



# Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados

Julho de 2018



# Incerto, mas de bom humor

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de julho de 2018. 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

Julho mostrou-se um mês de recuperação para os mercados brasileiros. O índice Ibovespa subiu 8,8% no período, recuperando pouco mais da metade da queda registrada nos meses de maio e junho. Além disso, após acumular queda de 15% entre abril e junho, o real se valorizou 3% frente ao dólar.

No mercado internacional, os Estados Unidos surpreenderam ao divulgar seus dados de inflação. Com o crescimento forte da economia americana e o desemprego em mínimas históricas, o mercado antecipava uma aceleração da inflação. Os dados divulgados não corroboraram com a tese dos investidores. Com a inflação “sob controle”, reduziu-se o receio de que os EUA teriam de acelerar o ritmo de aumento na taxa de juros. O receio sob controle somado aos fortes resultados divulgados pelas empresas norte americanas deixou os investidores de bom humor e fizeram com que o S&P500 — índice composto pelas 500 maiores empresas americanas — fechasse o mês em alta de 3,60%.

No Brasil, a alta da bolsa foi impulsionada principalmente pelas ações de bancos, os quais em sua maioria divulgaram resultados positivos, e pelas empresas no setor de *commodities*. Além da melhora no cenário internacional, as notícias de que o candidato Geraldo Alckmin fechou acordo com os partidos de centro também foi bem recebida pelos investidores e ajudou a melhorar os ânimos do mercado.



# Rentabilidade e atribuição de performance

Com os últimos requisitos junto à Cetip preenchidos, demos início oficialmente à gestão ativa do fundo de renda fixa\*. Os novos títulos privados que serão adicionados ao fundo proporcionarão maior rentabilidade com a mesma liquidez e segurança que você já está acostumado. A rentabilidade alvo inicial é de 105% do CDI, mas com o crescimento do fundo será possível buscar retornos cada vez maiores.

A mudança de rentabilidade do fundo é automática, basta manter suas aplicações ou continuar aplicando nele como já faz normalmente. Aproveite também para falar sobre essa grande novidade para seus amigos e convidá-los para a Monetus.

Você sabia que agora cada novo amigo que você convida para a Monetus, e começa a investir, te dá **3 meses grátis**? Além disso, o seu amigo também ganha 3 meses grátis. É o clássico ganha-ganha.

Em relação ao fundo de ações, o resultado do mês foi positivo, em linha com a melhora dos ânimos dos investidores. A queda do dólar frente ao real dessa vez contribuiu para reduzir o retorno do fundo, mas serve para exemplificar bem como funciona o efeito de diversificação internacional, que visa reduzir a volatilidade do fundo colocando ativos que tendem a apresentar comportamentos opostos — enquanto um tende a subir o outro tende a descer.

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

	julho de 2018	Acumulado em 2018	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	0,54%	3,74%	—	4,02%
CDI	0,54%	3,73%	—	4,01%
Monetus FIA	2,54%	-6,80%	9,07%	85,82%
Ibovespa	8,88%	3,69%	20,18%	17,79%

\*Assista à live sobre o fundo de renda fixa em: <https://monetus.co/liverf>



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

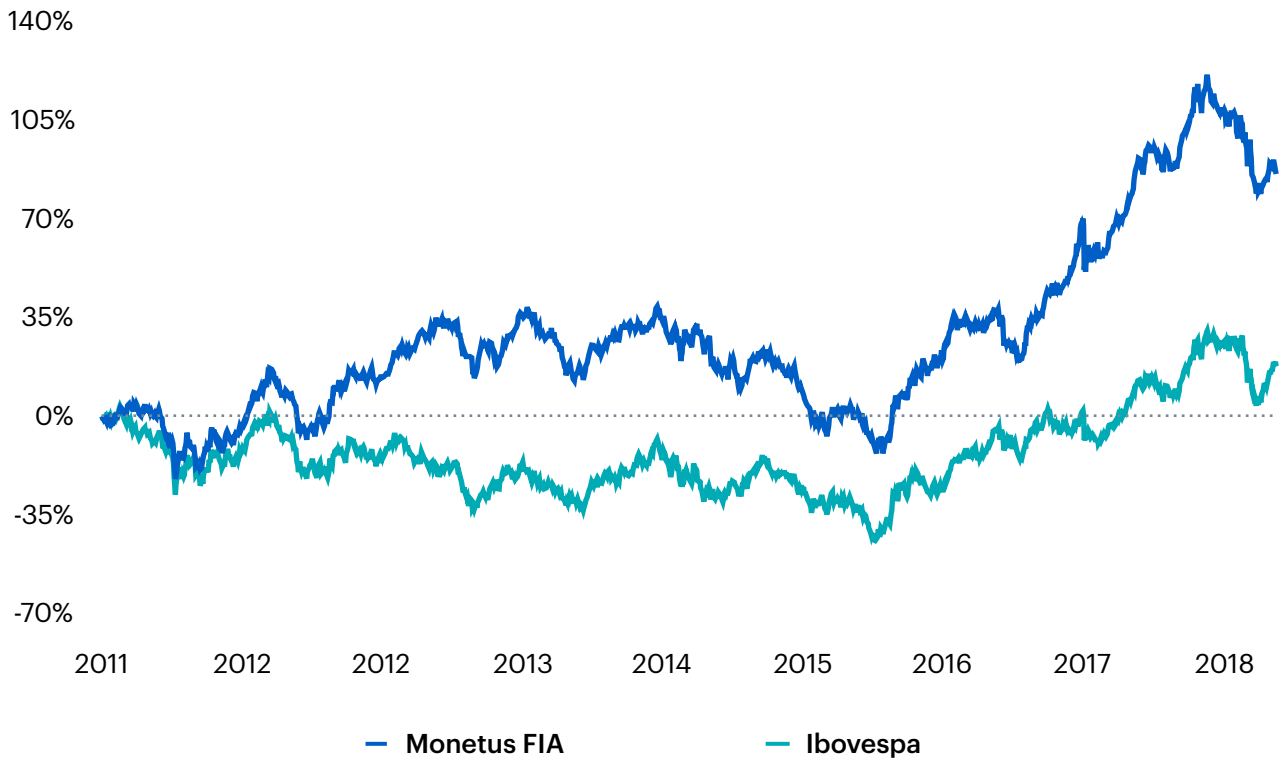
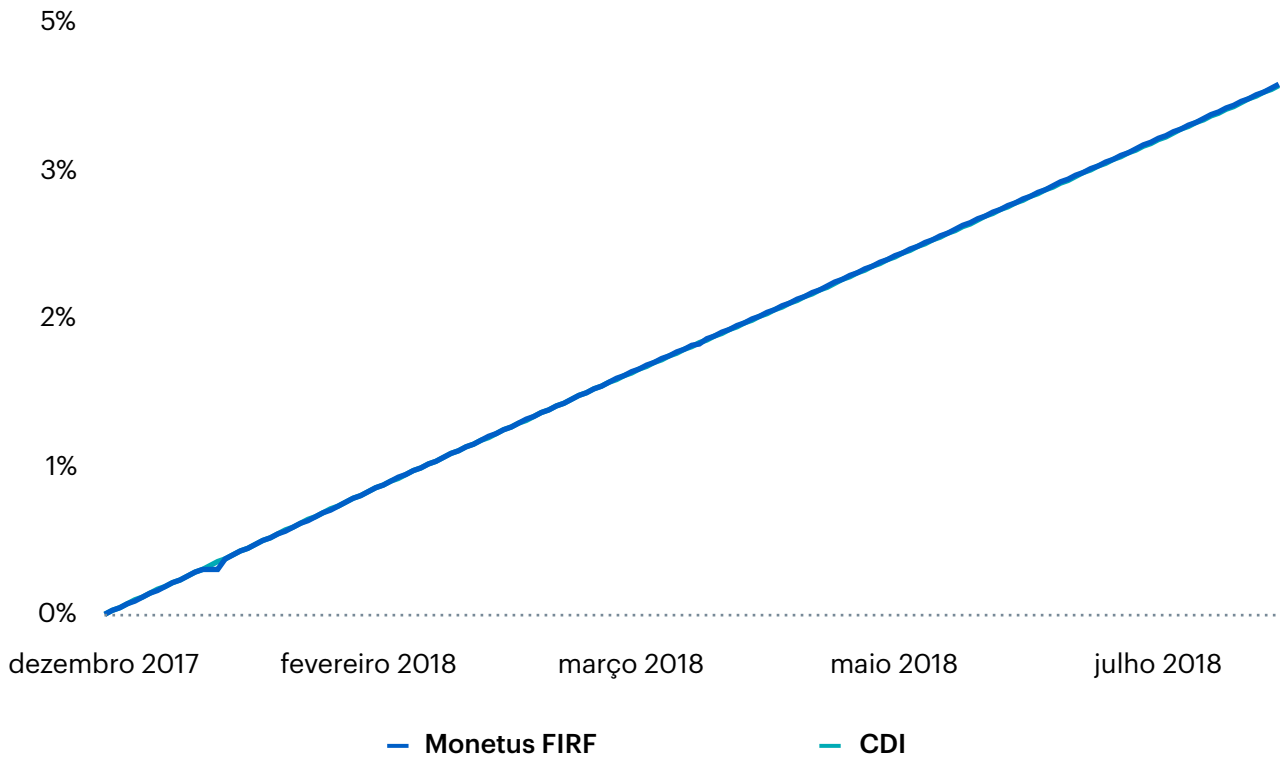


Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetis





## 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