

09 de dezembro de 2025

Prezado Sr. Albert da Silva,

Esperamos que esta carta o encontre bem. A seguir, apresentamos uma análise detalhada do seu portfólio, juntamente com nossas recomendações de rebalanceamento para o mês.

Resumo do Portfólio

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
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
CDBBANCOC6CONSIGNA	R\$ 40,478.75	+0.0%	Manter

Resumo Executivo

Seu portfólio totaliza R\$ 386,858.82, com uma alocação atual de 15.6% em ações. Dado o seu perfil de risco Moderado, que permite um máximo de 40% em ações, não há necessidade de rebalanceamento urgente. No entanto, identificamos oportunidades para otimizar o desempenho do portfólio em resposta ao cenário macroeconômico atual.

Contexto Macroeconômico

O relatório da XP Macro Research indica um cenário desafiador para 2025. A inflação medida pelo IPCA deve fechar o ano em 6.1%, acima da meta do Banco Central, enquanto a taxa Selic terminal é projetada em

15.5%, mantendo um ambiente restritivo para ativos de risco. O crescimento do PIB é estimado em 2.0%, e a taxa de câmbio deve atingir R\$ 6.20 por dólar, adicionando pressão inflacionária e reforçando nossa visão cautelosa para o mercado de ações no curto prazo.

Análise do Portfólio

Atualmente, sua alocação em ações está em 15.6%, bem abaixo do limite de 40% do seu perfil de risco. Isso indica que há espaço para aumentar a exposição a ações, mas, considerando o cenário macroeconômico desfavorável, recomendamos cautela. A análise detalhada dos ativos mostra que alguns desempenhos negativos podem ser mitigados através de ajustes estratégicos.

Recomendações

1. MRFG3 - Redução Moderada

- Valor Atual: R\$ 15,432.89
- Ação Recomendada: Vender 30% da posição (R\$ 4,629.87)
- Justificativa: O desempenho negativo de -16.4% aliado ao cenário macroeconômico desfavorável justifica a 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.

Encerramento

Reafirmamos nosso compromisso com seus objetivos de longo prazo e estamos à disposição para discutir qualquer aspecto deste relatório ou outras questões financeiras que você possa ter. Agradecemos pela confiança contínua em nossa equipe.

Atenciosamente,

Equipe XP Investimentos