

Letter

Prezado Alfred,

Espero que esta mensagem o encontre bem. Gostaria de fornecer uma visão detalhada sobre o desempenho do seu portfólio de investimentos nos últimos 30 dias e as previsões para o futuro.

Desempenho do Portfólio nos Últimos 30 Dias

Seu portfólio é atualmente composto por uma variedade diversificada de ativos, incluindo ações de renda variável, fundos e investimentos multimercados, com um valor total de R\$ 310.728,15. A alocação é predominantemente voltada para fundos (36,74%) e multimercados (30,97%), seguidos por investimentos protegidos contra a inflação (12,97%) e ações de renda variável (19,32%).

Em termos de desempenho, seu portfólio demonstrou resiliência, especialmente na categoria de multimercados, que superou o benchmark CDI com um retorno de 1,5%. A categoria de fundos também teve um bom desempenho, com retorno de 1,13% em relação ao CDI. No entanto, a categoria de ações de renda variável apresentou um desempenho ligeiramente inferior, com 1,07% em comparação ao CDI.

Entre seus ativos, o fundo MRF G se destacou, alcançando um retorno notável de 4,69%, superando o CDI em 5,66%. Por outro lado, o ativo HAP V3 teve um desempenho abaixo do esperado, com retorno de -17,47%, ficando 21,05% abaixo do CDI.

Previsões para o Próximo Mês

O cenário econômico brasileiro está passando por desafios, caracterizado por um déficit fiscal projetado e pressões inflacionárias persistentes. A taxa Selic do Banco Central deve se estabilizar em torno de 9%, com a inflação projetada em 3,5% para 2024. Este ambiente criou uma postura cautelosa em relação a cortes nas taxas de juros, que historicamente influenciam os retornos dos ativos de renda fixa.

1. **Renda Fixa Pós Fixado:** Espera-se que o desempenho desses ativos diminua, e recomendo a venda para perfis conservadores.
2. **Renda Fixa Inflação:** Esses ativos devem ter um bom desempenho, oferecendo proteção contra a inflação. Sugiro manter ou aumentar sua alocação nesta categoria.
3. **Renda Variável:** O cenário permanece incerto, com potencial para volatilidade. Recomendo uma abordagem cautelosa, sugerindo venda para investidores conservadores e compra para perfis moderados e arriscados.
4. **Multimercados:** Esses fundos podem se beneficiar de entradas de capital externo, mas os desafios fiscais no Brasil podem introduzir volatilidade. Recomendo uma abordagem cautelosa, sugerindo compra para perfis moderados e arriscados.

Estratégia para investimento

Classe	Alocação Moderado	Investimento Moderado
Pós-fixado	8.0%	R\$ 24,858.25
Inflação	19.0%	R\$ 59,084.34
Prefixado	3.5%	R\$ 10,826.48
Renda Fixa Global	9.0%	R\$ 27,965.53
Multimercados	26.0%	R\$ 80,889.30
Renda Variável BR	19.0%	R\$ 59,084.34
Renda Variável Global	9.5%	R\$ 29,493.18
Alternativos	11.0%	R\$ 34,180.10

Estratégia Detalhada

Para alcançar a alocação sugerida, siga os seguintes passos:

1. **Comprar** R\$ 24,858.25 em Pós-fixado.
2. **Comprar** R\$ 59,084.34 em Inflação.
3. **Comprar** R\$ 10,826.48 em Prefixado.
4. **Comprar** R\$ 27,965.53 em Renda Fixa Global.

5. **Vender** R\$ 39,295.27 de Brave I FIC FIM CP.
 6. **Vender** R\$ 4,609.82 de LREN3.
 7. **Vender** R\$ 6,143.14 de HAPV3.
 8. **Vender** R\$ 10,923.72 de ARZZ3.
 9. **Vender** R\$ 15,432.89 de MRFG3.
 10. **Vender** R\$ 107,133.76 de Riza Lotus Plus Advisory FIC FIRF Ref DI CP.
 11. **Comprar** R\$ 29,493.18 em Renda Variável Global.
 12. **Comprar** R\$ 34,180.10 em Alternativos.
 13. **Vender** R\$ 12,522.05 de Truxt Long Bias Advisory FIC FIM.
 14. **Vender** R\$ 9,745.97 de STK Long Biased FIC FIA.
 15. **Vender** R\$ 8,475.02 de Constellation Institucional Advisory FIC FIA.
 16. **Vender** R\$ 11,601.02 de Ibiuna Hedge ST Advisory FIC FIM.
 17. **Vender** R\$ 30,000.00 de CDB Banco C6 Consignado S.A. - Set/2024.
-

Em conclusão, embora haja oportunidades de crescimento em certas classes de ativos, é necessário cautela devido às incertezas prevaletentes. Recomendo revisar a alocação do seu portfólio para alinhar-se a essas percepções e ao seu perfil de risco.

Sinta-se à vontade para entrar em contato se tiver alguma dúvida ou se desejar discutir sua estratégia de investimento mais detalhadamente.

Atenciosamente,