



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados
Maio de 2021



Sem superstições

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de maio de 2021. 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

"Sell in may and go away" (Venda em maio e vá embora). No folclore do mundo dos investimentos essa frase já foi muito citada pelo fato de historicamente o mês de maio ter tido diversos retornos negativos. Não foi o caso de 2020 e muito menos de 2021.

Com um grande fluxo de capital externo, contribuído pela aprovação da MP da privatização da Eletrobrás na câmara, revisões para cima do PIB em 2021 e outros fatores como a reabertura da economia, o Ibovespa teve uma forte alta.

O ritmo de vacinação reduziu um pouco devido principalmente às mudanças nos critérios utilizados para definição do cronograma, mas deve voltar a acelerar em junho. Retrocessos no avanço da abertura econômica não serão bem recebidos pelo mercado e a vacina tem um papel decisivo nisso.

O dólar caiu 4% em maio, fechando em R\$5,22. Com a continuação da elevação dos juros é possível esperar que essa redução continue.

A elevação dos juros serve para fazer frente à inflação que segue pressionando os preços do supermercado ao posto de gasolina. Temos inclusive uma possível nova fonte de complicação, uma crise hídrica que pode causar uma elevação nos preços de energia e, possivelmente, alimentos.

Nos EUA, surpresas históricas em dados econômicos importantes em maio colocaram ingredientes extras no cenário, tornando a leitura sobre a situação corrente ainda mais desafiadora.

Políticas fiscais expansionistas seguem nos EUA e Europa. Na China o cenário segue otimista.

Em uma crise originada por um vírus, além dos departamentos de saúde, os Bancos Centrais terão um papel fundamental para garantir um bom desempenho das economias, entendendo em que ponto do ciclo seus respectivos países estão e tomar as medidas necessárias para que tentativas de solução não virem problemas futuros.

Rentabilidade e atribuição de performance

Tabela 1: retornos históricos dos fundos geridos pela Monetus

	maio 2021	acumulado 2021	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	0,26%	0,79%	0,65%	12,38%
Monetus FIDI (início em abril de 2019)	0,29%	1,73%	4,28%	6,29%
Monetus FIM (início em maio de 2019)	2,29%	6,17%	20,13%	16,49%
CDI	0,27%	0,97%	2,18%	17,33%
Monetus FIA	3,68%	18,88%	76,80%	333,25%
Ibovespa	6,16%	6,05%	44,41%	87,66%

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

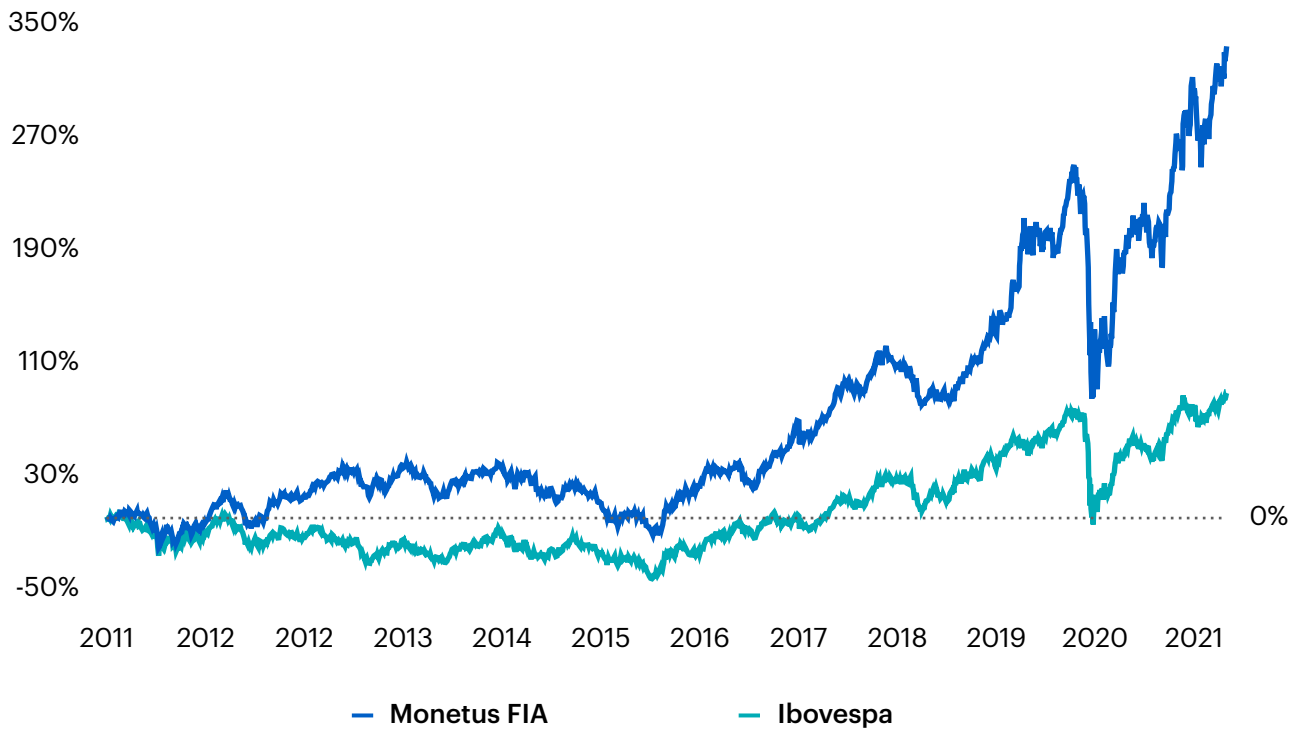


Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetus

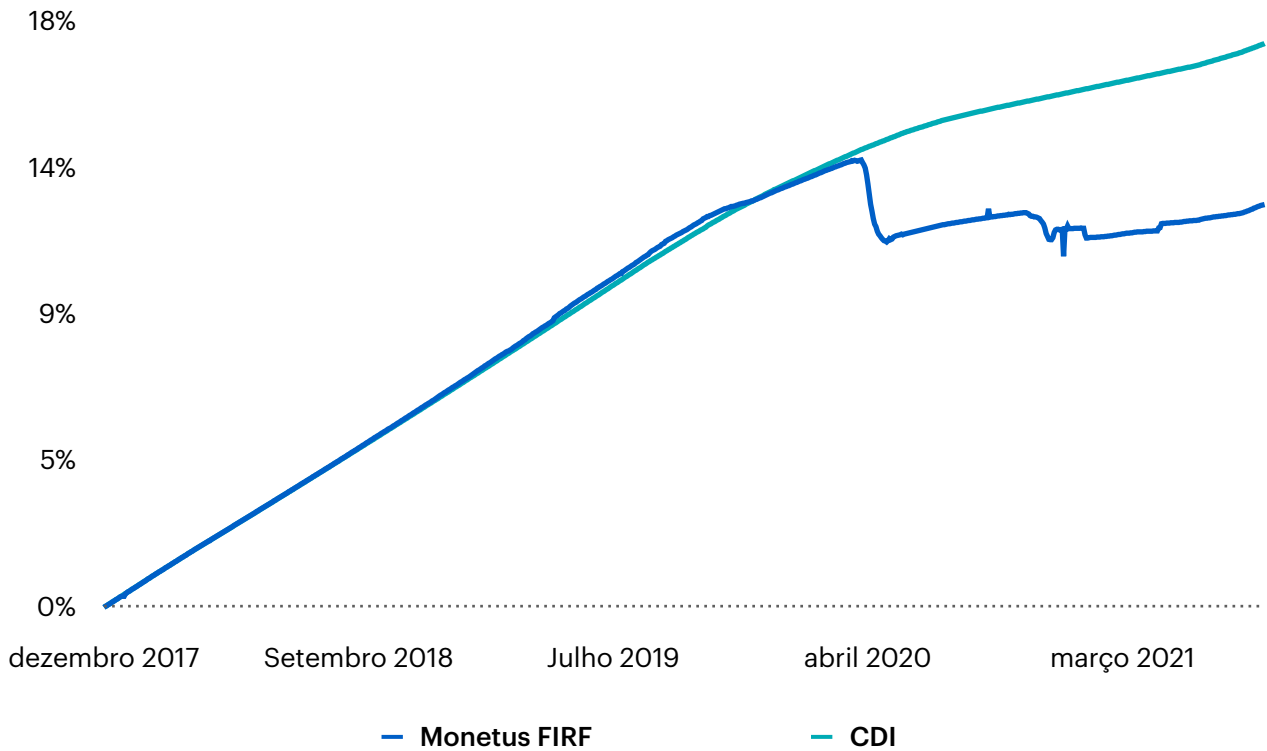


Gráfico 3: performance histórica do FI de debêntures incentivadas da Monetus

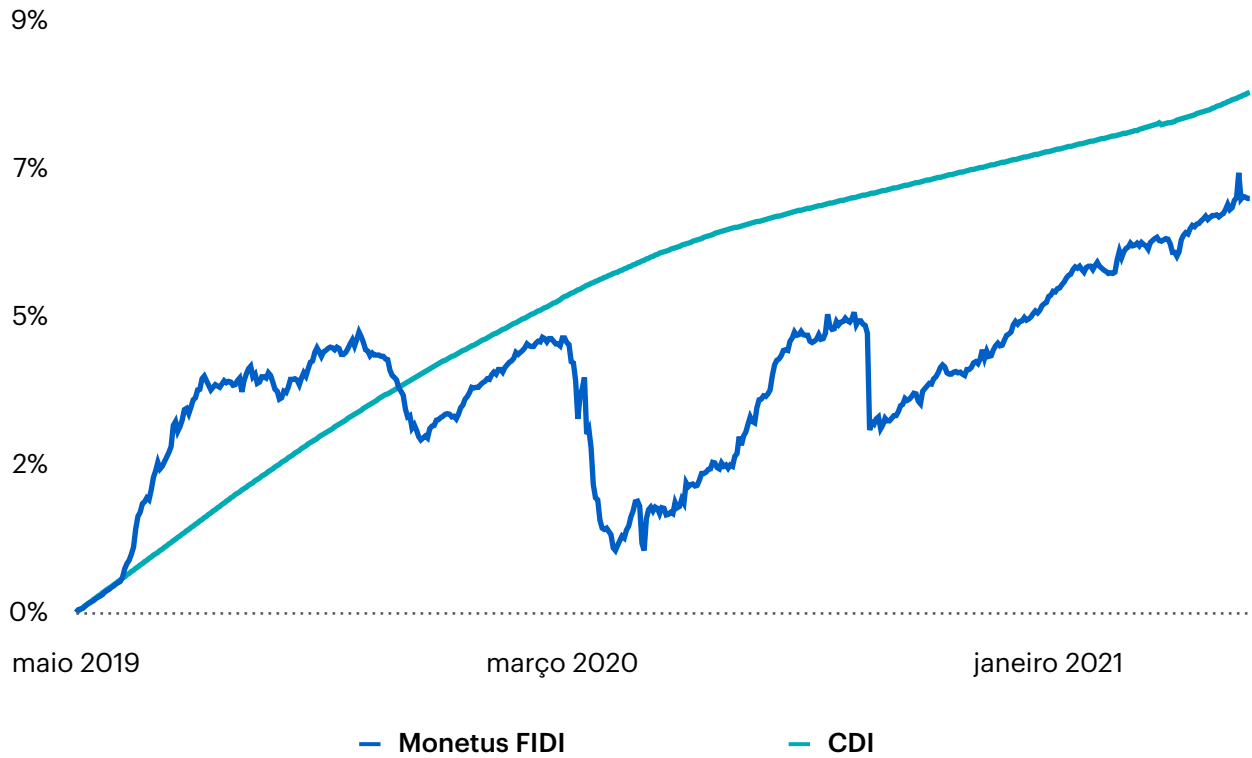
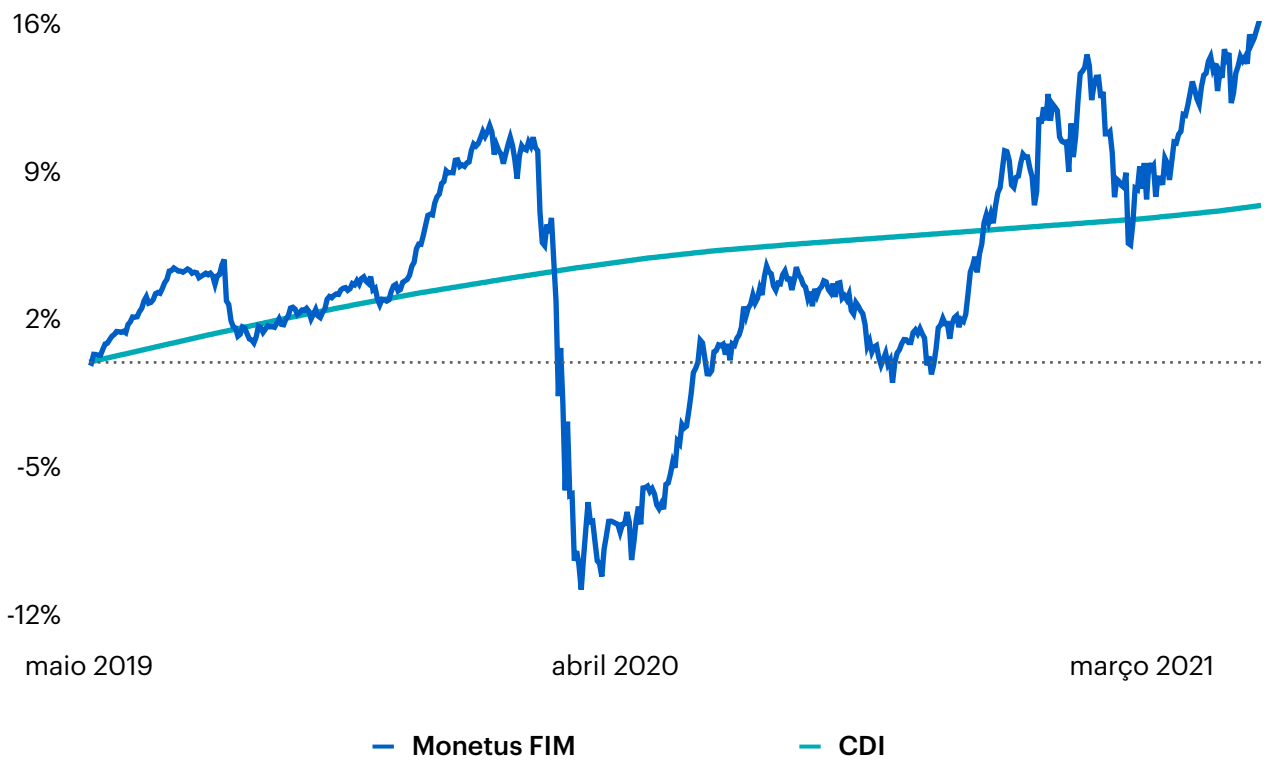


Gráfico 4: performance histórica do FI multimercado da Monetus



Investir com a Monetus é acreditar nos seus sonhos. É entender que realizar esses sonhos é uma jornada que é muito melhor quando bem acompanhada.

Investir com a Monetus é focar no essencial, de forma digital e descomplicada. É preciso desmistificar de que quanto mais feio, burocrático e cheio de papelada o serviço, mais seguro ele é.

Investir com a Monetus é saber que você pode entender de investimentos ou não. É ter certeza que há uma empresa que fala diretamente com você, sem finanças ou reticências. Investir deve ser uma experiência, e não uma obrigação.

Investir com a Monetus é um hábito novo. O hábito de quem acredita em uma relação transparente e que busca resultados. É abrir mão da fila do banco e de relações indiferentes. É saber que somos um time de pessoas trabalhando para pessoas. Pessoas mesmo, dessas que sonham.

Investir com a Monetus é entender que não adianta encontrar de tudo se é você quem se perde. Melhor do que ter todas opções, é ter as melhores opções.

Investir com a Monetus é investir em você.

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