

Carta mensal de investimentos

Cliente: Albert da Silva | Perfil: Moderado | Assessor: Antonio Bicudo

PATRIMÔNIO**R\$ 386.858,82**

posição total

LIQUIDEZ**19,30%**

saldo em caixa

RETORNO RV**7,73%**

ações no mês

IMPACTO TOTAL**1,20%**

sobre patrimônio

Resumo executivo

Carta ao cliente

Prezado Albert,

Sua carteira encerra o período com patrimônio total de R\$ 386.858,82. A parcela de ações somou R\$ 60.311,79 e entregou retorno mensal ponderado de 7,73%, adicionando cerca de 1,20% ao patrimônio total.

O destaque positivo foi HAPV3, enquanto MRFG3 exigiu acompanhamento por ter sido o principal detrator. A leitura não muda o perfil Moderado: o foco deve seguir em diversificação, liquidez adequada e execução gradual.

No cenário macro, o caixa de R\$ 74.672,62 (19,30%) oferece flexibilidade, mas também cria custo de oportunidade em ambiente de inflação e juros ainda elevados. As ações abaixo são pontos para discussão, não ordens automáticas.

Leitura da carteira

Visão do assessor

Recomendações para discussão

01 Alocar caixa gradualmente

Considerar reduzir o caixa de 19,30% via renda fixa ou fundos conservadores, preservando reserva.

02 Diluir concentração em fundos

Direcionar novos aportes para classes menos correlacionadas e reduzir dependência de uma única posição.

03 Monitorar detrator mensal

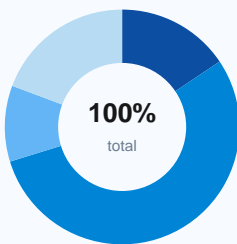
Revisar tese antes de manter exposição; o ativo foi o principal detrator mensal da renda variável.

04 Controlar ganho tático

Após alta expressiva, limitar novos aportes ou realizar parte do ganho se a tese não se sustentar.

Alocação por classe

Participação no patrimônio total



Ações	15,6%
Fundos	54,6%
Renda fixa	10,5%
Caixa	19,3%

Atribuição do retorno RV

Contribuição para os 7,73%



Cenário macro

Inflação projetada em 6,1%, Selic terminal em 15,50% e câmbio volátil reforçam a necessidade de diversificação, renda fixa de qualidade e decisões graduais.

Atenciosamente,

Antonio BicudoWorkflow de assessoria XP
Relatório mensal em formato carta**DISCLAIMER**

Material para discussão; não representa ordem automática de compra ou venda. A decisão final deve considerar suitability, liquidez, horizonte de investimento e confirmação da tese de cada ativo.