

CARTA MENSAL - JUNHO/2019

Junho foi um mês positivo para os ativos de risco, tanto no mercado externo quanto interno. No exterior, o principal motivo para a valorização dos ativos foi a postura mais *dovish* do FED, algo já esperado pelo mercado e que foi confirmado no comunicado e no famoso gráfico das bolinhas após a reunião do dia 19. Já no ambiente interno, além dos ventos favoráveis vindos do exterior, tivemos o avanço na tramitação da reforma da previdência, o próximo passo será a votação do relatório na CCE que deve ser aprovado sem grandes dificuldades. Dados econômicos indicam que a atividade local ainda segue estagnada, fazendo com que o Banco Central, em seu último comunicado, deixasse a porta aberta para um novo ciclo de corte na SELIC caso avanços concretos na tramitação da reforma da previdência ocorram.

JUNHO/2019	31/MAI	Máximo	Mínimo	28/JUN	Oscilação
IBOVESPA	97.030	102.062	95.999	100.967	+4,06%
IBOVESPA (DOL)	24.732	26.694	24.734	26.226	+6,04%
DOLAR	3,92	3,90	3,82	3,85	-1,87%
Pré 1 ano	6,28	6,28	5,78	5,80	-47 bps
Pré 5 anos	7,99	7,85	7,00	7,00	-99 bps
Pré 10 anos	8,73	8,58	7,70	7,70	-103 bps

Fonte: Bloomberg

No mês passado, o bom desempenho dos ativos locais resultou em ganhos generalizados para os fundos em todas as classes de ativos. Em renda variável a forte alta da bolsa impactou positivamente todos os fundos. No mercado de juros, os fundos Alaska Range e Black FIC's, que apresentaram posição líquida vendida em taxa durante o mês, se beneficiaram da forte queda das taxas. Já no câmbio, os fundos Alaska Black FIC's seguem com exposição de um patrimônio vendido em dólar contra o real.

JUNHO/2019	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Range	+1,57%	+2,71%	+0,03%	+0,32%	-0,17%	+4,45%
Alaska Black FIC	+4,20%	+3,76%	+2,49%	+0,08%	-1,76%	+8,77%
Alaska Black FIC II	+4,20%	+3,76%	+2,49%	+0,08%	-0,45%	+10,08%
Alaska Black Institucional	+3,85%	-	-	+0,01%	-0,16%	+3,70%
Alaska 70 Icatu						
Previdenciário FIM	+2,72%	-	-	+0,15%	-0,12%	+2,75%

*Aqui estão incluídas as taxas de administração e performance.

Atenciosamente,

Alaska Asset Management.