



# Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados

Agosto de 2019



# Um passo de cada vez

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de agosto de 2019. 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

A Reforma da Previdência foi aprovada na Câmara dos Deputados e segue para o Senado com uma economia prevista acima do esperado, R\$ 900 milhões em 10 anos.

Mesmo com projetos de reformas e ajustes monetários (redução dos juros), a economia do Brasil ainda não tinha dado sinal de retomada. Divulgado o PIB do segundo trimestre pudemos ver uma melhora, com resultados ligeiramente acima do esperado, com destaque para o setor de investimentos.

A alta do dólar no último mês aliado a venda de dólares no mercado à vista pelo Banco Central gerava dúvidas quanto ao impacto que isso geraria na inflação. Até o momento a inflação tem si mantido dentro níveis controlados.

Fora de terras brasileiras, a guerra comercial entre EUA e China pesou o clima dos mercados com sua nova escalada. A economia global, já em sinais de desaceleração, não recebeu bem essa nova rodada de imposições tarifárias entre as grandes potências. Consequentemente os bancos centrais buscam conter uma recessão reduzindo os juros e propondo estímulos econômicos.

Um grande evento no cenário internacional em agosto aconteceu com nossos vizinhos "*hermanos*". Houve a eleição primária para a presidência que praticamente confirmou Alberto Fernández, cuja vice é Cristina Kirchner, como próximo presidente, surpreendendo a todos e provocando uma forte depreciação da moeda, e impactando fortemente na dívida nacional.



# Novidades na Monetus

Nesse mês lançamos algumas novidades em nossa plataforma e em produtos, dando o pontapé em nossa iniciativa de oferecer mais opções de investimento para cada um dos vários perfis de investidores e proporcionar uma melhor experiência na gestão de seus investimentos.

A primeira novidade é que você agora tem acesso a dois novos fundos da Monetus: um multimercado e outro de debêntures incentivadas. O multimercado é um fundo especial com gestão da Monetus em parceria com os melhores gestores do Brasil. Através dele, seu dinheiro será aplicado no mercado global de renda fixa, juros, ações, *commodities* e câmbio.

Considerando a composição atual do fundo multimercado, um investidor individual precisaria ter mais de **R\$ 500 mil** para aplicar nos fundos por conta própria. Neste cenário de queda da taxa de juros, o fundo multimercado da Monetus chega para diversificar sua carteira e trazer retornos mais expressivos com uma volatilidade moderada.

O fundo de debêntures incentivadas por sua vez é um investimento exclusivo que conta com isenção de imposto de renda para pessoas físicas. É isso mesmo que você leu, zero imposto!

Vale ressaltar que esses fundos possuem estratégias de investimento mais sofisticadas, e portanto tem um prazo de resgate maior.

Além disso, fizemos mudanças na página de planejamento e no processo de resgate que tornam o processo de alterar sua carteira e acompanhar seus resgates muito mais simples.

Por fim, implementamos uma funcionalidade há muito requisitada: A transferência de dinheiro entre contas. 😊



# Rentabilidade e atribuição de performance

O fundo de renda fixa da Monetis terminou o mês com uma rentabilidade de 0,53% o que corresponde a 106,01% do CDI. Esse fundo, com liquidez diária segue com foco em rentabilidade, mas mantendo sempre um grande conservadorismo com a carteira e bastante diversificação.

O fundo de ações da Monetis teve uma alta de 8,12% no mês de agosto, bem superior ao Ibovespa que fechou o mês no vermelho, com queda de -0,67%. Como destaque positivos tivemos novamente Banco Inter, subindo +28,3%, Eztec +19,1%, Natura +10,4% e Grendene +5,5%.

Tabela 1: retornos históricos do fundo de renda fixa (Monetus FIRF) e ações (Monetus FIA)

	agosto de 2019	Acumulado em 2019	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	0,53%	4,41%	6,55%	11,46%
CDI	0,50%	4,18%	6,28%	11,16%
Monetus FIA	8,12%	42,29%	62,59%	204,80%
Ibovespa	-0,67%	15,07%	31,90%	50,37%



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

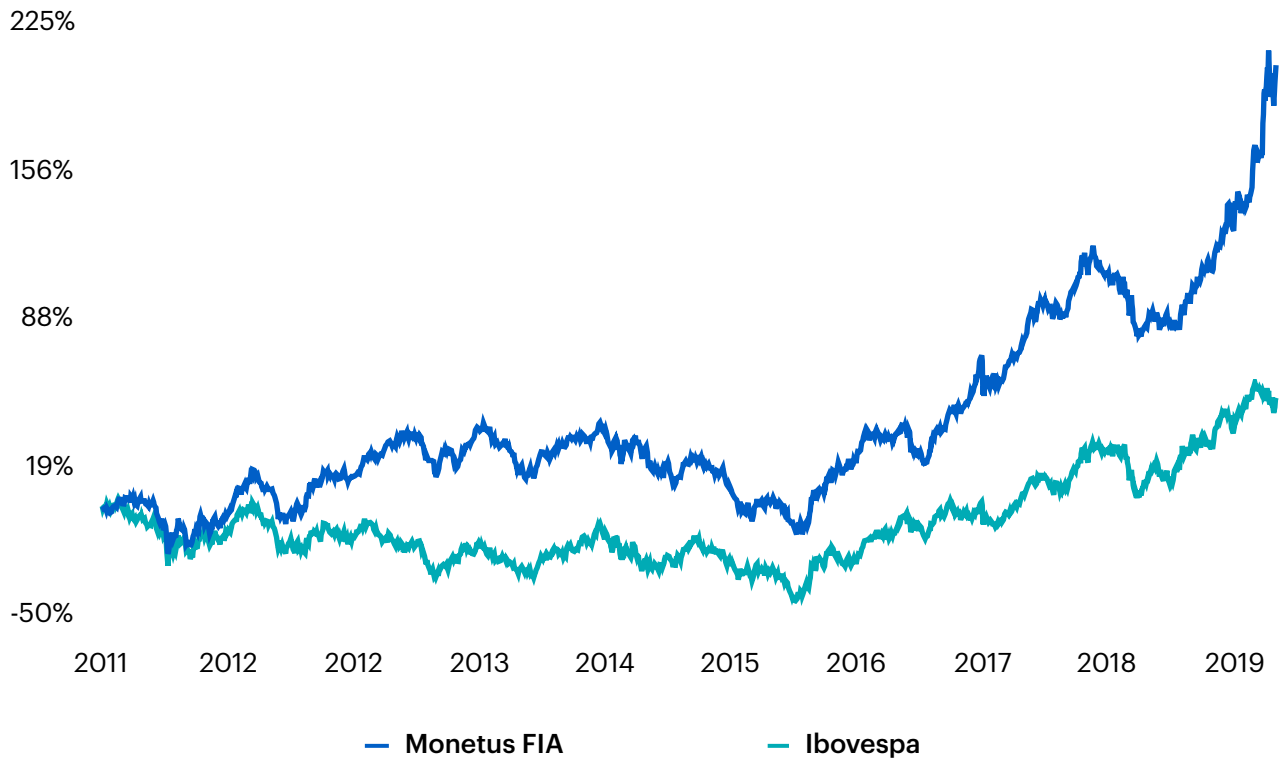
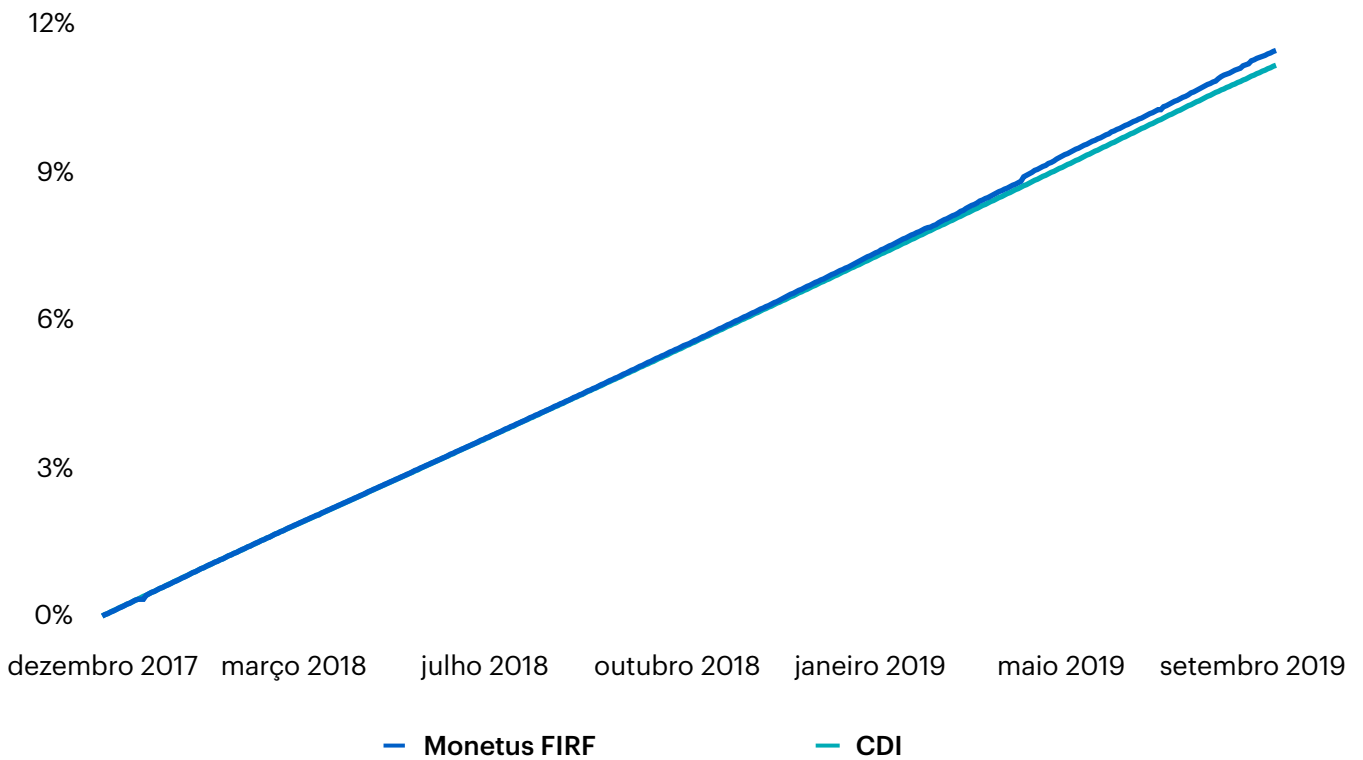


Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetis





## 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