

O que aconteceu?

Radar SAM

Jun-26

Nos últimos anos, observamos um cenário bastante diferente do que estávamos acostumados. As taxas de juros permaneceram em níveis elevados, tanto no Brasil quanto em diversos países, tornando a renda fixa uma alternativa muito atrativa.

Nesse ambiente, produtos mais conservadores passaram a oferecer retornos elevados, o que naturalmente levou muitos investidores a direcionarem seus recursos para essas aplicações.

Ao mesmo tempo, os mercados enfrentaram diversas fontes de incerteza: inflação, decisões dos bancos centrais, questões fiscais e eventos geopolíticos. Esse conjunto de fatores aumentou a oscilação dos preços dos ativos financeiros e tornou mais difícil para os fundos multimercados capturar oportunidades de forma consistente no curto prazo.

Por isso, muitos fundos da categoria passaram por um período de desempenho mais desafiador. Ainda assim, é importante lembrar que momentos como esse fazem parte dos ciclos de mercado e não alteram a função que os multimercados desempenham dentro de uma carteira diversificada.

O que esperar?

Radar SAM

Jun-26

O cenário continua exigindo cautela, mas também cria oportunidades interessantes para gestores com flexibilidade e capacidade de atuar em diferentes mercados.

Hoje, investidores convivem com diversas incertezas: qual será o ritmo de queda dos juros no Brasil, quando os bancos centrais globais reduzirão suas taxas de forma mais significativa, como evoluirá o cenário fiscal brasileiro e quais serão os impactos dos eventos geopolíticos sobre a economia mundial.

Os fundos multimercados possuem justamente essa característica: flexibilidade para buscar oportunidades onde elas surgirem, sem ficarem restritos a um único tipo de investimento.

Isso não significa que os resultados acontecerão de forma linear ou imediata. Como toda estratégia que busca retornos diferenciados, podem existir períodos de maior oscilação. No entanto, historicamente, os momentos de transição dos ciclos econômicos costumam abrir espaço para a geração de valor por parte dos gestores de fundos multimercados.

Qual é o papel na sua carteira?

Radar SAM

Jun-26

Os fundos multimercados não têm como objetivo substituir a renda fixa nem competir com ela em todos os momentos. Seu principal papel é complementar a carteira por meio da diversificação.

Enquanto a renda fixa oferece previsibilidade e estabilidade, os multimercados buscam acessar diferentes fontes de retorno, investindo em juros, moedas, bolsas e mercados globais. Essa combinação ajuda a construir uma carteira mais equilibrada e preparada para diferentes cenários.

Por isso, a recomendação não é avaliar esses fundos apenas pelos resultados recentes, mas pelo papel que desempenham dentro da estratégia de longo prazo.

Nossa visão permanece a mesma: manter uma carteira diversificada entre diferentes classes de ativos, estratégias e gestores continua sendo uma das formas mais eficientes de atravessar períodos de incerteza e aproveitar oportunidades ao longo do tempo.

Em um cenário que muda constantemente, a diversificação segue sendo uma grande aliada do investidor e os fundos multimercados continuam sendo uma peça importante dessa construção.