



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados
Outubro de 2020





2ª onda

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de outubro 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

Os EUA atraíram bastante o foco do mercado ao longo do mês devido às eleições presidenciais que apontavam o democrata Joe Biden como vencedor. O resultado foi benéfico ao cenário de risco dos investimentos, refletido pelo desempenho do dólar e bolsas globais.

Outro fator que agitou os mercados foi a vacina contra o COVID-19. Notícias apontam que desenvolvimentos devem acontecer ainda até o final do ano. Com bons resultados dos testes da nova vacina, é possível se ter uma melhor avaliação sobre uma eventual normalização.

As notícias quanto ao andamento da vacina chegaram em um momento de piora na condição de diversos países, onde uma segunda onda aflige a população e restringe setores da economia europeia devido a lockdowns e outras medidas de contenção.

Diferente dos outros países, a China, tem visto uma recuperação econômica, resultado de um efetivo gerenciamento da crise de saúde e econômica. A recuperação econômica chinesa iniciada no segundo trimestre, continua no terceiro.

Um dos principais fatores que abalam os mercados e consequentemente os investimentos é a incerteza. Eleições e o próprio COVID-19 foram e ainda são grande fonte de incerteza, mas que se reduzem à medida que esses pontos são resolvidos. Ao futuro fica a incerteza quanto à herança dos estímulos fiscais aos bolsos dos estados.

No Brasil, isso se baseia sobretudo nas discussões sobre o respeito ao Teto de Gastos e nas decisões sobre o Renda Brasil. De todo modo, as limitações impostas pela condição financeira apertada do país tem efeito contracionista.



Em contraposição a toda essa incerteza, temos um cenário global de extrema liquidez, juros baixos e lucros das empresas em fase de crescimento. Fatores estimulantes ao investimento em ativos de risco.



Rentabilidade e atribuição de performance

Tabela 1: retornos históricos dos fundos geridos pela Monetus

	outubro 2020	acumulado 2020	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	-0,12%	-1,20%	-0,64%	11,64%
Monetus FIDI (início em abril de 2019)	0,50%	0,05%	-0,41%	3,47%
Monetus FIM (início em maio de 2019)	-0,72%	-8,77%	-4,12%	-0,58%
CDI	0,16%	2,44%	3,21%	15,84%
Monetus FIA	-5,11%	-14,99%	-7,42%	176,53%
Ibovespa	-0,69%	-18,76%	-12,37%	39,69%



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

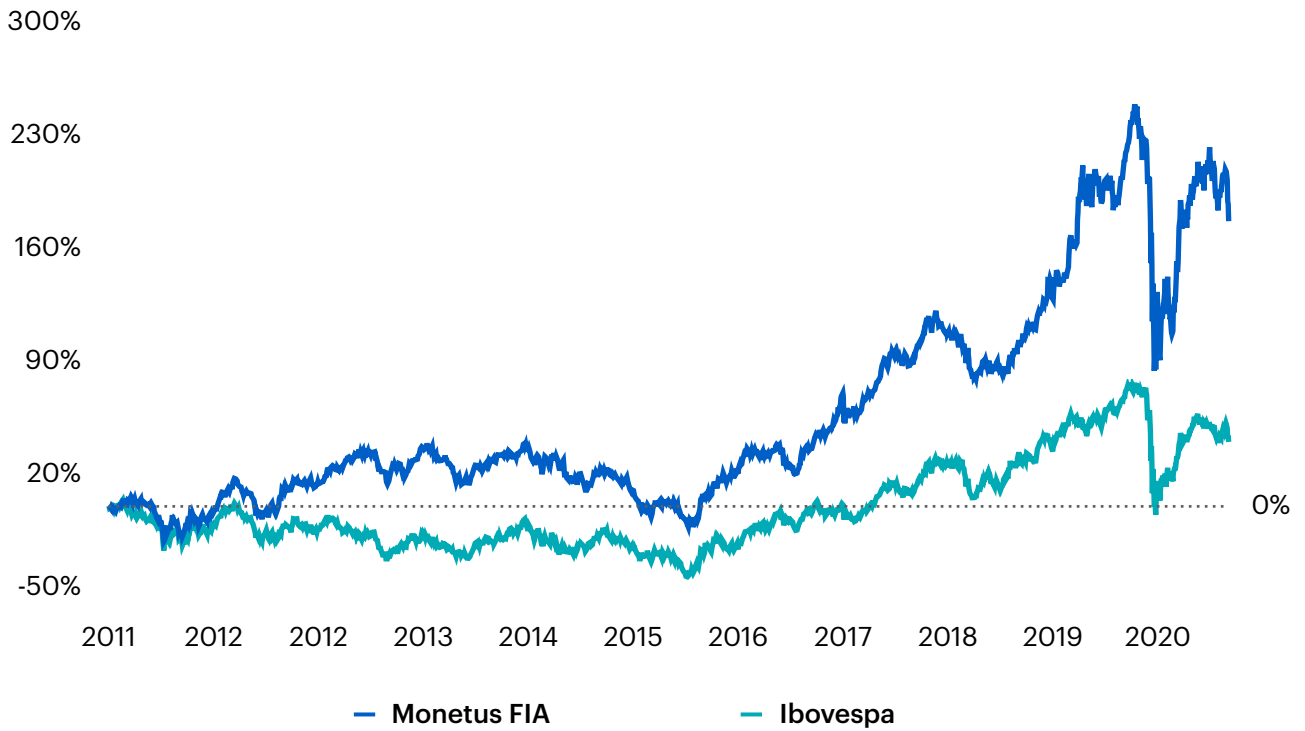


Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetis

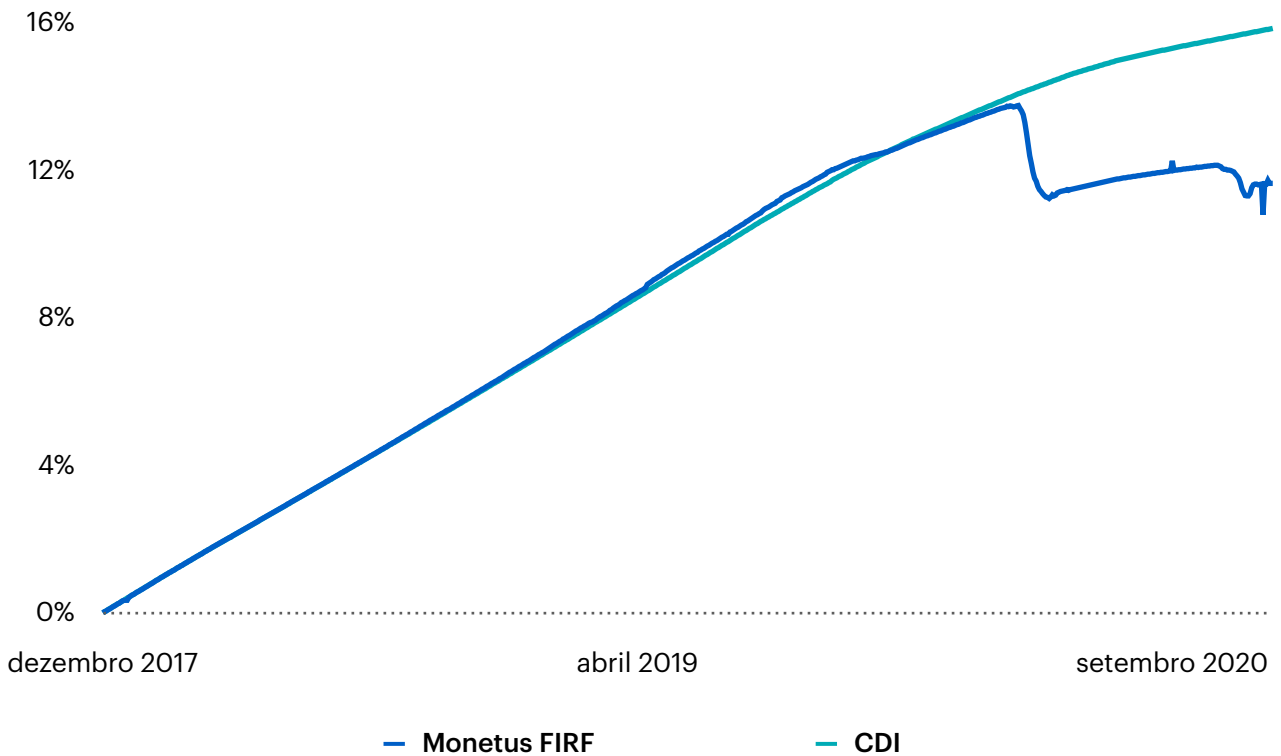




Gráfico 3: performance histórica do FI de debêntures incentivadas da Monetus

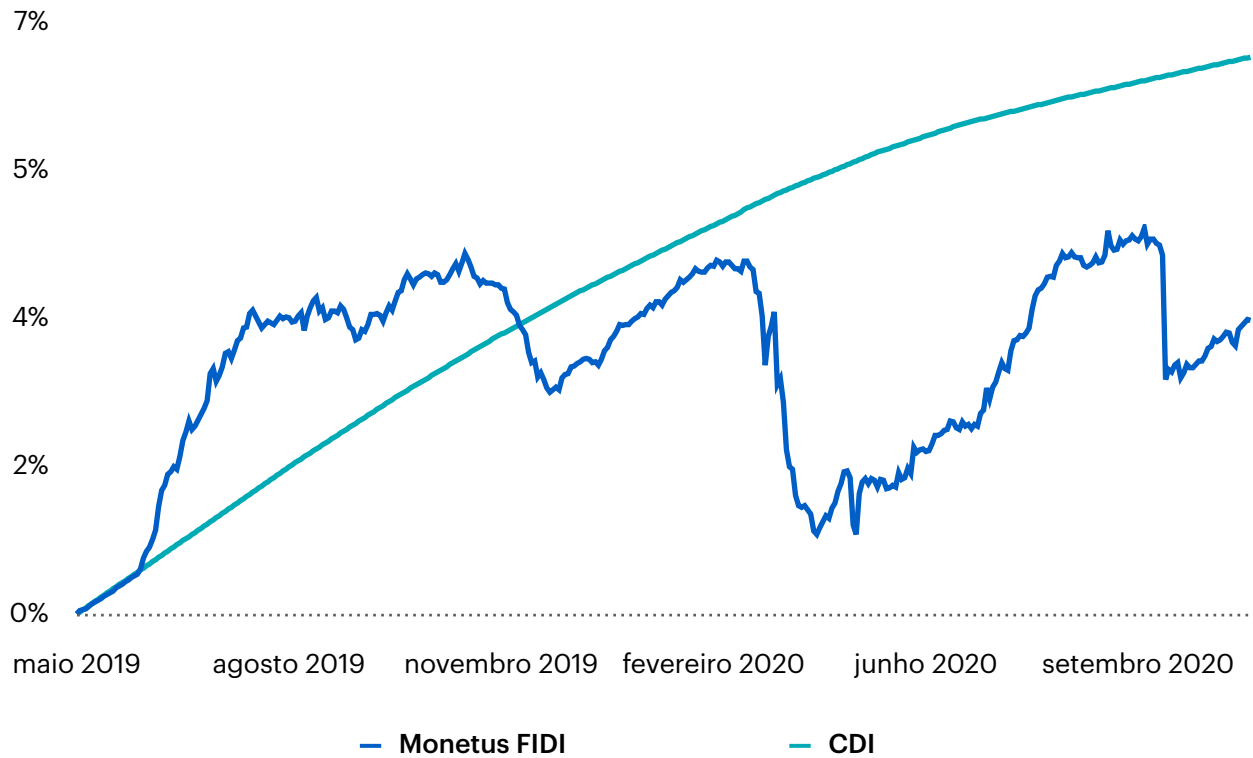
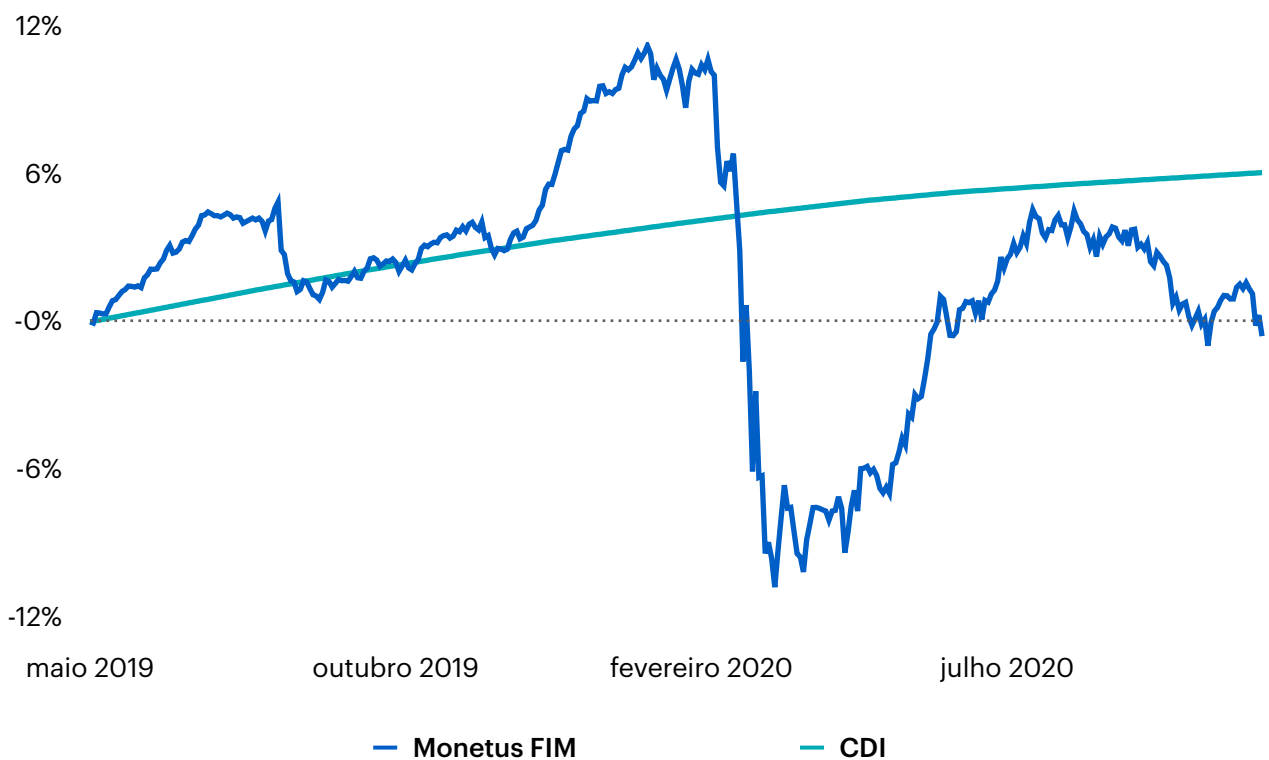


Gráfico 4: performance histórica do FI multimercado da Monetus





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

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 finanças 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.