



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados

Setembro de 2018



Polarização

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de setembro 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

Setembro foi um mês menos turbulento para os países emergentes em geral. Ao longo do período, as moedas e ativos desses países passaram por um momento de recuperação parcial. No entanto, as situações que deram origem as desconfianças dos investidores em relação aos mercados emergentes — políticas fiscais frouxas, inflação crescente e balanço de pagamentos frágil — ainda estão longe de serem dadas como resolvidas.*

O cenário internacional ficou marcado pelo acirramento da guerra comercial entre os Estados Unidos e a China. Este mês, os EUA anunciaram a imposição de novas tarifas sobre a importação de produtos chineses no total de US\$ 200 bilhões. A estratégia comercial agressiva de Trump, visando virar a balança comercial a favor dos EUA, também teve seu impacto nas Américas. Trump conseguiu substituir o NAFTA — antigo tratado econômico entre os EUA, Canadá e México — pelo novo Acordo Estados Unidos-México-Canadá, o qual traz vantagens para os americanos em setores estratégicos como o do agronegócio e automobilístico.

O Brasil por sua vez se viu, em meio a disseminação de informações nas redes sociais, tanto verídicas quanto *fakes*, novamente polarizado. As eleições presidenciais deste ano serão marcadas pela alta rejeição de ambos os lados. De qualquer forma, independentemente do candidato que vencer as eleições, acreditamos que será difícil ignorar os elefantes na sala: reforma da previdência e ajuste fiscal. Além disso, apesar de o Banco Central ter optado por manter a taxa Selic no patamar atual, ele já sinalizou que caso haja uma deterioração do cenário econômico interno ou externo, estará pronto para iniciar um novo ciclo de aperto monetário. Nossa expectativa é de que passadas as eleições, o cenário de turbulência comece a se dissipar e tenhamos o início da retomada econômica.

***Assista a live do CEO da Monetus onde ele tira as principais dúvidas dos clientes sobre a bolsa de valores e seus investimentos: <https://monetus.co/live-bolsa>**



Rentabilidade e atribuição de performance

Com o início da gestão ativa do fundo de renda fixa, incluímos novos ativos na sua carteira este mês visando aumentar a diversificação e rentabilidade dos seus investimentos. Vale ressaltar que cada um dos novos ativos selecionados são analisados profundamente por toda equipe de gestão da Monetus. A atuação do gestor aqui é fundamental para o desempenho das carteiras de investimentos com gestão ativa, uma vez que ele busca sempre encontrar as melhores oportunidades no mercado para obter retornos superiores. É importante dizer que a mudança de rentabilidade do fundo é automática, sendo assim, todas as suas aplicações anteriores já estão rendendo muito mais.

O fundo de ações por sua vez encerrou o mês com uma queda de 1,90%. O desempenho negativo deveu-se principalmente a queda do dólar no período. Como ressaltamos nas cartas anteriores, apesar de efeitos negativos existirem, o dólar atua como um importante amortecedor para a sua carteira de investimentos, ajudando a reduzir a volatilidade em momentos de incerteza.

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.



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

	setembro de 2018	Acumulado em 2018	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	0,48%	4,84%	—	5,11%
CDI	0,47%	4,81%	—	5,09%
Monetus FIA	-1,90%	-7,76%	-2,83%	83,90%
Ibovespa	3,48%	3,85%	6,80%	17,97%

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

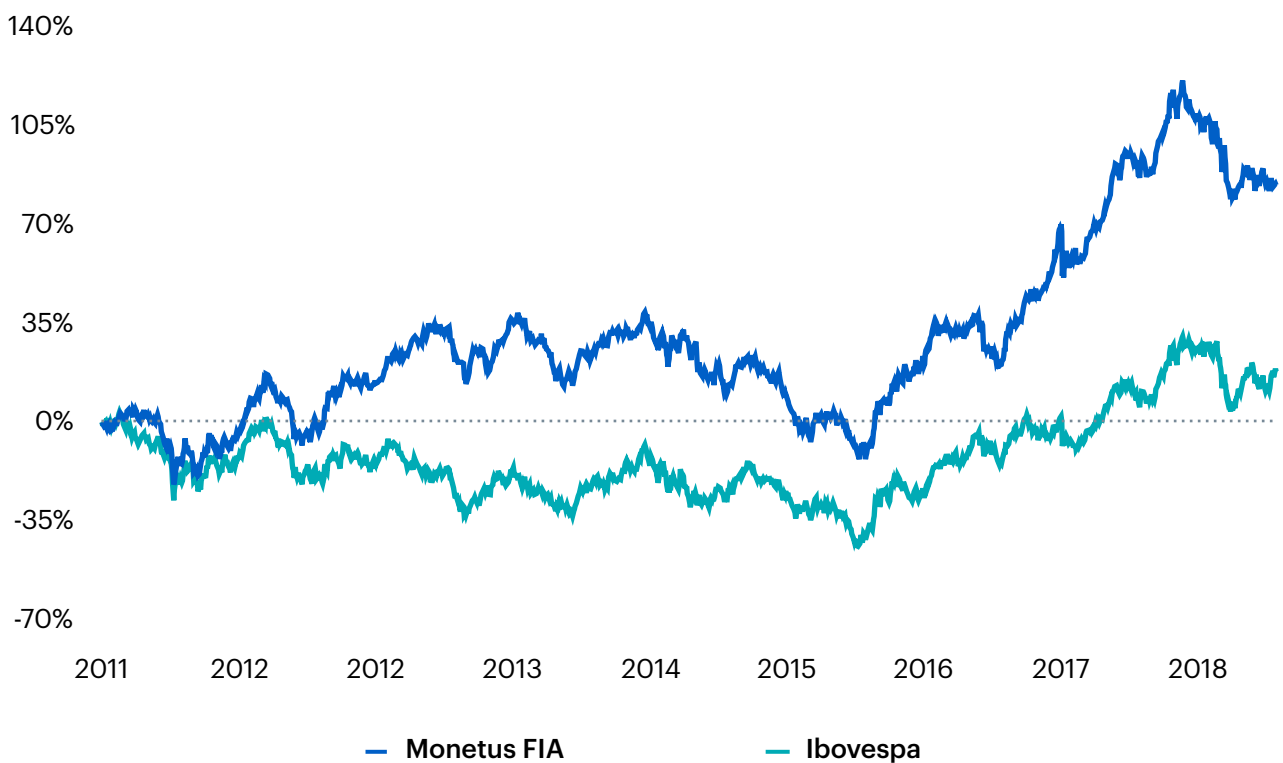
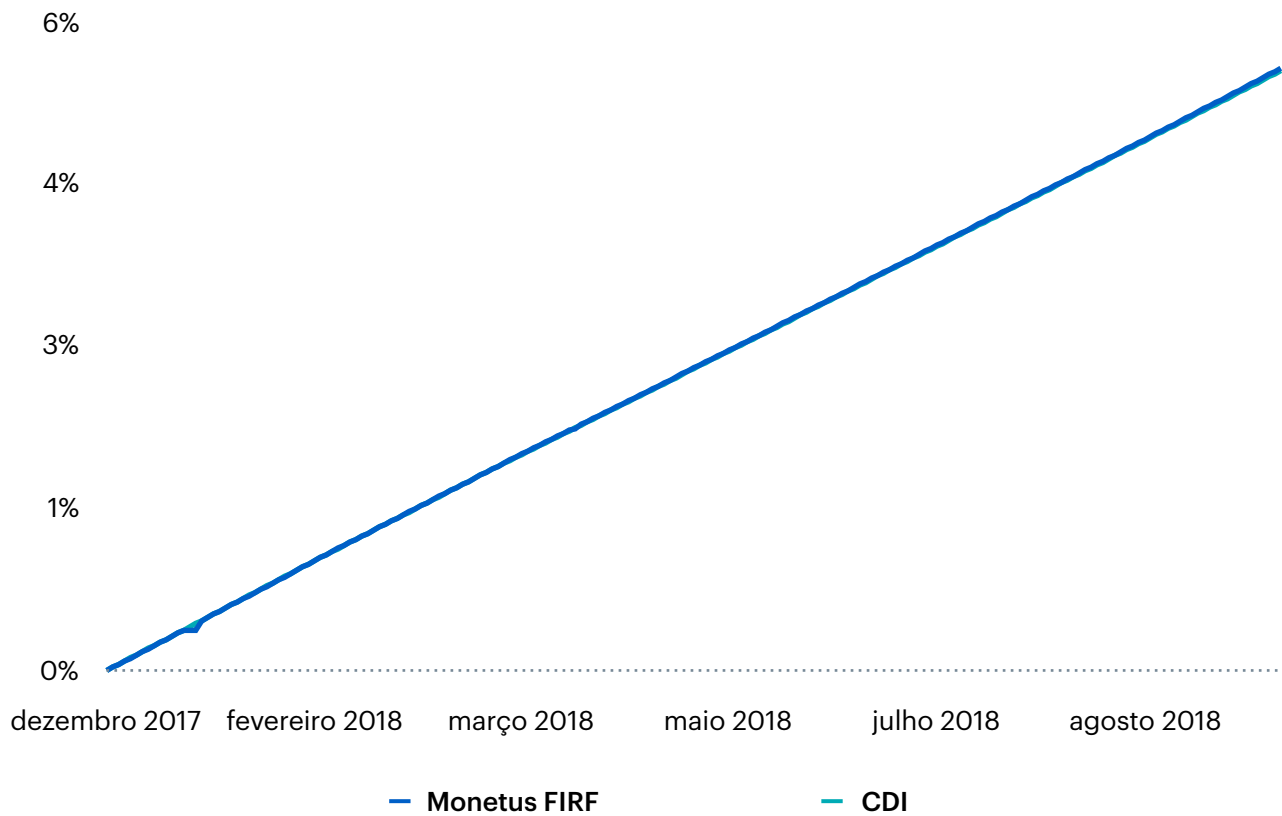




Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetis





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