

## CARTA MENSAL – JUNHO/2021

No mercado internacional, os ativos de riscos tiveram desempenho misto. As bolsas dos países desenvolvidos subiram em geral, enquanto as dos mercados emergentes caíram. O dólar se valorizou contra seus principais pares e as cestas de *commodities* subiram, com destaque para a alta do petróleo. Em junho, o principal foco de atenção foi o debate sobre quando os estímulos monetários começarão a ser retirados, uma vez que a forte recuperação da atividade econômica após a pandemia, aliada à alta dos preços das *commodities*, pode resultar em inflação acima do nível benigno. No mercado doméstico, os ativos de risco tiveram um desempenho superior em relação aos ativos estrangeiros. Os motivos para isso são os citados: números mais fortes da atividade econômica; dados fiscais melhores que o esperado; e a aceleração no ritmo de vacinação. No mês passado, a Selic foi aumentada em 75 pontos, o que era esperado pelo mercado. Já o comunicado do Copom surpreendeu pela forma mais dura, deixando em aberto a possibilidade de um novo aumento de 100 pontos na próxima reunião. No ambiente político, tivemos a aprovação da MP da privatização da Eletrobrás no Congresso e o envio da proposta da Reforma Tributária do governo para a Câmara. Já a CPI da pandemia e a crise hídrica têm sido fontes de ruídos no mercado local.

JUNHO/2021	31/MAIO	Máximo	Mínimo	30/JUNHO	Oscilação
IBOVESPA	126.216	130.776	126.802	126.802	+0,46%
IBOVESPA (DOL)	24.185	26.353	24.898	25.515	+5,50%
DOLAR	5,22	5,15	4,91	4,97	-4,78%
Pré Jan/22	5,06	5,77	5,05	5,68	+62 bps
Pré Jan/25	7,88	8,35	7,70	8,07	+19 bps
Pré Jan/29	8,84	9,12	8,59	8,78	-6 bps

Fonte: Bloomberg

**Alaska Black Institucional e Previdenciários:** as carteiras de ações apresentaram desempenho superior ao Ibovespa no mês. Os fundos tiveram como destaque positivo as posições em ações do setor de óleo e gás, enquanto do lado negativo o destaque foi o setor de logística.

**Fundos Alaska Black BDR:** conforme mencionado acima, a carteira de ações teve um desempenho positivo no mês. Os fundos Alaska Black BDR, além da carteira de ações, carregam posição comprada em BOVA11 via opções, o que também contribuiu de forma positiva no mês. No mercado de juros, o fundo segue sem posição direcional, apenas com posições de arbitragem na curva em tamanho reduzido, que contribuíram negativamente no mês. Em câmbio, os fundos seguem com posição vendida em dólar contra o real.

**Alaska Range:** o fundo apresentou retorno positivo em renda variável, resultado de ganhos na posição direcional, e ganhos na estratégia *long x short* da carteira de ações contra o índice Ibovespa. Em juros, o fundo segue sem posição direcional, apenas com posições de arbitragem na curva, que contribuiu negativamente no mês. Em câmbio, o fundo carregou posição vendida ao longo do mês e obteve retorno positivo com a valorização do real contra o dólar.

JUNHO/2021	Renda Variável	Juros	Câmbio	Caixa	Custos*	Total
Alaska Range FIM	+0,39%	-0,33%	+0,47%	+0,24%	-0,18%	+0,60%
Alaska Black FIC FIA – BDR Nível I	+3,27%	-0,07%	+4,45%	+0,03%	-0,33%	+7,36%
Alaska Black FIC FIA II – BDR Nível I	+3,27%	-0,07%	+4,45%	+0,03%	-0,17%	+7,52%
Alaska Black Institucional FIA	+2,75%	-	-	+0,00%	-0,46%	+2,29%
Alaska 70 Icatu Prev FIM	+1,84%	-	-	+0,11%	-0,44%	+1,51%
Alaska 100 Icatu Prev FIM	+2,62%	-	-	+0,00%	-0,46%	+2,16%
Alaska Black 70 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	+1,80%	-	-	+0,10%	-0,43%	+1,47%
Alaska Black 100 Advisory XP Seg Prev FIC FIM	+2,62%	-	-	+0,01%	-0,58%	+2,05%
Alaska Previdência 100 FIC FIM	+2,54%	-	-	+0,03%	-0,58%	+1,99%

\*Aqui estão incluídas as taxas de administração e performance, despesas de auditoria e encargos regulatórios.

Atenciosamente,  
Alaska Asset Management.



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.