



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados
Abril de 2020





Recuperação em meio a tempestade

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de abril de 2020. Nesta carta mensal, expomos um pouco da nossa visão sobre o mercado no último mês. O conteúdo aborda os principais acontecimentos que influenciaram de forma direta ou indireta os seus investimentos no período.

Cenário

No mês de abril a situação de crise aprofundou. Além da intensificação da crise econômica e de saúde, vimos também um desenho de crise política no governo. Ainda assim, a bolsa brasileira subiu mais de 10% no mês, seguindo a recuperação dos mercados internacionais.

Em contrapartida, o real e a curva de juros passaram por uma depreciação, atrelados às incertezas da crise. No período, o dólar superou a marca dos R\$ 5,70, o que resulta em uma desvalorização de 27% do real no ano de 2020.

As taxas de juros de longo prazo subiram, com um título público de 5 anos até o vencimento sendo negociado acima de 7% a.a. Uma taxa bem superior à taxa Selic que até o fim do mês estava em 3,75% a.a. Isso indica que o mercado espera que o Banco Central tenha que aumentar os juros no futuro.

Com a saída do ex-ministro Sérgio Moro do Ministério da Justiça e Segurança Pública, houve receios dos impactos no cenário político. Seguindo as acusações de Moro sobre uma possível interferência do Presidente na Polícia Federal, houve suposições sobre a possibilidade do estabelecimento de um processo de *impeachment*.

Além disso, o programa Pró-Brasil, relacionado a respostas econômicas diante da crise e que gerou desentendimento com o Ministro da Economia, impunha mais dúvidas ao time do governo.

Desde então, o Presidente Bolsonaro e o ministro da economia Paulo Guedes passaram a aparecer juntos. O governo decidiu congelar o programa Pró-Brasil, demonstrando força ao time econômico do governo, o que foi recebido com aprovação pelo mercado.

Para o desenvolvimento do processo de *impeachment*, as irregularidades cometidas por Jair Bolsonaro teriam que ser comprovadas.



De acordo com deputados e senadores, e inclusive com o Presidente da Câmara Rodrigo Maia, não há entendimento até então quanto a isso.

Havia também o medo quanto ao enfraquecimento do time político frente à população diante de tais ocorridos. Até então, de acordo com pesquisas, a aprovação do Presidente Bolsonaro não sofreu alterações.

Por ora, esses fatores amenizam a reação do mercado ao cenário político.

As reais consequências do COVID-19 ainda se mantêm uma grande incógnita. Várias regiões do mundo, inclusive os EUA, já aparentam ter passado pelo pico de casos e mortes (assumindo não haver uma segunda onda). No Brasil, o cenário é um pouco diferente, e a extensão da quarentena ainda é ponto de discussão.



Boas notícias para variar 🤗

Nos últimos meses estivemos trabalhando muito para trazer uma experiência de investimentos ainda melhor para você. Nesse sentido, anunciamos nossa nova parceria com a RB Investimentos.

A RB nasceu como um braço da Rio Bravo Investimentos, gestora fundada pelo ex-diretor do Banco Central Gustavo Franco, e é hoje controlada pela Orix Corporation, multinacional japonesa presente em 37 países com mais de R\$ 1,5 trilhão em ativos sob gestão.

O que você ganha com esta parceria?

- ✓ Conta exclusiva em seu nome e CPF para você realizar as transferências
- ✓ Maior agilidade no reconhecimento de transferências
- ✓ Acesso a mais de 100 fundos de investimentos das mais renomadas gestoras do país
- ✓ Acesso a investimentos em ações e fundos imobiliários com condições especiais
- ✓ Produtos exclusivos originados e estruturados pela RB Capital
- ✓ Cashback nos seus investimentos
- 🎁 Outras surpresas

Por que a RB Investimentos?

Escolhemos a RB após avaliar propostas das principais corretoras do país. No final, a RB foi a que melhor mostrou todos os valores que buscamos em uma parceria como esta: solidez, tradição, plataforma tecnológica robusta e principalmente, foco no cliente.

O que eu preciso fazer agora?

Por enquanto, você não precisa fazer nada. Estamos no processo de abertura de uma conta na RB Investimentos para todos os nossos clientes de forma automatizada.

Por hora, seus depósitos continuarão a ser feitos e aplicados na Amaril Franklin, nossa atual corretora parceira.



Assim que concluirmos a abertura de todas as contas, ainda faltam algumas dezenas de milhares, daremos início a segunda etapa.

O que acontece com os meus investimentos?

A segunda etapa trata exatamente dos seus investimentos, basicamente o processo consiste na transferência dos seus investimentos atualmente custodiados pela Amaril Franklin para a RB Investimentos.

Estamos estruturando tudo para que o processo de transferência ocorra de forma automatizada. Pode ficar tranquilo, você será avisado quando o processo for iniciado e também quando for concluído.

Qual a previsão para estas novidades estarem disponíveis?

Com o objetivo de sermos o mais transparentes possível, procuramos fazer o anúncio da parceria logo no começo do processo. Assim, ainda não conseguimos dar uma data precisa de quando o processo será concluído.

Ao longo dos últimos 4 anos a Monetis evoluiu de uma gestora tradicional dedicada a atender alguns poucos clientes multimilionários para uma empresa de tecnologia financeira que já ajudou mais de 60 mil pessoas em todo o país a encontrarem os melhores investimentos.

Queremos garantir que esta transição seja o mais suave possível para você e para cada um desses clientes.

Nossa equipe, e a equipe de todas as instituições envolvidas estão trabalhando duro para fazer isso acontecer o mais breve possível.

Onde posso encontrar mais informações?

Fizemos uma Live no último mês para anunciar as novidades e recomendamos fortemente que você assista-a. Vários clientes aproveitaram o momento para tirar dúvidas e rolou um bate-papo muito legal entre o CEO da Monetis, Daniel Calonge, e o CEO da RB Investimentos, Adalbero Cavalcanti.

Para assistir à Live basta clicar neste link: <https://monetis.co/3cCnCo7>

Caso tenha qualquer dúvida, não hesite em entrar em contato. Nossa equipe está à sua disposição.



Rentabilidade e atribuição de performance

O fundo de renda fixa que junto ao COVID-19 foi impactado nos meses de março e abril, passou a apresentar melhoras a partir do meio de Maio. Período em que todas as operações executadas pela equipe de gestão foram efetivadas.

O fundo de renda fixa hoje apresenta a grande maioria da carteira alocada em títulos públicos e como da segunda metade de maio até hoje, é esperado que continue entregando retornos consistentemente positivos e em linha com o CDI daqui para frente. Ainda assim, como o desempenho do crédito privado foi forte, o fundo terminou o mês com -0,28% de rentabilidade.

O fundo de ações teve um desempenho relevante no mês de abril. Operações realizadas em março se mostraram positivas, ainda que gostamos de esperar prazos mais longos. Destaque para CVC (CVCB3) que compramos abaixo de R\$ 8,00 em abril e finalizou o mês de abril a R\$13,80. O fundo Monetus FIA rendeu 11,52% no mês, contra 10,25% do Ibovespa.

O fundo de debêntures incentivadas passou por oscilações no mês, se recuperou e terminou abril com retorno de 112,2% do CDI ou 0,32%.

O fundo multimercado rendeu 0,87% em abril, o que equivale a 306,5% do CDI. Todos os fundos que compõe a carteira do multimercado tiveram desempenho positivo no mês, com destaque para Real Investor FIA, que subiu 11,30% no mês.



Tabela 1: retornos históricos dos fundos geridos pela Monetis

	abril 2020	Acumulado 2019	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	-0,28%	-1,35%	2,19%	11,47%
Monetus FIDI (início em abril de 2019)	0,32%	-1,76%	1,42%	1,60%
Monetus FIM (início em maio de 2019)	0,87%	-15,28%	-7,68%	-7,68%
CDI	0,28%	1,30%	5,21%	14,56%
Monetus FIA	11,52%	-28,83%	-4,65%	131,54%
Ibovespa	10,25%	-30,39%	-16,45%	19,70%



Gráfico 1: performance histórica do Fundo de Investimento em Ações da Monetis

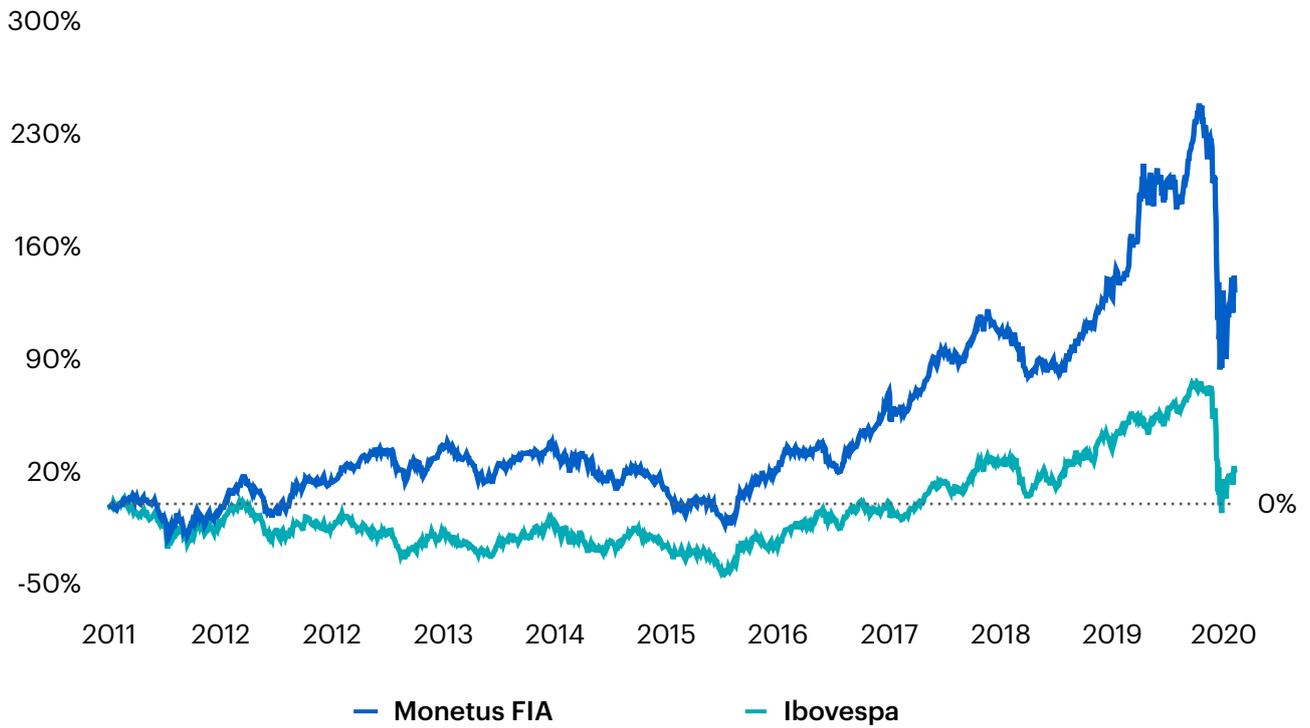


Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetis

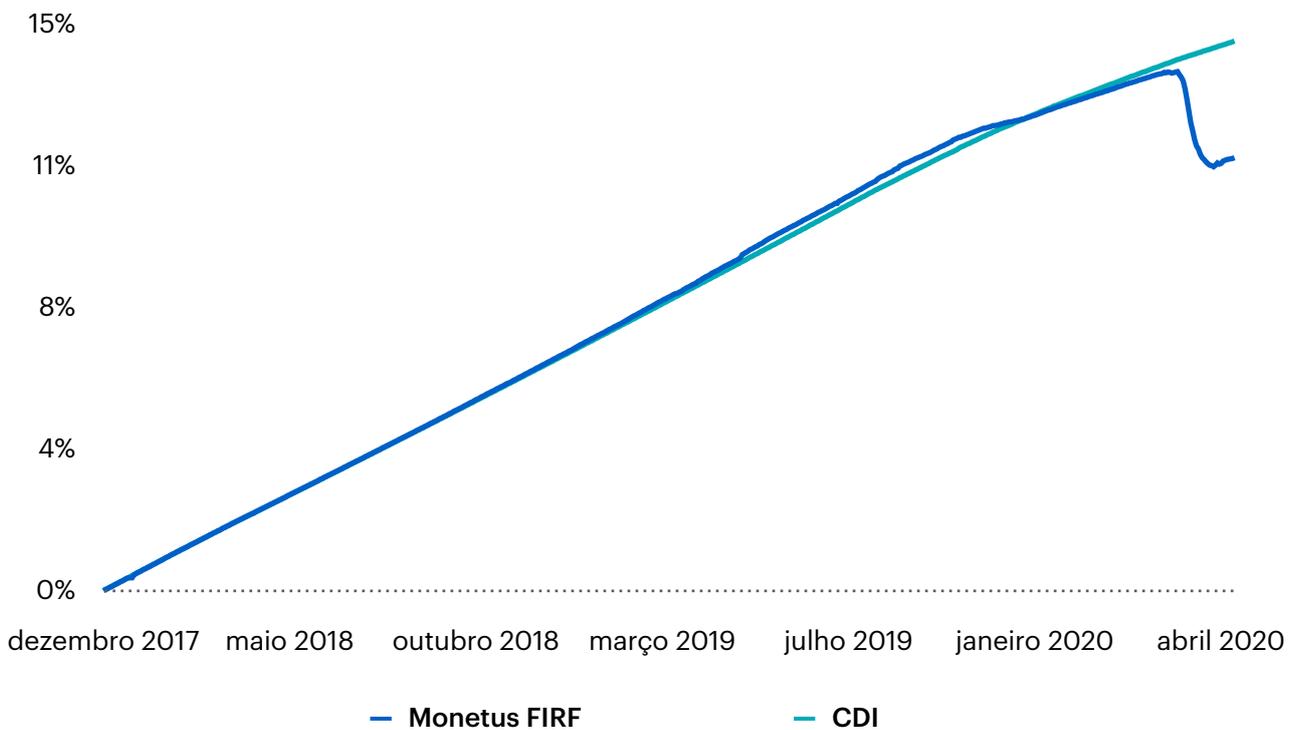




Gráfico 3: performance histórica do FI de debêntures incentivadas da Monetus

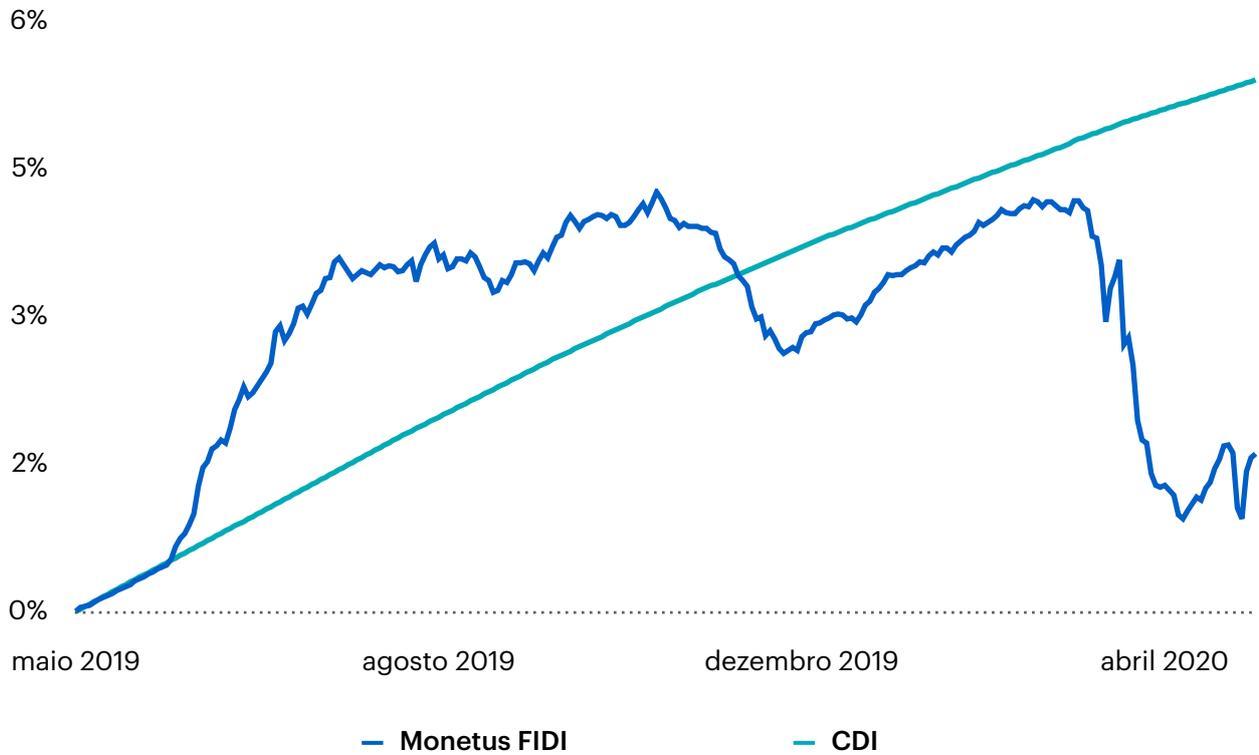
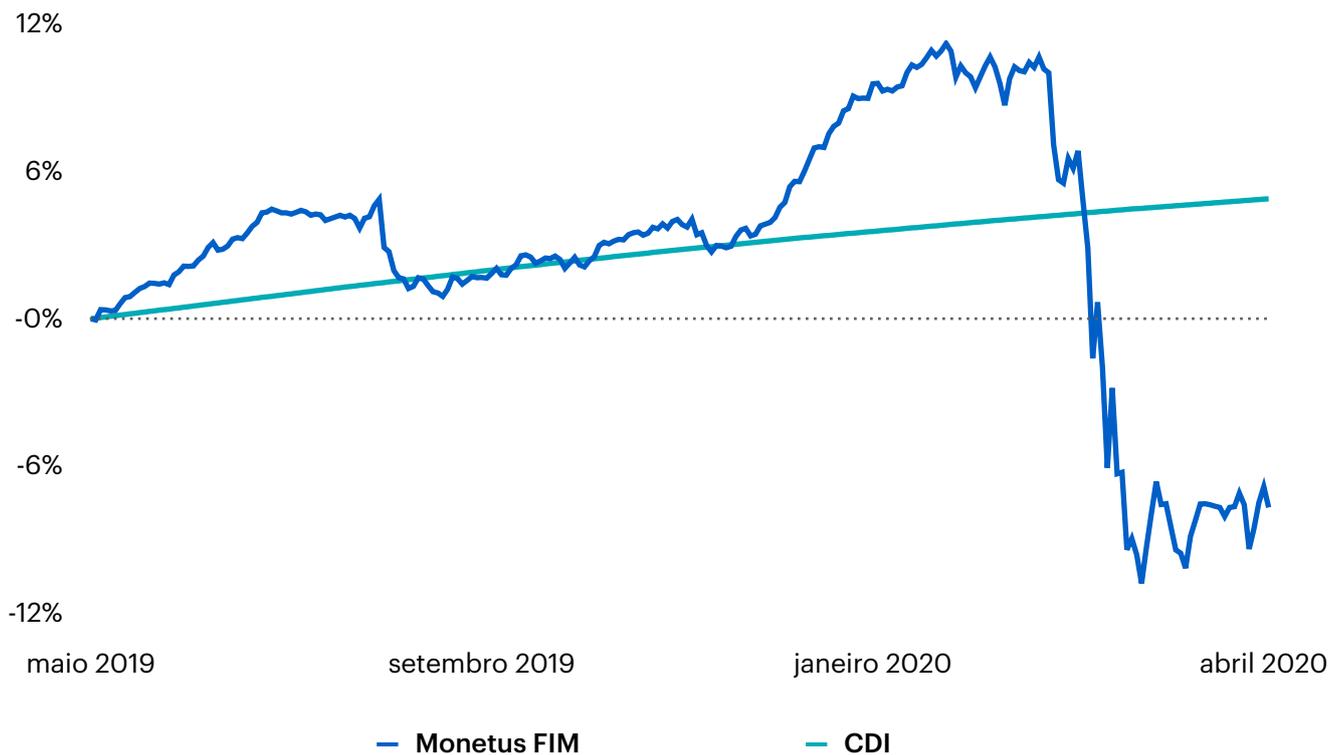


Gráfico 4: performance histórica do FI multimercado da Monetus



Investir com a Monetus é acreditar nos seus sonhos. É entender que realizar esses sonhos é uma jornada que é muito melhor quando bem acompanhada.

Investir com a Monetus é focar no essencial, de forma digital e descomplicada. É preciso desmistificar de que quanto mais feio, burocrático e cheio de papelada o serviço, mais seguro ele é.

Investir com a Monetus é saber que você pode entender de investimentos ou não. É ter certeza que há uma empresa que fala diretamente com você, sem financês ou reticências. Investir deve ser uma experiência, e não uma obrigação.

Investir com a Monetus é um hábito novo. O hábito de quem acredita em uma relação transparente e que busca resultados. É abrir mão da fila do banco e de relações indiferentes. É saber que somos um time de pessoas trabalhando para pessoas. Pessoas mesmo, dessas que sonham.

Investir com a Monetus é entender que não adianta encontrar de tudo se é você quem se perde. Melhor do que ter todas opções, é ter as melhores opções.

Investir com a Monetus é investir em você.



Legal

Este documento foi produzido pela Monetus Investimentos Ltda. (“Monetus”) com fins meramente informativos, não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento ou desinvestimento em títulos e valores mobiliários.

Apesar do cuidado utilizado tanto na obtenção quanto no manuseio das informações apresentadas, a Monetus não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem tampouco por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive ser modificadas sem comunicação. A Monetus não assume qualquer compromisso de publicar atualizações ou revisões dessas previsões.

A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes aos fundos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável a análise de um período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os fundos de investimento não contam com garantia da Monetus, do administrador do Fundo, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A rentabilidade passada não constitui garantia nem promessa de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos fundos de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

No dia 26/05/2017, o Mach Clube de Investimento em Ações foi transformado no Monetus Fundo de Investimento em Ações. Portanto, dados de rentabilidade anteriores a essa data referem-se ao período em que o fundo era um clube de investimento.

Contato

Monetus Investimentos Ltda.

CNPJ: 15.171.585/0001-80

Rua Santa Rita Durão, 31

4º andar

Belo Horizonte, MG

CEP: 30140-111

+55 (31) 2531-0500

contato@monetus.com.br

monetus.com.br