



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados
Dezembro de 2020





Luz no fim do túnel

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de dezembro 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

Antes de tudo, esperamos que você e seus familiares estejam bem.

O ano de 2020 não foi fácil e mostrou o quão imprevisível as coisas podem ser. Com os avanços em relação à vacinação ao redor do mundo, foi acendendo a chama da esperança de que em pouco tempo nossas vidas voltarão ao “normal”. Esta esperança alimentou o avanço dos mercados ao longo do segundo trimestre de 2020.

Este foi um ano em que se mostrou necessário mais do que nunca ponderar a resiliência e os planejamentos de longo prazo. O pugilista Mike Tyson dizia que todos tem um plano até levarem o primeiro soco na cara, em março veio um soco em cheio no mercado que fez alguns duvidarem sobre o investimento em renda variável.

Olhando apenas para o final do ano e vendo um retorno de 12% do Monetis FIA, frente a 3% do Ibovespa, ficaria difícil de imaginar a intensa turbulência pela qual passamos. No final de março, em seu momento mais sombrio, nosso fundo de ações chegou a cair quase 40%. Outros fundos de ações famosos chegaram a cair 70%!!!

Nessas horas vemos como tirar o emocional da equação é fundamental. Após esta forte queda, houve pessoas que se desesperaram e resgataram seus investimentos. Do outro lado, houve as que se mantiveram calmas e seguiram com seus planejamentos (algumas até investindo mais).

Após todos aqueles "circuit breakers", o fundo de ações da Monetis subiu mais de 97% até o final de dezembro. Isso ilustra como o curto prazo pode ser nebuloso e muitas das vezes nos induzir a tomar decisões precipitadas.

Infelizmente, a pandemia também impactou o emprego de milhares de pessoas. Com todas as restrições impostas, negócios foram impactados e precisaram demitir milhões de pessoas no Brasil e no mundo. Uma situação trágica, mas que evidencia a necessidade da reserva de emergência, que, para aqueles que as tinham montadas, serviu para amenizar o choque.



2020 não trouxe surpresas apenas para a renda variável. Pela primeira vez na história o CDI teve um ano de retorno real (descontada a inflação) negativo! Com a queda na taxa de juros, vários investidores migraram parte dos seus investimentos para classes de ativos mais arrojadas, como a bolsa de valores.

A crise econômica e a inflação ainda baixa permitem que os juros permaneçam baixos por mais algum tempo.

Para combater a pandemia, o governo precisou se endividar. Os auxílios emergenciais e outras políticas monetárias amenizaram os impactos negativos das restrições impostas pelo combate ao COVID19, mas requerem atenção para não viarem um problema.

Visto isso, as reformas no Brasil são mais necessárias do que nunca. A centro-direita mostrou sua força nas eleições municipais neste ano e aumentou a probabilidade de um governo em linha com a agenda econômica atual em 2022.

Vemos como algumas velhas lições permanecem mesmo após um ano tão particular. Respeitar seu perfil de investidor, investir periodicamente, ter reserva de emergência, não se desesperar e focar no longo prazo.

Estamos bastante otimistas com o ano que vem. Com o avanço dos planos de vacinação ao redor do mundo, esperamos que até o final de 2021 a demanda por serviços como viagem, varejo e outros vários impactados pela pandemia sofram uma retomada rápida em virtude de uma grande demanda reprimida.

Desejamos bons investimentos e um excelente 2021!



Rentabilidade e atribuição de performance

Tabela 1: retornos históricos dos fundos geridos pela Monetus

	Dezembro 2020	acumulado 2020	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	0,11%	-1,32%	-1,32%	11,50%
Monetus FIDI (início em abril de 2019)	0,65%	1,02%	1,02%	4,48%
Monetus FIM (início em maio de 2019)	5,24%	0,68%	0,68%	9,72%
CDI	0,16%	2,76%	2,76%	16,20%
Monetus FIA	10,44%	12,03%	12,03%	264,45%
Ibovespa	9,30%	2,92%	2,92%	76,96%



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

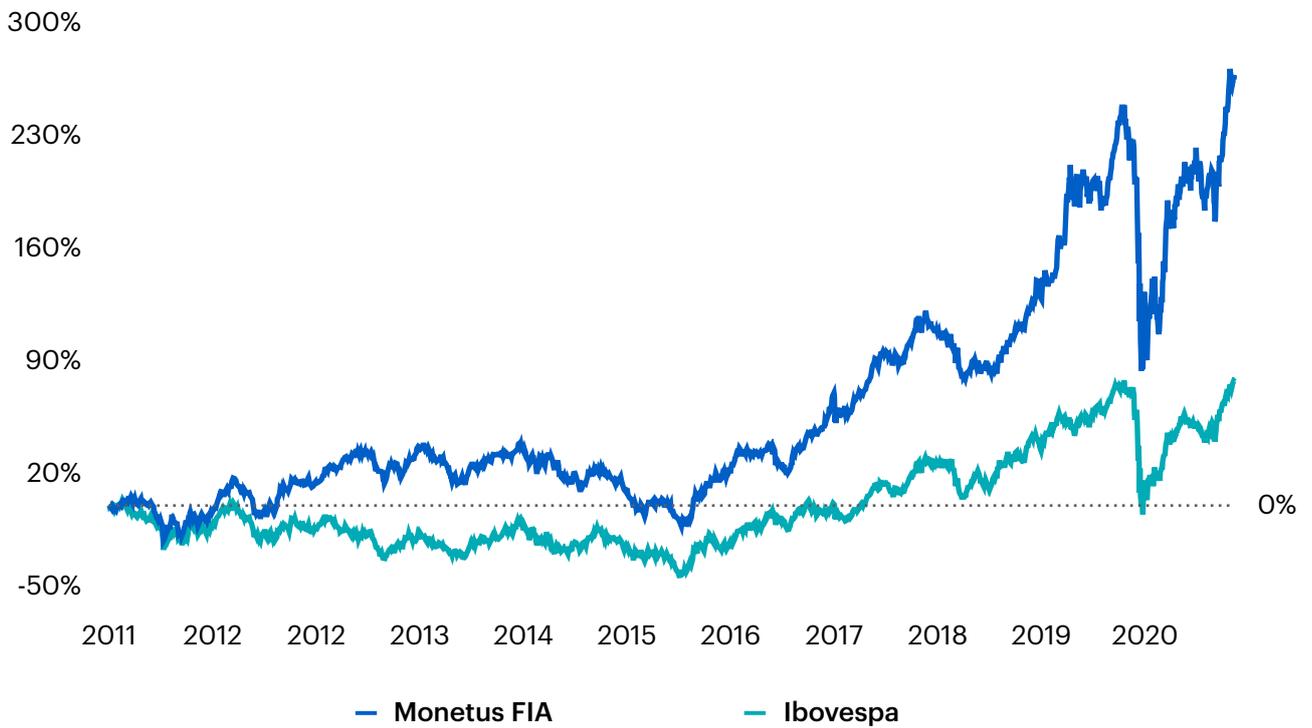


Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetus

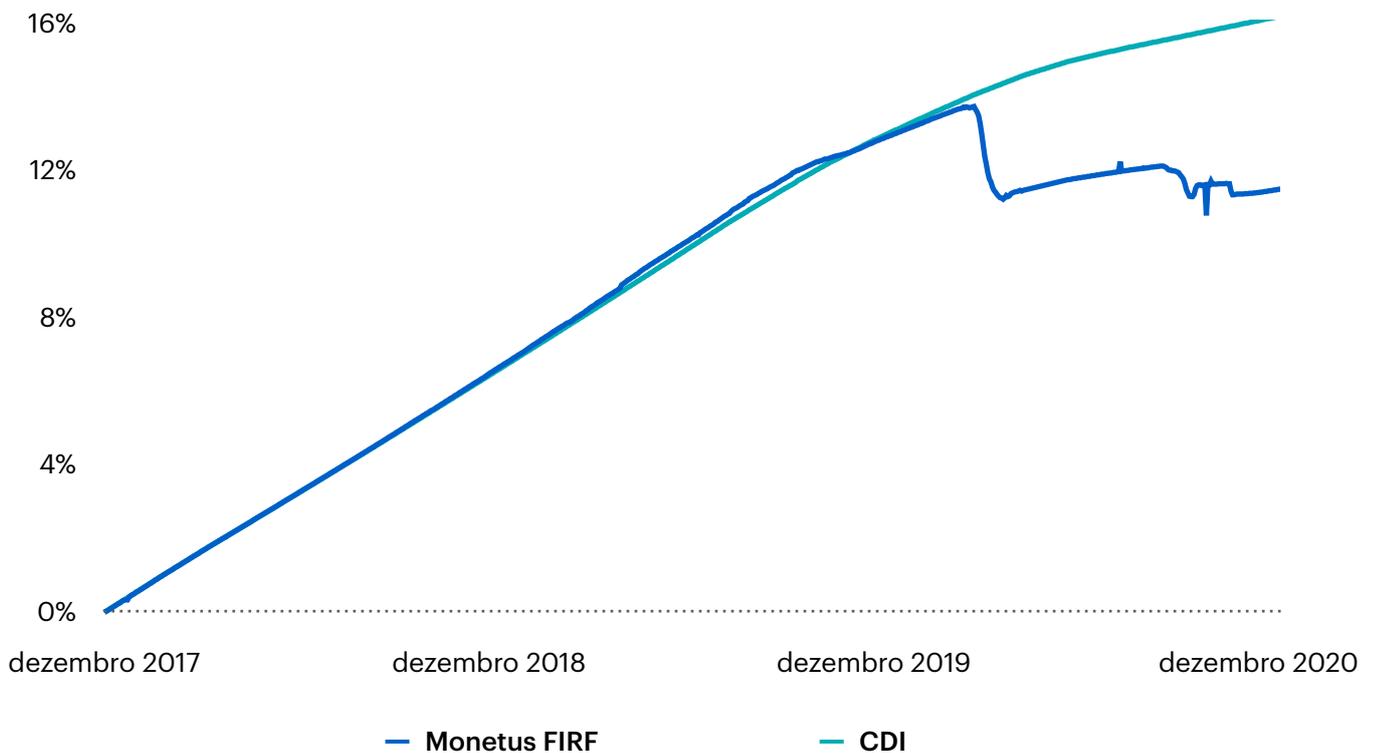




Gráfico 3: performance histórica do FI de debêntures incentivadas da Monetus

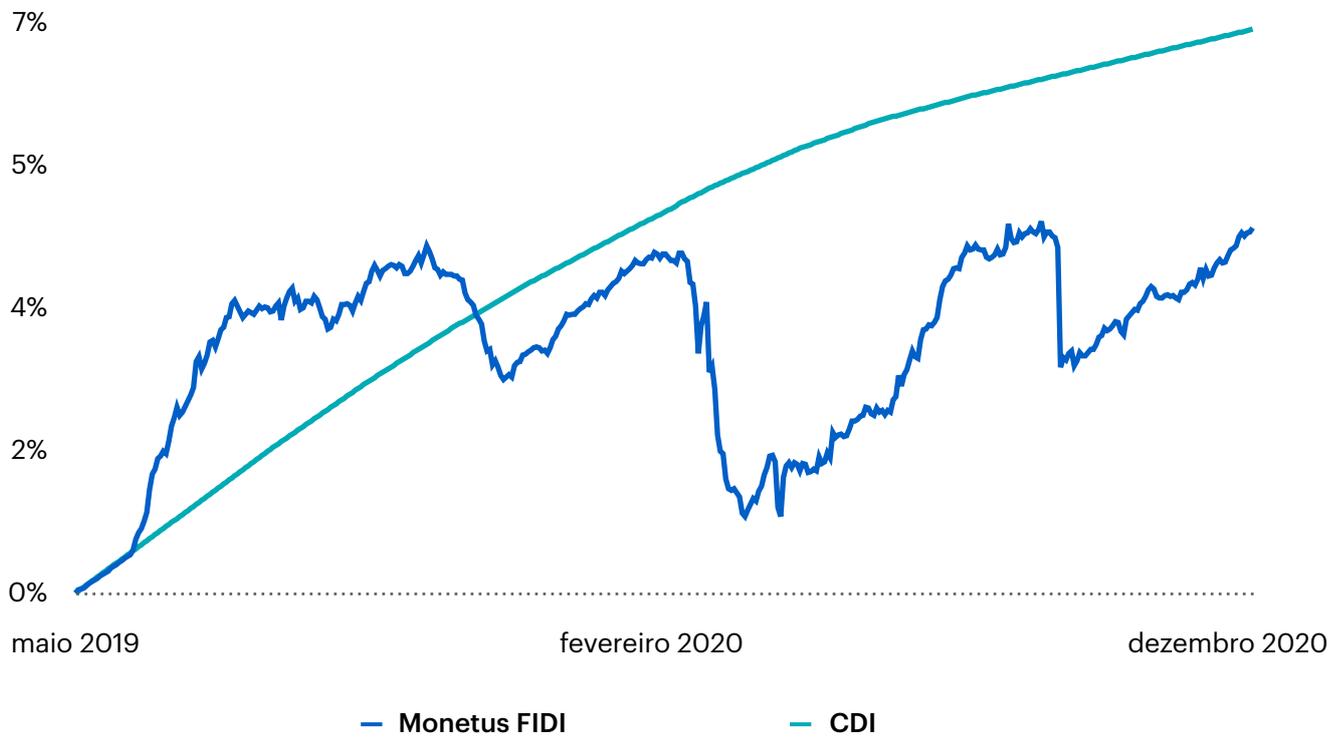


Gráfico 4: performance histórica do FI multimercado da Monetus





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.