

09 de dezembro de 2025

Prezado Sr. Albert da Silva,

Ativo	Preço Anterior	Preço Atual	Valor (BRL)	Performance (%)	Ação Sugerida
LREN3	R\$ 15,55	R\$ 16,94	R\$ 27.812,04	+8,9%	Manter
MRFG3	R\$ 12,27	R\$ 10,26	R\$ 15.432,89	-16,4%	Redução Moderada
ARZZ3	R\$ 56,55	R\$ 56,58	R\$ 10.923,72	+0,1%	Manter
HAPV3	R\$ 2,25	R\$ 3,97	R\$ 6.143,14	+76,4%	Realização de Lucro
Riza Lotus Plus I	N/A	N/A	R\$ 96.178,73	+15,5%	Manter
Brave I FIC FIM I	N/A	N/A	R\$ 72.567,43	+19,1%	Manter
Trend Investback	N/A	N/A	R\$ 305,44	+16,0%	Manter
Truxt Long Bias I	N/A	N/A	R\$ 12.522,05	-12,1%	Manter
STK Long Biases	N/A	N/A	R\$ 9.745,97	-14,5%	Manter
Constellation Ins	N/A	N/A	R\$ 8.475,02	-25,7%	Manter
Ibiuna Hedge ST	N/A	N/A	R\$ 11.601,02	+33,7%	Manter
CDBBANCOC6C	N/A	N/A	R\$ 40.478,75	N/A	Manter

Resumo Executivo

Seu portfólio atualiza-se em R\$ 386.858,82, com uma alocação de 15,6% em ações. Apesar de estarmos abaixo do limite máximo de 40% para o seu perfil Moderado, identificamos oportunidades para ajustes táticos, visando otimizar a performance frente ao cenário macroeconômico atual.

Contexto Macroeconômico

O relatório da XP Macro Research projeta um cenário desafiador para 2025. A inflação medida pelo IPCA deve encerrar o ano em 6,1%, acima da meta do Banco Central. Em resposta, espera-se que a taxa Selic terminal atinja 15,5%, mantendo um ambiente restritivo para ativos de risco. O crescimento do PIB é projetado em 2,0%, enquanto a taxa de câmbio é estimada em R\$ 6,20 por dólar, o que adiciona pressão inflacionária e reforça nossa visão cautelosa para o mercado de ações no curto prazo.

Análise de Portfólio

A alocação atual do seu portfólio está bem dentro dos limites de risco acordados, com uma exposição a ações de 15,6%, significativamente abaixo do máximo permitido de 40%. No entanto, o desempenho de alguns ativos, combinado com o cenário macroeconômico, sugere a necessidade de ajustes para mitigar riscos e capturar ganhos.

Recomendações

1. MRFG3 - Redução Moderada

- Valor Atual: R\$ 15.432,89
- Ação Recomendada: Vender 30% da posição (R\$ 4.629,87)
- Justificativa: Dado o desempenho negativo de -16,4% e o cenário macroeconômico desfavorável, recomendamos a redução da posição para limitar a exposição a riscos setoriais.

2. HAPV3 - Realização de Lucro

- Valor Atual: R\$ 6.143,14
- Ação Recomendada: Vender 25% da posição (R\$ 1.535,79)
- Justificativa: Com uma valorização expressiva de +76,4%, sugerimos a realização parcial de lucros para consolidar ganhos e reduzir a exposição a volatilidades futuras.

Encerramento

Reafirmamos nosso compromisso com seus objetivos de longo prazo, buscando sempre alinhar suas expectativas de retorno com o perfil de risco acordado. Estamos à disposição para discutir qualquer aspecto deste relatório e ajustar as estratégias conforme necessário.

Atenciosamente,

Equipe XP Investimentos