



NOTÍCIAS | GESTORES E FUNDOS | EM FOCO | EVENTOS | ESPECIAIS | SOBRE NÓS



## Conheça alguns dos gestores AAA no Brasil

Citywire / 17 novembro 2021, 14:09



**A Citywire ampliou a sua cobertura dos gestores de fundos brasileiros e atribuiu ratings a mais setores.**

Previous

9 / 11

Próxima



### Tomás Awad, CIO.

**Gestora:** 3R Investimentos.

**Há quanto tempo na casa:** 10 anos.

- *Qual foi o seu maior acerto em estratégia neste ano?*

Expectativa de piora macroeconômica mesmo com a reabertura ao longo do segundo semestre, com alta forte dos juros e seus impactos nos diferentes setores de bolsa. Estávamos vendidos no setor de incorporadoras e de consumo discricionário, e comprados em exportadoras (até o 2T21) e em consumo não discricionário.

- *Como está vendo o cenário para os próximos 12 meses e como está posicionado?*

Economia global deve deixar de ajudar o Brasil, seja por piora/acomodação da atividade econômica, seja por redução da liquidez disponível. E internamente vamos sentir as consequências do aumento dos juros, de um nível de endividamento alto e de uma alocação de recursos ruins feita nos últimos 18 meses impulsionada por juros artificialmente baixo. É um cenário difícil e que nos deixa frágil e suscetível a decisões ruins no âmbito de política econômica. Mantemos uma postura defensiva, vendidos em setores que sofrem com juro alto e/ou dependam de crescimento muito forte, e comprados em consumo não discricionário.

Previous

9 / 11

Próxima

Compartilhe essa história:



Deixe Um Comentário