

09 de dezembro de 2025

Prezado Albert,

Esperamos que esta mensagem o encontre bem. Como parte do nosso compromisso contínuo com a gestão eficiente do seu portfólio, apresentamos a seguir uma análise detalhada e recomendações de rebalanceamento para o mês corrente.

Ativo	Valor Atual (R\$)	Desempenho (%)	Ação Sugerida
LREN3	R\$ 27,812.04	+8.9%	Manter
MRFG3	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
Riza Lotus Plus Advisory FI	R\$ 96,178.73	+15.5%	Manter
Brave I FIC FIM CP	R\$ 72,567.43	+19.1%	Manter
Trend Investback FIC FIRF	R\$ 305.44	+16.0%	Manter
Truxt Long Bias Advisory FI	R\$ 12,522.05	-12.1%	Manter
STK Long Biased FIC FIA	R\$ 9,745.97	-14.5%	Manter
Constellation Institucional A	R\$ 8,475.02	-25.7%	Manter
Ibiuna Hedge ST Advisory F	R\$ 11,601.02	+33.7%	Manter
CDB BANCO C6 CONSIGN	R\$ 40,478.75	N/A	Manter

Resumo Executivo

Atualmente, seu portfólio está avaliado em R\$ 386,858.82, com uma alocação em ações de R\$ 60,311.79, representando 15.6% do total. Este percentual está bem dentro do limite máximo de 40% definido pelo seu perfil de risco moderado. No entanto, com base no cenário macroeconômico atual, recomendamos algumas ações específicas para otimizar o desempenho do seu portfólio.

Contexto Macroeconômico

O cenário econômico atual, conforme nosso relatório, apresenta uma perspectiva bearish. O IPCA projetado para 2025 é de 6.1% e para 2026, 4.5%. A taxa SELIC terminal está estimada em 15.5%, enquanto o crescimento do PIB para 2025 é de 2.0%. Além disso, a taxa de câmbio está prevista em R\$ 6.2 por dólar. Este contexto sugere cautela, especialmente em relação a ativos mais voláteis.

Análise do Portfólio

A alocação atual em ações está dentro dos limites de risco estabelecidos, mas o desempenho de alguns ativos, aliado ao cenário macroeconômico, justifica ajustes pontuais. Em particular, o ativo MRFG3 apresentou um desempenho negativo significativo, enquanto HAPV3 teve uma valorização expressiva.

Recomendações Táticas

1. MRFG3 - Redução Moderada

- Valor Atual: R\$ 15,432.89

- Vender: 30% (R\$ 4,629.87)

- Justificativa: Devido ao cenário macroeconômico desfavorável e ao desempenho negativo do ativo (-16.4% no mês), recomendamos a redução da posição em MRFG3.

2. HAPV3 - Realização de Lucro

- Valor Atual: R\$ 6,143.14

- Vender: 25% (R\$ 1,535.79)

- Justificativa: Com uma valorização de 76.4%, sugerimos a realização parcial de lucros para consolidar ganhos.

Encerramento

Estamos comprometidos em ajudá-lo a alcançar seus objetivos financeiros de longo prazo, mantendo um portfólio equilibrado e alinhado com o seu perfil de risco. Continuaremos monitorando o mercado e ajustando suas posições conforme necessário.

Agradecemos pela confiança depositada em nossa equipe. Estamos à disposição para discutir qualquer dúvida que possa ter.

Atenciosamente,

Equipe XP Investimentos