



Carta do Gestor Monetus

Perspectivas e resultados
Março de 2021



Marasmo

Caro cliente,

Apresentamos a você a carta do gestor de março 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

Fechamos o primeiro trimestre de 2021. Período extremamente difícil para os mercados, tendo sido marcado por retornos negativos nos títulos prefixados, nos indexados à inflação e o Ibovespa.

O mês de março identificou bem o trimestre tendo sido perceptivelmente afetado pela pandemia e consequências da política de saúde adotada. Hospitais com leitos esgotados e número de casos nas máximas.

Enquanto muitos países estão com programas de vacinação já avançados, o Brasil segue em um ritmo aquém ao ideal. Recentemente atingimos 10% da população vacinada com a primeira dose (cerca de 3% com duas doses). Medidas de isolamento bem rígidas prejudicam o PIB e medidas de estímulo corroboram para tornar ainda mais delicada a situação fiscal do país.

Do lado da inflação, houve revisões altistas para as projeções. Analistas já esperam o IPCA em 5,1% para 2021, ano cuja meta é 3,75%. Com esse cenário passa a ser considerada uma elevação mais taxativa dos juros.

No cenário internacional temos visto alguns destaques positivos ao combate ao COVID-19. O Chile já atingiu 15% da população vacinada. Israel, EUA e Reino Unido já prevêm a volta a normalidade das atividades ainda neste segundo trimestre.

Nos EUA o pacote de estímulos segue avançado e deve transferir ainda mais renda ao consumidor norte-americano. Junto a esse cenário, as curvas de juros tiveram uma forte alta indicando uma expectativa do mercado da elevação da inflação.

Rentabilidade e atribuição de performance

Tabela 1: retornos históricos dos fundos geridos pela Monetus

	março 2021	acumulado 2021	12 meses	Desde o início
Monetus FIRF	0,12%	0,42%	0,17%	11,97%
Monetus FIDI (início em abril de 2019)	0,47%	1,12%	4,31%	5,65%
Monetus FIM (início em maio de 2019)	1,50%	-0,27%	19,56%	9,43%
CDI	0,20%	0,49%	2,22%	16,77%
Monetus FIA	2,40%	2,99%	80,78%	275,33%
Ibovespa	6,00%	-2,00%	59,73%	73,41%

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

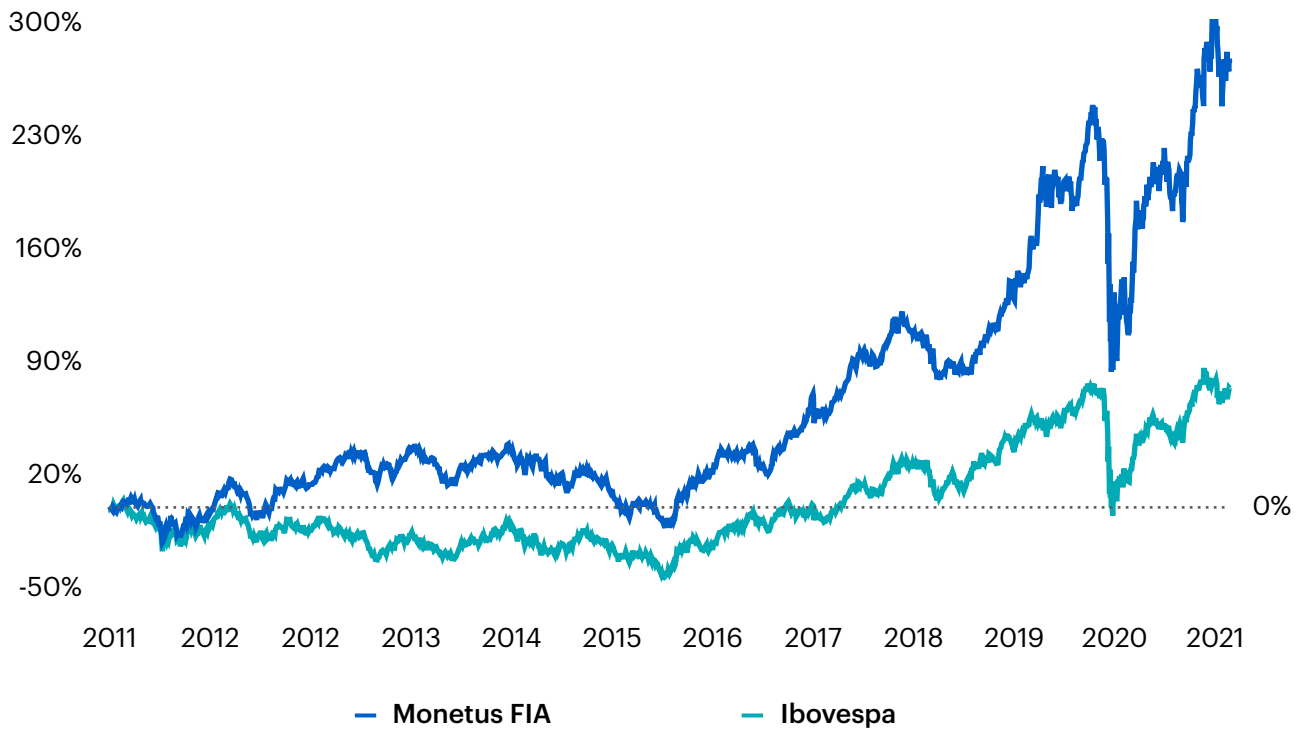


Gráfico 2: performance histórica do Fundo de Investimento em Renda Fixa da Monetus

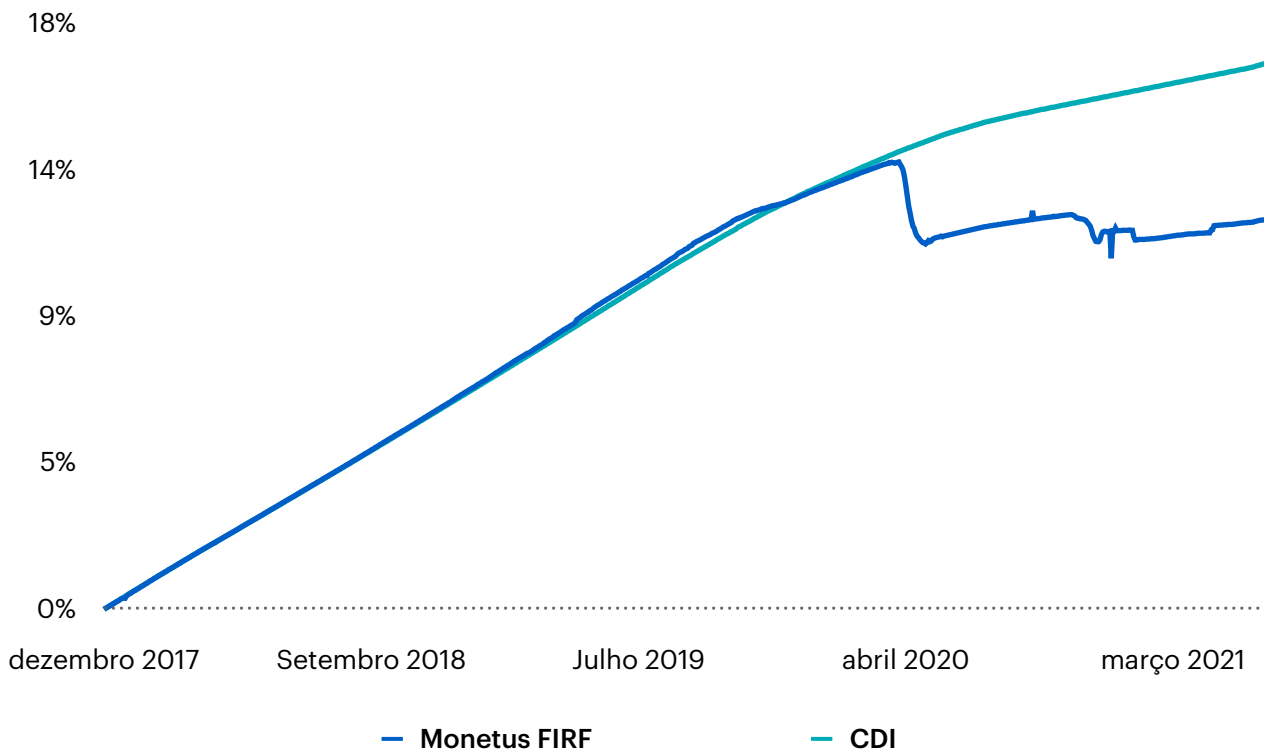


Gráfico 3: performance histórica do FI de debêntures incentivadas da Monetus

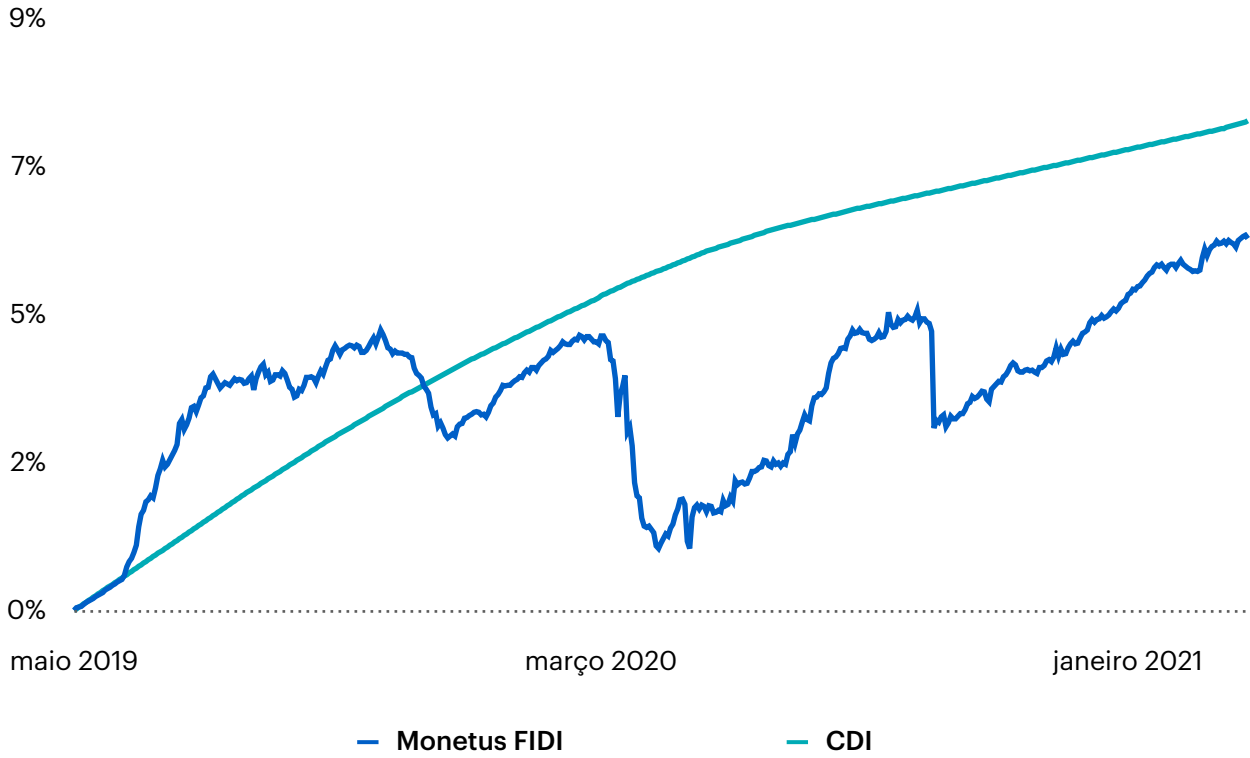
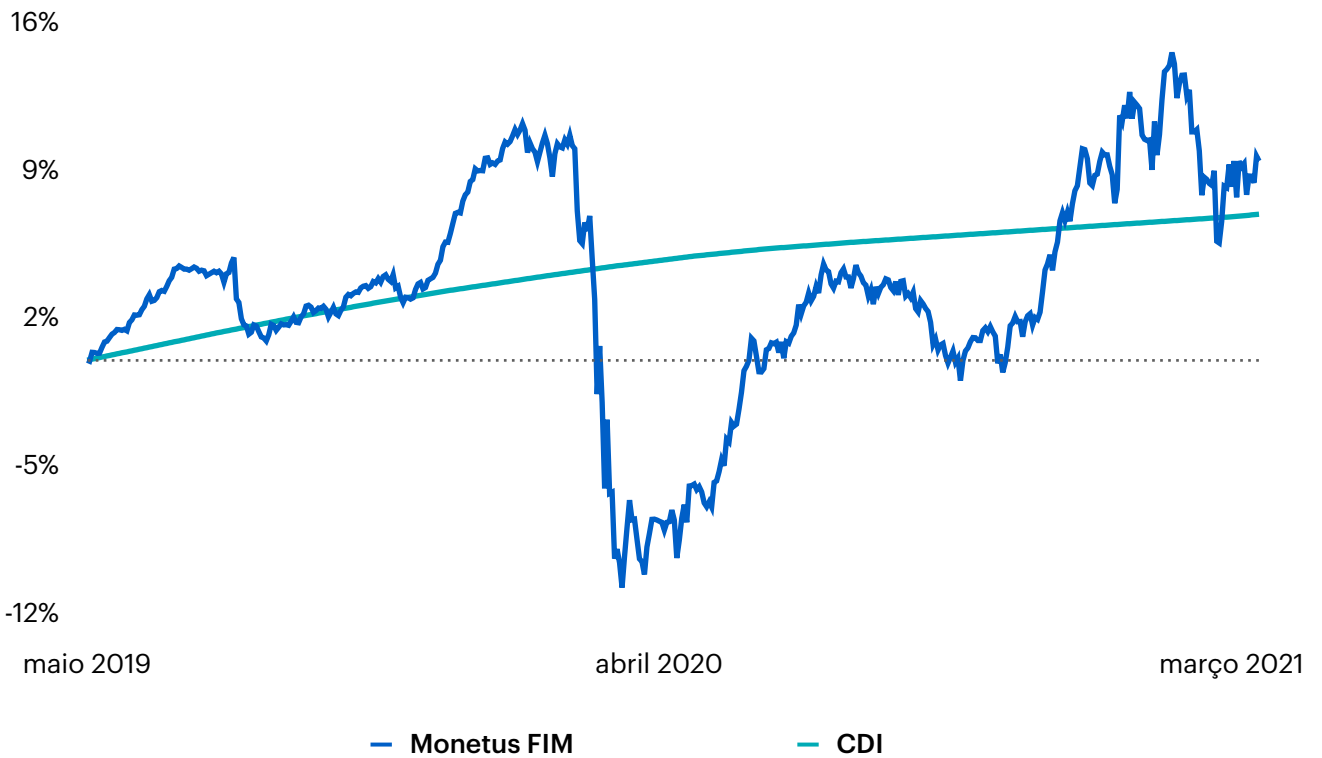


Gráfico 4: performance histórica do FI multimercado da Monetus



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