



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados

Janeiro de 2019



Sinais

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de janeiro 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

Janeiro foi um mês de ganhos expressivos com o índice Ibovespa fechando o período em alta de 10,82%. A alta do mês pode ser atribuída a fatores como: melhora do ânimo dos investidores quanto a economia, maior apetite por ativos de risco e redução das instabilidades externas em relação ao mês de dezembro.

O ano de 2019 começou muito bem não só para o mercado brasileiro. A bolsa dos Estados Unidos teve o seu melhor mês de janeiro nos últimos 30 anos, com o S&P 500, principal índice da bolsa americana, acumulando alta de 6,95%. A alta pode ser atribuída principalmente ao anúncio da manutenção das taxas de juros pelo Fed (Banco Central Americano) e a divulgação de dados de crescimento econômico positivos.

É importante ressaltar que através dos seus investimentos no fundo de ações da Monet, seu dinheiro está diversificado não só em empresas brasileiras, mas também em ações de grandes empresas americanas como Apple, Google, Nike e Starbucks. Assim, o fundo também foi bastante beneficiado por essa alta.

No Brasil, os sinais vindos de Brasília transmitem uma mensagem positiva. A vitória de Rodrigo Maia na disputa pela presidência da Câmara dos Deputados, somada a eleição de um candidato próximo do governo para a presidência do Senado deu mais confiança aos investidores de que a reforma da previdência será aprovada. A reforma é um passo importante, e necessário, para o controle das dívidas públicas.



Rentabilidade e atribuição de performance

O fundo de renda fixa da Monetus segue diversificando seus investimentos em várias classes de ativos de renda fixa: títulos públicos, títulos privados, debêntures e fundos de investimento em direitos creditórios. O fundo cresce em ritmo acelerado e projetamos uma rentabilidade média de 110% do CDI.

Uma grande novidade para o fundo de renda fixa é que em breve a taxa de gestão sobre aplicações no fundo de renda fixa será reduzida para apenas 0,30% ao ano. Uma redução expressiva que visa tornar o fundo uma opção ainda melhor para seu portfólio. Além disso, a taxa de gestão da Monetus passará a ser cobrada diretamente dos fundos, de forma que os retornos exibidos na plataforma serão líquidos da taxa de gestão da Monetus, entregando para você ainda mais transparência.

O fundo de ações encerrou o mês com alta de 7,46%. O desempenho positivo veio principalmente de nossos maiores investimentos: Banco Inter (+8,58%) e Natura (+8,00%). Aumentamos nossa exposição ao Banco Inter para 16% da carteira — reflexo da nossa grande confiança no crescimento e performance do banco ao longo dos próximos anos.



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

	janeiro de 2019	Acumulado em 2019	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	0,56%	0,56%	6,45%	7,36%
CDI	0,54%	0,54%	6,38%	7,28%
Monetus FIA	7,46%	7,46%	6,63%	130,18%
Ibovespa	10,82%	10,82%	14,70%	44,81%

Gráfico 3: performance histórica do Fundo de Investimento em Ações da Monetus

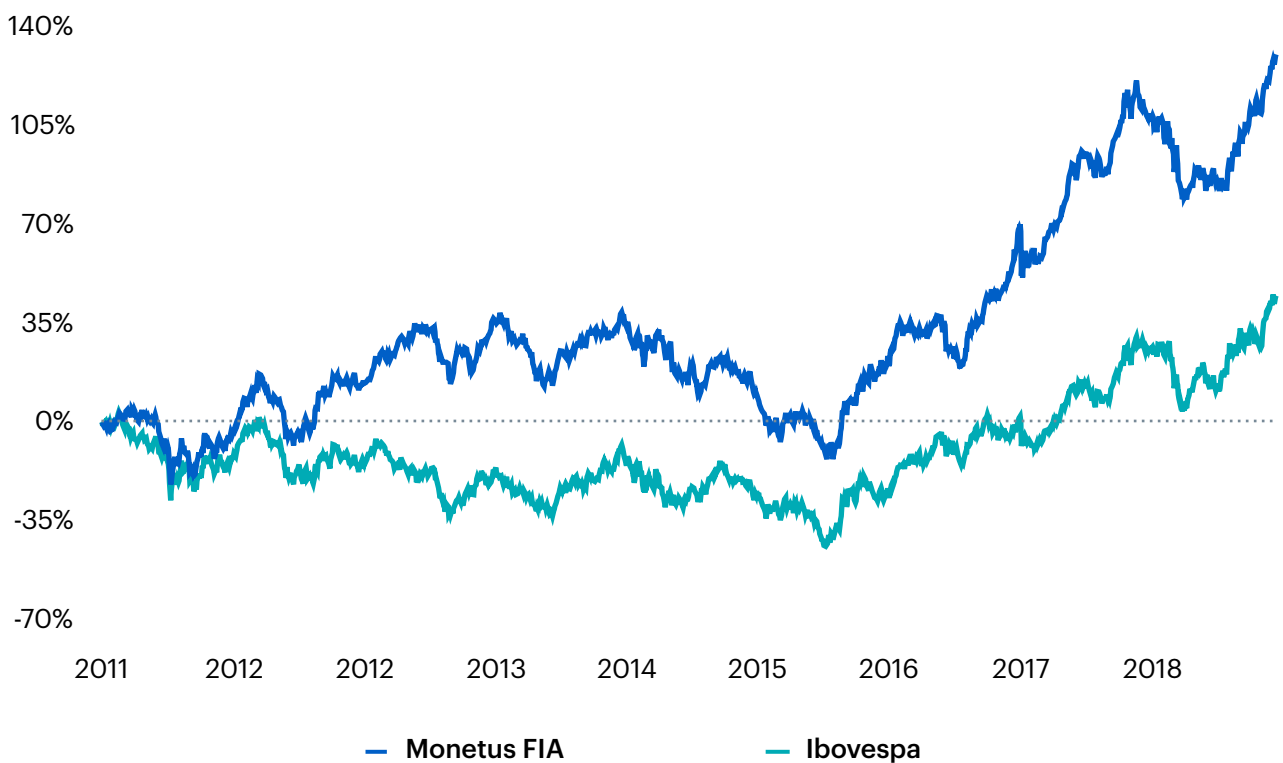
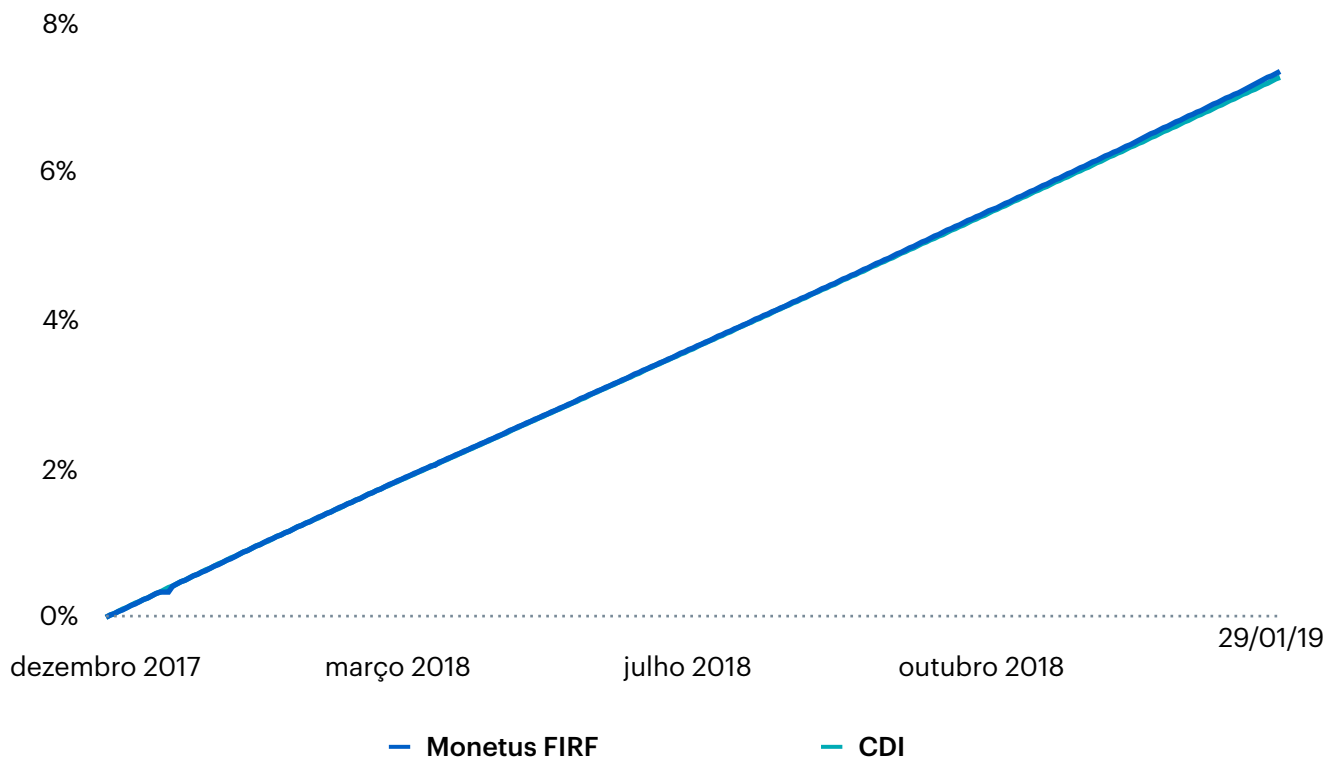




Gráfico 4: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetis





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