

## CARTA MENSAL – ABRIL/2026

No cenário internacional, o mês de abril foi marcado por uma intensa volatilidade decorrente das idas e vindas nas negociações diplomáticas entre Estados Unidos e Irã. Inicialmente, a expectativa de um cessar-fogo e a possível reabertura do Estreito de Ormuz trouxeram alívio aos mercados, mas o retorno das ameaças na reta final do período impulsionou o petróleo de volta a patamares elevados. Esse movimento nas *commodities* reacendeu os temores inflacionários globais, refletindo-se em uma postura mais rígida do *Federal Reserve*, o banco central americano, que indicou a manutenção de juros altos por mais tempo. Apesar da instabilidade geopolítica, as bolsas americanas registraram um desempenho robusto no acumulado mensal, sustentadas pela resiliência da economia e por resultados corporativos positivos.

No mercado doméstico, os ativos brasileiros viveram um mês de contrastes, com o Ibovespa atingindo sucessivos recordes históricos antes de devolver os ganhos e encerrar o período próximo da estabilidade. O forte fluxo de capital estrangeiro serviu de suporte, mas a pressão vinda da valorização do petróleo e a piora nas projeções de inflação elevaram as taxas de juros futuros. O Banco Central, ao reduzir a Selic, adotou um tom mais cauteloso, sinalizando que o cenário exige vigilância. No campo político, derrotas do governo no Congresso e incertezas sobre os gastos públicos também pesaram no humor dos investidores. O dólar, por sua vez, apresentou queda expressiva no mês, beneficiado pelo diferencial de juros e pelo fluxo estrangeiro.

ABRIL/2026	31/MARÇO	Máximo	Mínimo	30/ABRIL	Oscilação
IBOVESPA	187.462	198.657	184.750	187.318	-0,08%
IBOVESPA (DOL)	36.186	39.824	36.461	37.801	+4,46%
DOLAR (SPOT)	5,18	5,16	4,96	4,96	-4,35%
Pré Jan/27	14,07	14,26	13,89	14,14	+7 bps
Pré Jan/28	13,77	13,96	13,25	13,79	+2 bps
Pré Jan/29	13,72	13,86	13,14	13,67	-5 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 transportes, enquanto do lado negativo o destaque veio do setor educacional. Empresas dos setores de varejo e de consumo não cíclico são as maiores posições da carteira de ações.

**Fundos Alaska Black:** a carteira de ações, que é semelhante a carteira do Alaska Institucional, apresentou desempenho negativo no mês. No mercado de juros, não houve contribuição. 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 na posição direcional e na estratégia *long & short* entre a carteira de ações e o índice. No mercado de juros, não houve contribuição. Em câmbio, o fundo seguiu com a posição vendida em dólar contra o real, que teve contribuição positiva.

ABRIL/2026	CNPJ	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Institucional Long Only FIA	26.673.556/0001-32	-3,84%			0,01%	-0,16%	<b>-3,99%</b>
Alaska Black FIC FIA	12.987.743/0001-86	-5,35%	0,00%	3,88%	0,15%	-0,14%	<b>-1,45%</b>
Alaska Black FIC FIA II	26.648.868/0001-96	-5,35%	0,00%	3,88%	0,15%	-0,17%	<b>-1,49%</b>
Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIM	29.722.458/0001-36	-2,53%			0,34%	-0,06%	<b>-2,25%</b>
Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIM	34.081.155/0001-11	-3,68%			0,01%	-0,05%	<b>-3,72%</b>
Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 70	32.761.323/0001-94	-2,47%			0,34%	-0,18%	<b>-2,31%</b>
Alaska Long Only Adv XP Prev FIC FIM 100	32.757.743/0001-05	-3,67%			0,01%	-0,17%	<b>-3,83%</b>
Alaska Long Only 70 Adv XP Prev FIC FIM	35.939.700/0001-20	-2,43%			0,34%	0,04%	<b>-2,06%</b>
Alaska Long Only 100 Adv XP Prev FIC FIM	35.939.857/0001-56	-3,65%			0,01%	-0,03%	<b>-3,67%</b>
Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM	41.881.132/0001-57	-2,11%			0,34%	-0,09%	<b>-1,86%</b>
Alaska Long Only Prev 100 FIC FIM	37.313.900/0001-07	-3,16%			0,01%	-0,14%	<b>-3,29%</b>
Porto Seguro Alaska 70 Prev FIM	39.254.233/0001-56	-2,14%			0,35%	-0,14%	<b>-1,93%</b>
Alaska Range FIM	13.001.211/0001-90	-1,54%	0,00%	0,45%	0,76%	-0,17%	<b>-0,50%</b>

FUNDO	CNPJ	DATA	ESTRATÉGIA	COTA	DIA	MÊS	ANO	12 M	24 M	36 M	DESDE O INÍCIO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO
Alaska Institucional Long Only FIA - Responsabilidade Limitada <i>IBOVESPA</i>	26.673.556/0001-32	30/04/2026	Ações	3,38579950	+1,53%	-3,99%	+1,96%	+4,80%	+5,74%	+24,43%	+238,58%	21/02/2017	841.653.694,93
Alaska Black FIC FIA <i>IPCA+6</i>	12.987.743/0001-86	30/04/2026	Ações	2,99591890	+2,66%	-1,45%	+11,95%	+24,59%	+4,66%	+25,20%	+278,05%	29/12/2011	822.380.398,19
Alaska Black FIC FIA II <i>IBOVESPA</i>	26.648.868/0001-96	30/04/2026	Ações	1,93629280	+2,67%	-1,49%	+11,98%	+24,72%	+4,92%	+26,15%	+93,63%	03/01/2017	139.066.651,07
Alaska 70 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	29.722.458/0001-36	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,94068197	+1,06%	-2,25%	+3,48%	+9,23%	+14,59%	+32,68%	+94,07%	02/05/2018	142.218.444,96
Alaska 100 Long Only Icatu Prev FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	34.081.155/0001-11	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,41183619	+1,53%	-3,72%	+2,59%	+6,30%	+8,04%	+26,94%	+41,18%	05/03/2020	17.023.374,10
Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 70 - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B 5</i>	32.761.323/0001-94	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,55217062	+1,06%	-2,31%	+3,21%	+8,32%	+12,87%	+32,36%	+55,22%	31/10/2019	10.783.269,71
Alaska Long Only XP Seg Prev FIC FIF FIM 100 - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B 5</i>	32.757.743/0001-05	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,42393875	+1,54%	-3,83%	+2,56%	+5,74%	+7,20%	+26,78%	+42,39%	01/11/2019	52.251.526,64
Alaska Long Only 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	35.939.700/0001-20	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,55576876	+1,06%	-2,06%	+3,49%	+8,77%	+13,66%	+30,94%	+55,58%	12/06/2020	60.657.368,14
Alaska Long Only 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIF FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	35.939.857/0001-56	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,50119279	+1,53%	-3,67%	+2,67%	+5,96%	+7,46%	+25,59%	+50,12%	01/06/2020	48.712.318,22
Alaska Long Only Prev 70 FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	41.881.132/0001-57	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,49507820	+1,04%	-1,86%	+4,45%	+10,93%	+16,25%	+34,15%	+49,51%	24/11/2021	26.037.737,71
Alaska Previdência 100 FIC FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	37.313.900/0001-07	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,36308620	+1,50%	-3,29%	+4,24%	+8,99%	+10,95%	+30,59%	+36,31%	23/12/2020	29.316.289,03
Porto Seguro Alaska 70 Previdência FIM - Responsabilidade Limitada <i>IMA-B</i>	39.254.233/0001-56	30/04/2026	Previdenciário Multiestratégia	1,28922520	+1,04%	-1,93%	+4,36%	+10,74%	+15,96%	+33,61%	+28,92%	01/06/2021	10.297.449,84
Alaska Range FIF Multimercado - Responsabilidade Limitada <i>CDI</i>	13.001.211/0001-90	30/04/2026	Multiestratégia	3,35752134	+0,68%	-0,50%	+2,73%	+10,61%	+18,36%	+32,85%	+126,55%	08/03/2016	19.232.995,95

\*As rentabilidades acima são líquidas das taxas de administração e performance, despesas de auditoria e demais encargos regulatórios.

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. Fonte das informações: Alaska, Anbima, B3 e Bloomberg. Para ouvidoria, contate [ouvidoria@alaska-asset.com.br](mailto:ouvidoria@alaska-asset.com.br)