



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados

Fevereiro de 2019



Sob nova direção

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de fevereiro 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

Após uma boa recepção dos mercados aos detalhes da reforma da Previdência, veio o banho de realidade. Dificuldades na articulação política e na estratégia de comunicação com o público ficaram evidentes. Levar pessoalmente o projeto ao Congresso foi um gesto importante, mas não suficiente.

O Banco Central ganhou nova direção: Roberto Campos Neto. O novo presidente da instituição declarou a continuação do mantra de seu antecessor: “cautela, serenidade e perseverança” devem ser mantidos na condução da política monetária. Essa frase reforça nossa visão de que a Selic deve se manter estável no curto prazo.

Após o shutdown mais longo da história, os EUA aprovaram um projeto orçamentário. As negociações com os chineses a respeito da guerra comercial continuam.

Na Europa, vimos uma economia alemã em desaceleração, o que atraiu a atenção do Banco Central Europeu. No Reino Unido, o cenário segue incerto, mas a probabilidade de uma saída abrupta da União Europeia foi reduzida, com discursos mais amigáveis vindo de ambos os lados.



Rentabilidade e atribuição de performance

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

| | fevereiro de 2019 | Acumulado em 2019 | 12 meses | Desde o início |
|--------------|-------------------|-------------------|----------|----------------|
| Monetus FIRF | 0,49% | 1,06% | 6,48% | 7,88% |
| CDI | 0,49% | 1,04% | 6,41% | 7,81% |
| Monetus FIA | -2,23% | 5,06% | 4,06% | 125,06% |
| Ibovespa | -1,86% | 8,76% | 11,99% | 42,12% |

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

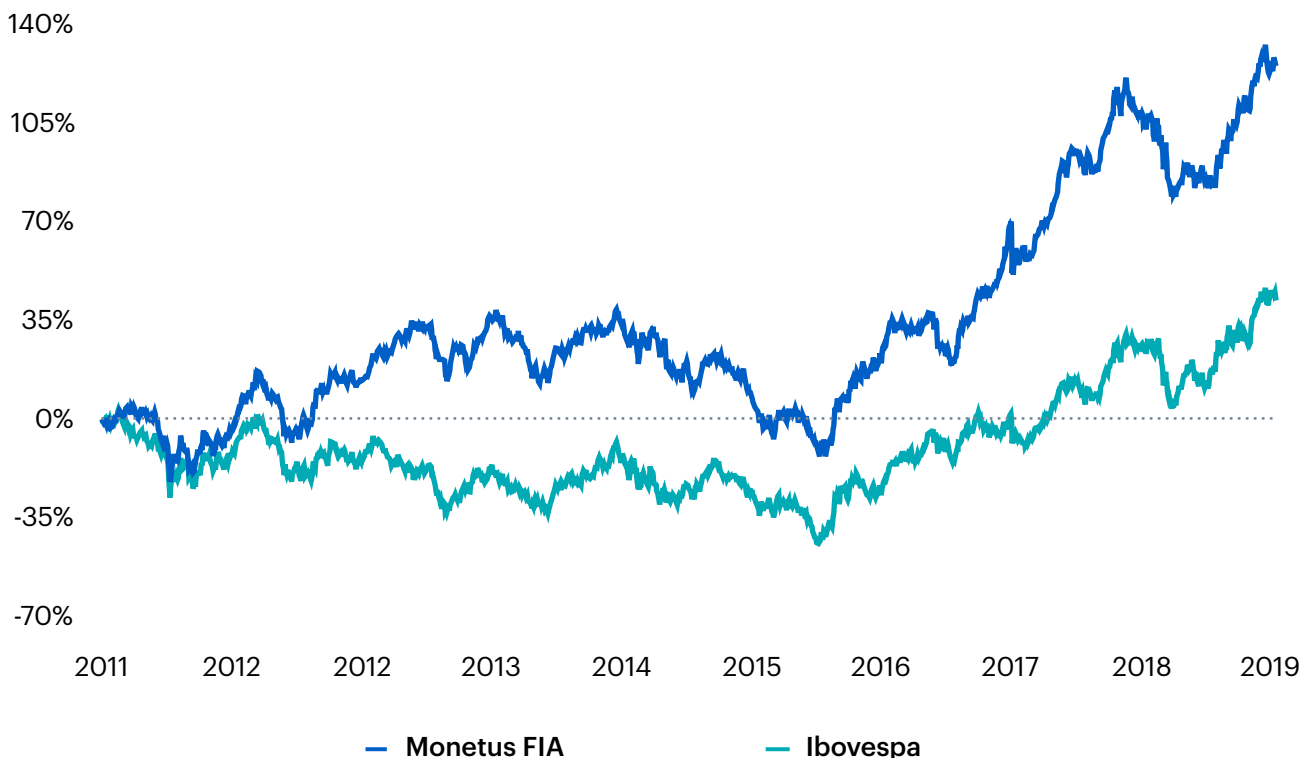
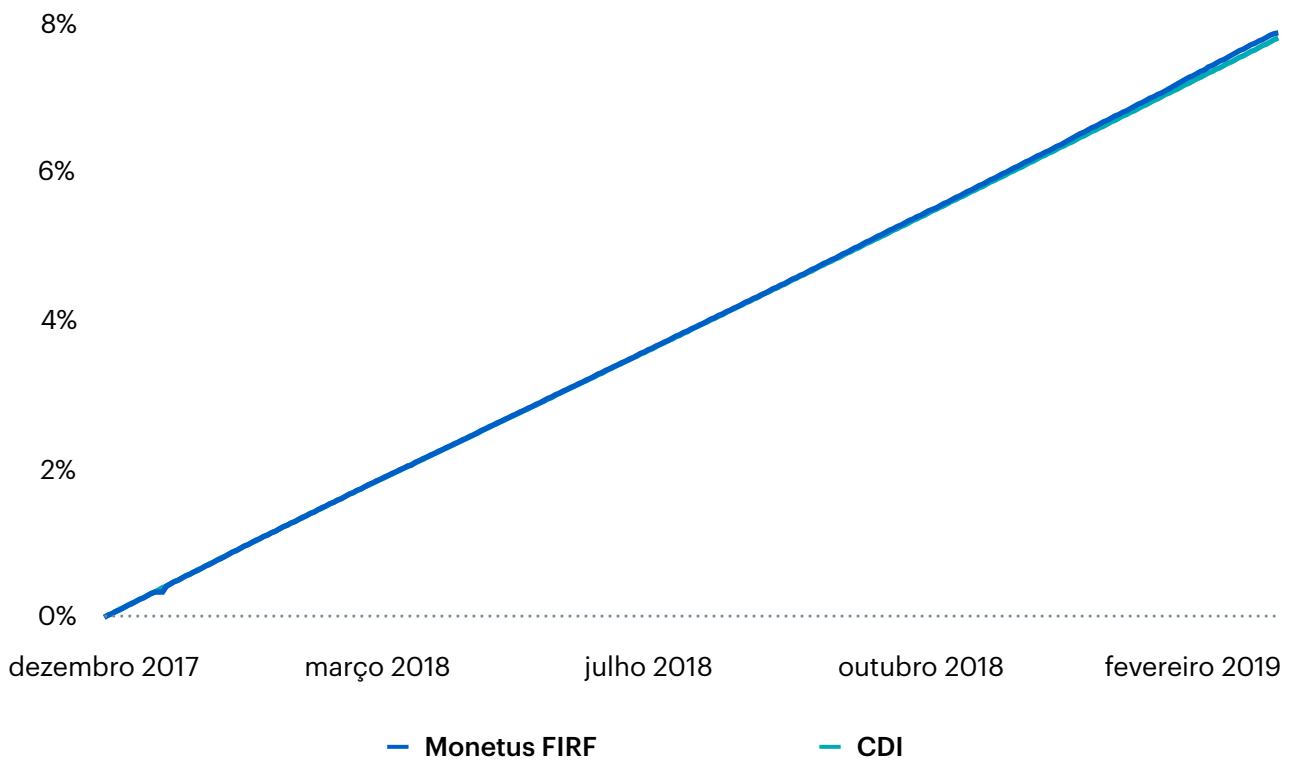




Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetis





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