

09 de dezembro de 2025

Prezado Cliente,

Ativo	Valor Atual (R\$)	Desempenho (%)	Ação Sugerida
LREN3	R\$ 27,812.04	+8.9%	Manter
MRCG3	R\$ 15,432.89	-16.4%	Redução Moderada
ARZZ3	R\$ 10,923.72	+0.1%	Manter
HAPV3	R\$ 6,143.14	+76.4%	Realização de Lucro
RizaLotusPlusAdvisoryFICF	R\$ 96,178.73	+15.5%	Manter
BraveFICFIMCP	R\$ 72,567.43	+19.1%	Manter
TrendInvestbackFICFIRFSII	R\$ 305.44	+16.0%	Manter
TruxtLongBiasAdvisoryFIC_	R\$ 12,522.05	-12.1%	Manter
STKLongBiasedFICFIA	R\$ 9,745.97	-14.5%	Manter
ConstellationInstitucionalAd	R\$ 8,475.02	-25.7%	Manter
IbiunaHedgeSTAdvisoryFIC	R\$ 11,601.02	+33.7%	Manter
CDBBANCOC6CONSIGNA	R\$ 40,478.75	N/A	Manter

Resumo Executivo

O valor total do seu portfólio é de R\$ 386.858,82, com uma alocação atual de 15,6% em ações. Dado o seu perfil de risco Moderado, que permite uma alocação máxima de 40% em ações, não há necessidade de reequilibrar a alocação de ações no momento. No entanto, algumas ações táticas são recomendadas para otimizar o desempenho do portfólio.

Contexto Macroeconômico

A equipe de Pesquisa Macro da XP 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, esperamos que a taxa Selic terminal atinja 15,5%, mantendo um ambiente restritivo para ativos de risco. A taxa de câmbio, projetada em R\$ 6,20 por dólar, adiciona pressão inflacionária e reforça nossa visão cautelosa para o mercado de ações no curto prazo.

Análise do Portfólio

A alocação atual do portfólio está bem dentro dos limites de risco estabelecidos, com uma alocação de 15,6% em ações, significativamente abaixo do limite máximo de 40%. No entanto, identificamos oportunidades para ajustes táticos que podem melhorar o desempenho geral do portfólio.

Recomendações

1. MRFG3 - Redução Moderada

- Valor Atual: R\$ 15.432,89
- Ação Recomendada: Vender 30% da posição (R\$ 4.629,87)
- Justificativa: Desempenho negativo de -16,4% combinado com um cenário macroeconômico desfavorável sugere uma redução da exposição a este ativo.

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%, recomendamos a realização parcial de lucros para consolidar ganhos e reduzir o risco.

Encerramento

Reiteramos nosso compromisso com seus objetivos de longo prazo e permanecemos à disposição para discutir quaisquer dúvidas ou ajustes necessários. Agradecemos a confiança depositada em nossa equipe.

Atenciosamente,

Equipe de Consultoria XP Investimentos