Alaska Previdência 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-2,87%			0,25%	-0,14%	-2,76%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-4,25%			0,01%	-0,14%	-4,38%
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-2,89%			0,25%	-0,14%	-2,77%
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-0,96%	-0,53%	-0,34%	0,61%	-0,16%	-1,38%

*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	29/11/2024	Ações	2,83464160	1,23%	-4,48%	-23,52%	-18,41%	0,78%	15,92%	183,46%	21-fev-2017	964.034.436,48
Alaska Black FIC FIA - BDR Nível I* IPCA + 6%	12.987.743/0001-86	29/11/2024	Ações	1,98778720	1,13%	-11,71%	-46,64%	-41,73%	-18,68%	0,91%	150,83%	29-dez-2011	683.062.746,30
Alaska Black FIC FIA II - BDR Nível I IBOVESPA	26.648.868/0001-96	29/11/2024	Ações	1,28176410	1,13%	-11,70%	-46,61%	-41,60%	-18,26%	1,54%	28,18%	3-jan-2017	129.454.661,88
Alaska 70 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	29.722.458/0001-36	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,59639553	0,88%	-2,72%	-12,59%	-9,05%	9,26%	23,56%	59,64%	2-mai-2018	220.600.692,56
Alaska 100 Icatu Previdenciário FIM IMA-B	34.081.155/0001-11	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,16698268	1,27%	-4,34%	-21,43%	-17,24%	2,39%	15,96%	16,70%	5-mar-2020	28.879.304,09
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 70 IMA-B 5	32.761.323/0001-94	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,29085439	0,87%	-2,80%	-14,95%	-10,88%	9,55%	23,86%	29,09%	31-out-2019	11.417.884,54
Alaska Black Advisory XP Seg Prev FIC FIM 100 IMA-B 5	32.757.743/0001-05	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,18277742	1,26%	-4,35%	-23,86%	-18,81%	4,07%	18,42%	18,28%	1-nov-2019	46.136.627,96
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.700/0001-20	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,28866344	0,88%	-2,72%	-14,55%	-10,79%	8,34%	22,64%	28,87%	12-jun-2020	31.186.117,20
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM IMA-B	35.939.857/0001-56	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,24650874	1,27%	-4,31%	-23,61%	-19,12%	1,69%	15,70%	24,65%	1-jun-2020	38.071.698,57
Alaska Previdência 70 FIC FIM IMA-B	41.881.132/0001-57	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,21057930	0,88%	-2,76%	-14,51%	-10,76%	8,64%	21,14%	21,06%	24-nov-2021	16.352.326,08
Alaska Previdência 100 FIC FIM IMA-B	37.313.900/0001-07	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,09700020	1,27%	-4,38%	-23,49%	-19,00%	2,49%	16,90%	9,70%	23-dez-2020	24.842.088,41
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM IMA-B	39.254.233/0001-56	29/11/2024	Previdenciário Multiestratégia	1,04617790	0,88%	-2,77%	-14,58%	-10,83%	8,29%	21,65%	4,62%	1-jun-2021	8.812.666,04
Alaska Range FIM CDI	13.001.211/0001-90	29/11/2024	Multiestratégia	2,78025372	0,35%	-1,38%	-4,11%	-2,17%	12,88%	26,01%	87,60%	8-mar-2016	74.612.699,09

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.