



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados

Outubro de 2018



Epílogo

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de outubro 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

Outubro foi um mês de fortes oscilações nos mercados internacionais. O agravamento da guerra comercial entre Estados Unidos e China somados ao impasse entre a Itália e a União Europeia em relação ao orçamento do próximo ano serviram para pressionar os principais mercados globais. Além disso, a cotação do barril de petróleo sofreu forte correção depois de surpresas nos dados de produção global.

No Brasil, ao contrário do que se viu na maior parte do mundo, o cenário foi extremamente revigorante. O índice Ibovespa fechou o mês em alta de 10,19%. Confirmando as tendências observadas no primeiro turno, a vitória de Jair Bolsonaro na disputa pela presidência do Brasil fez com que os investidores reavaliassem suas posições pessimistas. A expectativa de que Bolsonaro dê liberdade a sua equipe econômica e siga uma agenda de austeridade fiscal são os principais catalisadores desse otimismo.

Após 4 anos turbulentos, nós esperamos que o Brasil acelere sua trajetória de crescimento em 2019. O país se encontra em um momento em que há elevada capacidade ociosa da indústria, dos serviços e da mão de obra, o que abre o caminho para a retoma cíclica do crescimento.



Rentabilidade e atribuição de performance

O fundo de renda fixa da Monetus segue com sua estratégia de compra de novos ativos de crédito privado. Os títulos em que investimos, em sua maioria emitidos por grandes empresas brasileiras, são criteriosamente analisados por nossa equipe de gestão. É importante dizer que a mudança de rentabilidade do fundo é automática, sendo assim, todas as suas aplicações anteriores já estão rendendo muito mais.

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.

O fundo de ações encerrou o mês em forte alta de 8,22%. A onda de otimismo que tomou conta do mercado brasileiro com a vitória de Bolsonaro foi a principal responsável pelos resultados no fundo. Olhando para a carteira do fundo individualmente, o destaque ficou para a Natura — maior posição do Monetus FIA — que fechou o mês em alta de 13,79%. O fundo de ações segue comprado na bolsa brasileira a fim de aproveitar a retomada cíclica do crescimento.



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

	outubro de 2018	Acumulado em 2018	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	0,54%	5,41%	—	5,68%
CDI	0,54%	5,38%	—	5,66%
Monetus FIA	8,22%	-0,18%	3,26%	99,01%
Ibovespa	10,19%	14,43%	17,65%	29,98%

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

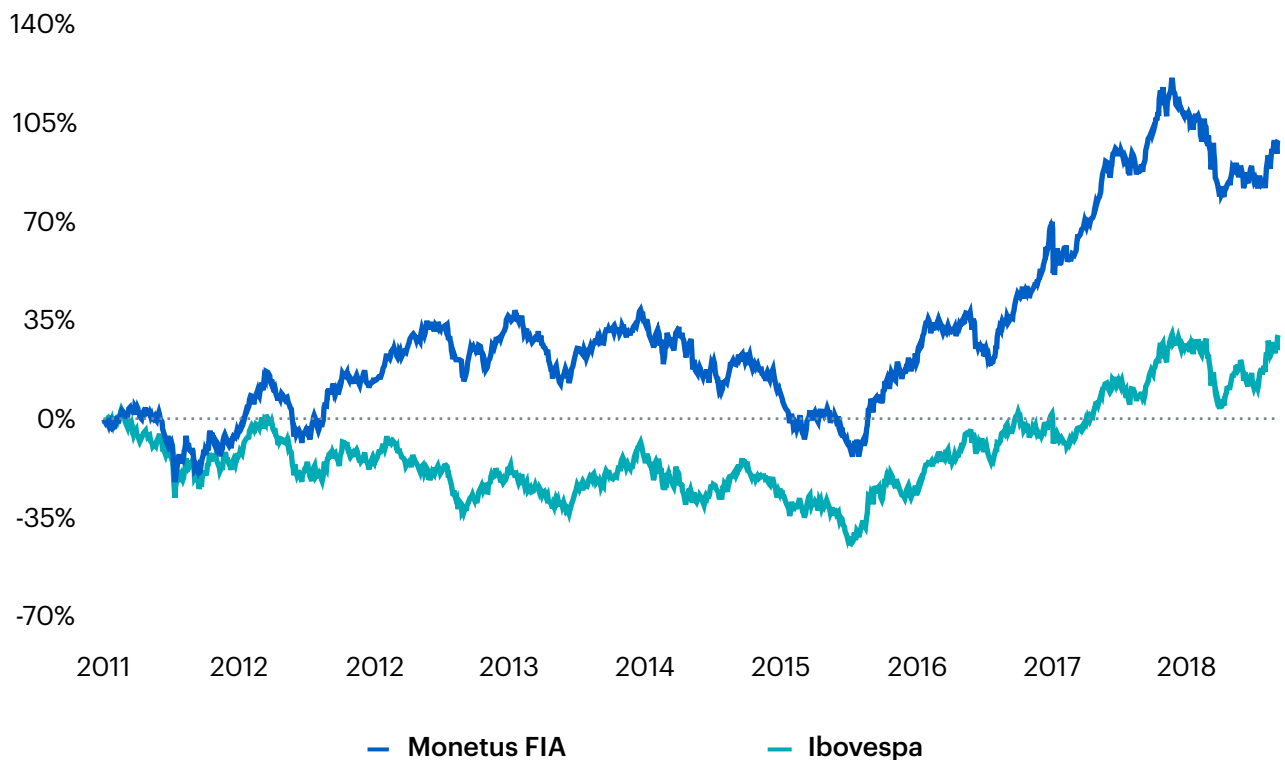
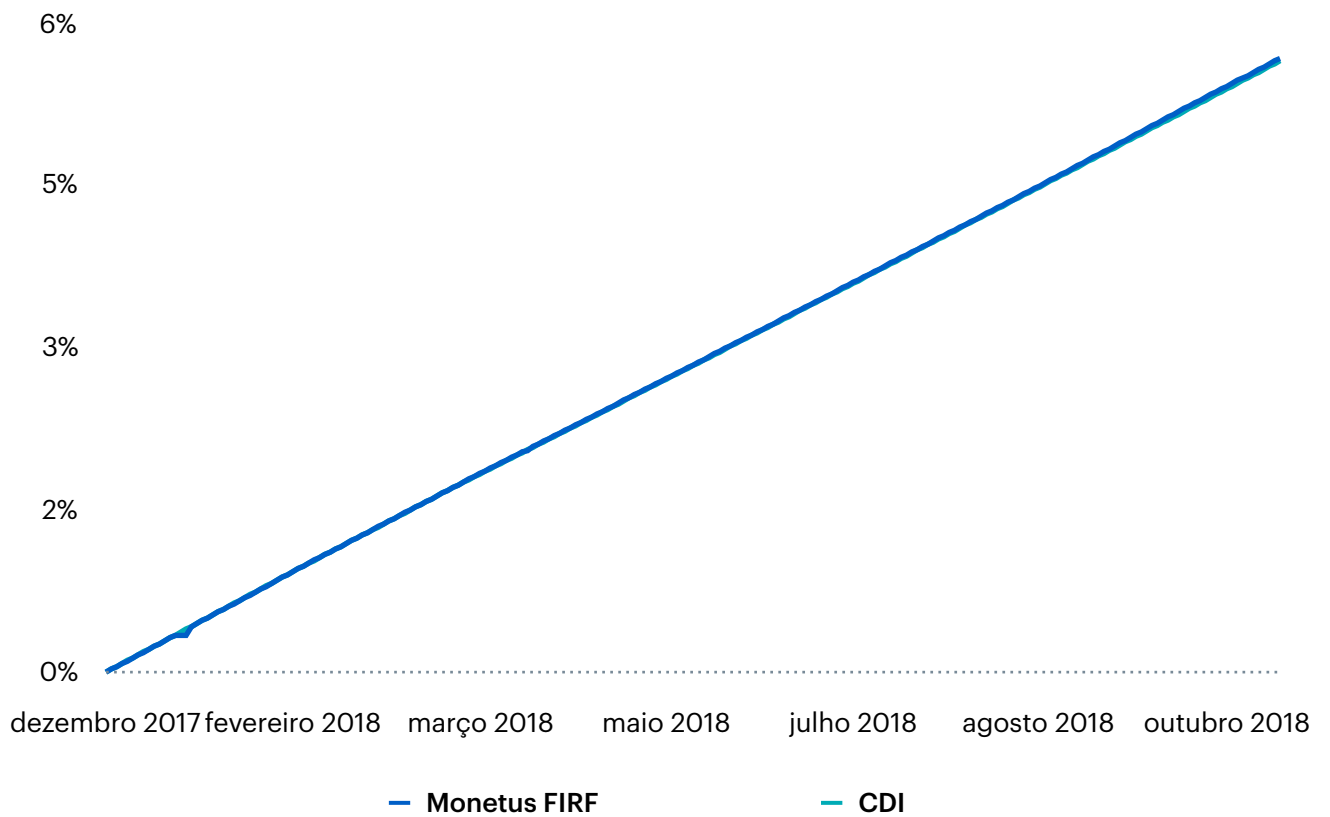




Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetis





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