

FOR INVESTORS,
NOT SPECULATORS

ESTRATÉGIA AÇÕES E MULTIMERCADO

Julho|2024



Uma das maiores gestoras independentes do Brasil.



Mais de R\$ 6 bilhões sob gestão.



Fundos com excelentes *track records*, entregando uma boa relação risco x retorno.



Time com mais de 20 anos de experiência em investimentos.



Equipe qualificada e altamente comprometida, com mais de 50 profissionais.

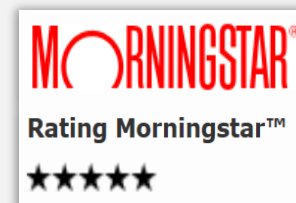


Alinhamento de interesses: sócios e colaboradores são cotistas dos fundos.

O nome "Real Investor" foi inspirado no título do livro "The Intelligent Investor", de um dos mais influentes investidores da história, Benjamin Graham.

FOR INVESTORS, NOT SPECULATORS

PREMIAÇÕES, RANKINGS E PARTICIPAÇÕES



ECONÔMICO
Valor **Valor investe**

Bloomberg

Brazil Journal

InfoMoney





Realizar Investimentos Inteligentes

Investir em ativos nos quais as perspectivas de ganho são altas e as probabilidades favoráveis, focando na entrega de retornos superiores, com baixo risco de perda permanente de capital.



Excelência e Melhoria Contínua

Queremos estar e nos manter entre as melhores gestoras de recursos. “O bom é inimigo do ótimo”, não vamos nos acomodar!



Ética e Alinhamento de Interesses

Mais importante do que alcançar o sucesso, é como chegar a ele. Não vamos pegar atalhos ou perder nossa essência, que é trabalhar para nossos investidores de maneira alinhada e sem conflitos de interesses. Investimos nos mesmos Fundos que os nossos clientes.



Cultura de “Dono”

Vamos criar, desenvolver e manter uma equipe competente, íntegra e apaixonada, que trabalhe e seja remunerada de maneira condizente com os objetivos dos nossos investidores.

ESTRATÉGIA AÇÕES

AÇÕES BRASIL

- REAL INVESTOR FIC FIA BDR NÍVEL I
- REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIC FIA
Previdência
- REAL INVESTOR 100 ICATU PREV QUALIF FIC FIA
- REAL INVESTOR 100 XP SEG ADVISORY FIC FIA
- REAL INVESTOR 70 PREV FIM

AÇÕES EXTERIOR

- REAL INVESTOR GLOBAL FIC FIA

ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

- REAL INVESTOR FIC FIM
Previdência
- REAL INVESTOR ICATU PREV QUALIFICADO FIC FIM

ESTRATÉGIA IMOBILIÁRIA

- REAL INVESTOR IMOBILIÁRIO FII (RINV11)
- REAL INVESTOR IMOBILIÁRIO FIC FIM CP

ESTRATÉGIA CRÉDITO

- REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30 FIM CP
- REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90 FIM CP

Comitê Executivo*

Cesar Paiva
CEO

Gestão e Análise

Relações com Investidores

Risco, Compliance e Operações

Wealth Management

Ações Brasil, Ações Exterior e Multimercado

Imobiliário e Crédito

Lorena Mancini, CPA 20

Guilherme Vicente, CGA
COO

Comitê de
Alocação**

Cesar Paiva, CGA
Gestor

Anderson Lueders***, CGA
Gestor Imobiliário

Arthur Januário

Elber Ogasavara***, CFA, FRM

Leandro Fiuza, CGE

Marcelo Frasson, CGA
Head

Anderson Lueders, CGA
Cogestor

Leonardo Salomão, CGA
Gestor Crédito

Elber Ogasavara***, CFA, FRM

Rodrigo Santos

Daniel Braz, CPA 20

Wealth Managers

Jessica Teodoro, CEA

Mateus Landim, CEA

Letícia Oliveira

Felipe Martins

Cecília Stremlow

Isabella Salomão

Pedro Cirilo

Amanda Furuta

Leonel Rocha, CGA

Frederico Santos, CGA

Victor Trelha, CGE

Amanda Nunes, CEA

Isabela Armindo

Daniel Nogueira, PhD

Pedro Agiman, CGA

Matheus Candido***, CFG

Victoria Martins

Aline Souza

Alexandre Dalfovo

Matheus Candido, CFG

Luiz Oliveira

Gabriele Oliveira

Valeri Farias

Victor Ferronato, CFA

Pedro Bail, CNPI

Thatiane Frazão

Felipe Rabelo, CEA

Higor Seixas

* Comitê Executivo: Cesar Paiva, Anderson Lueders, Guilherme Vicente e Marcelo Frasson.

** Comitê de Alocação Wealth: Cesar Paiva, Anderson Lueders, Guilherme Vicente, Marcelo Frasson, Felipe Martins, Alexandre Mantovani, Paulo Ávila e Leonardo Salomão.

*** Profissionais que atuam em mais de uma área.

ESTRATÉGIA AÇÕES (BRASIL)

VALUE INVESTING

Buscamos oportunidades, nas quais o preço de um ativo seja bastante inferior ao seu real valor.

BONS ATIVOS

Investimentos majoritariamente em ativos de qualidade, cujo valor cresça a taxas acima da média ao longo do tempo.

LONGO PRAZO

Nosso foco está em oportunidades de médio e longo prazo. Acreditamos que, com o mercado cada vez mais imediatista, muitas oportunidades interessantes estão disponíveis para quem tiver um horizonte de tempo maior.

ANÁLISE E PENSAMENTO INDEPENDENTES

Muitas vezes, as melhores oportunidades estão em investimentos pouco óbvios. Somos bastante contrários ao senso comum.

BOA RELAÇÃO RISCO X RETORNO

Tão importante quanto o *upside* (potencial de ganho) de um ativo, é o *downside* (risco de perda). Sempre estamos controlando os riscos, de forma a obter um retorno absoluto superior, minimizando a perda permanente de capital.

REFLEXÃO SOBRE OS CICLOS

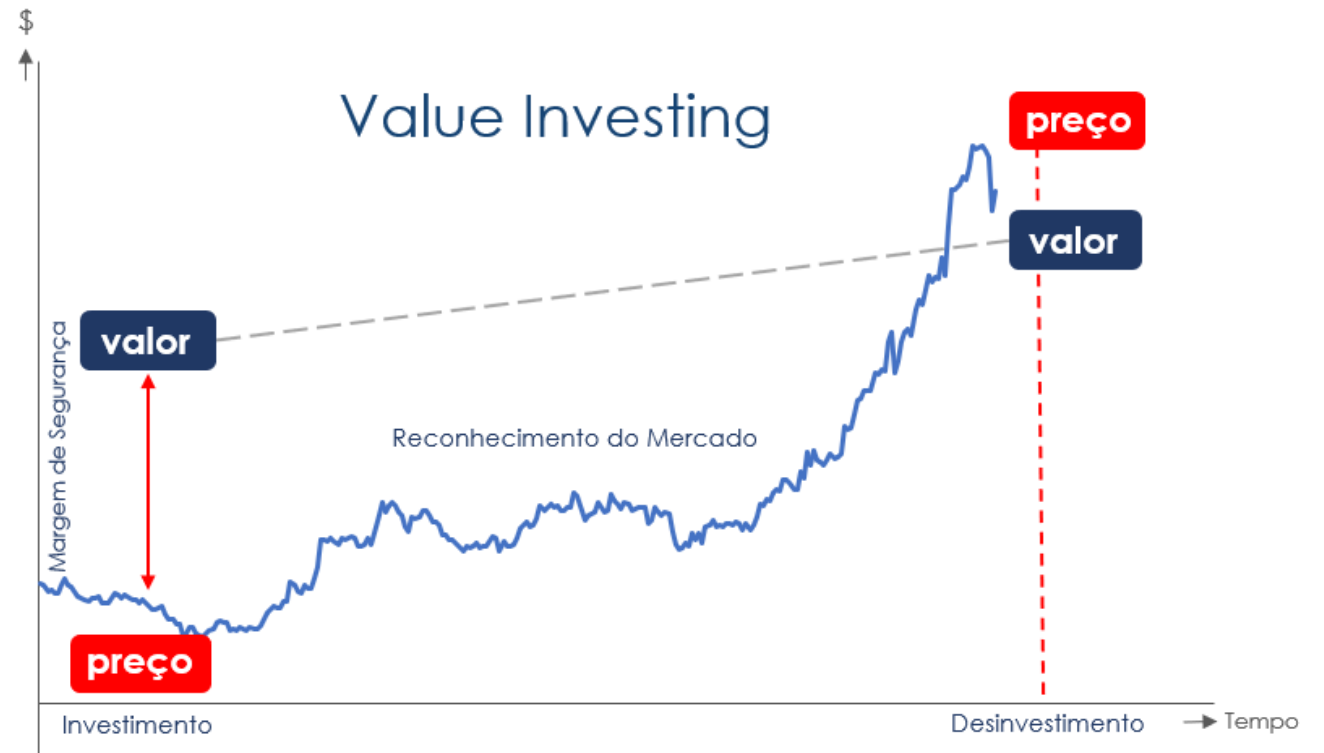
Ciclo Econômico, Ciclo de Mercado, Ciclo de Crédito...
Entender em que momentos estamos é fundamental para uma alocação adequada.

DIVERSIFICAÇÃO ADEQUADA

Focamos nas nossas melhores ideias de investimento, mas sem uma concentração excessiva. Geralmente, procuramos investir em quinze a vinte ativos diferentes.

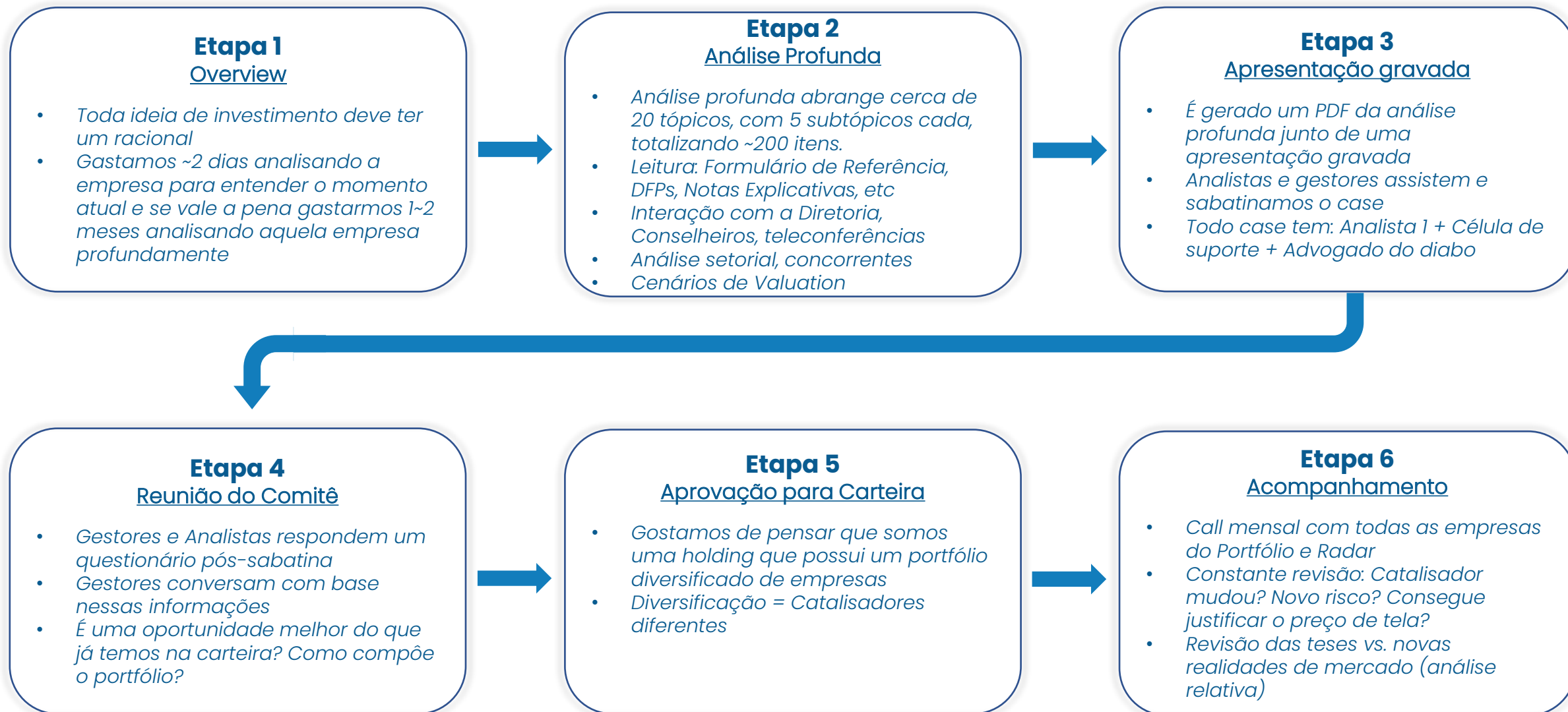
É a busca por investir em boas empresas a preços interessantes.

Assim, encontramos uma boa margem de segurança e um bom potencial de retorno.





- ✓ Negócios que conseguimos entender/avaliar;
- ✓ Gestão competente e alinhada com acionistas;
- ✓ Histórico consistente / Perspectivas favoráveis;
- ✓ Alto retorno sobre o capital investido;
- ✓ Vantagens competitivas duradouras;
- ✓ Baixo endividamento;
- ✓ Liquidez adequada;
- ✓ **PREÇO ATRATIVO.**



Entender, controlar e minimizar os riscos aos quais estamos sujeitos é fator primordial para o sucesso de nossos investimentos a longo prazo.

Estamos sempre trabalhando para mitigar os riscos inerentes aos quais estamos expostos.

- Margem de segurança;

- Monitoramento e questionamento contínuo;

- Diversificação adequada;

- Liquidez que possibilite a realocação;

- Atenção aos nossos vieses comportamentais;

- Possibilidade de utilizar derivativos com a finalidade de Hedge;

“Aprender com os erros dos outros é sempre mais barato”

“Investidores devem sempre ter em mente que a métrica mais importante não é o seu retorno, mas os retornos recebidos contra o risco que correram. Ultimamente, nada deve ser mais importante para os investidores do que a habilidade de dormir bem à noite”

[Seth Klarman]



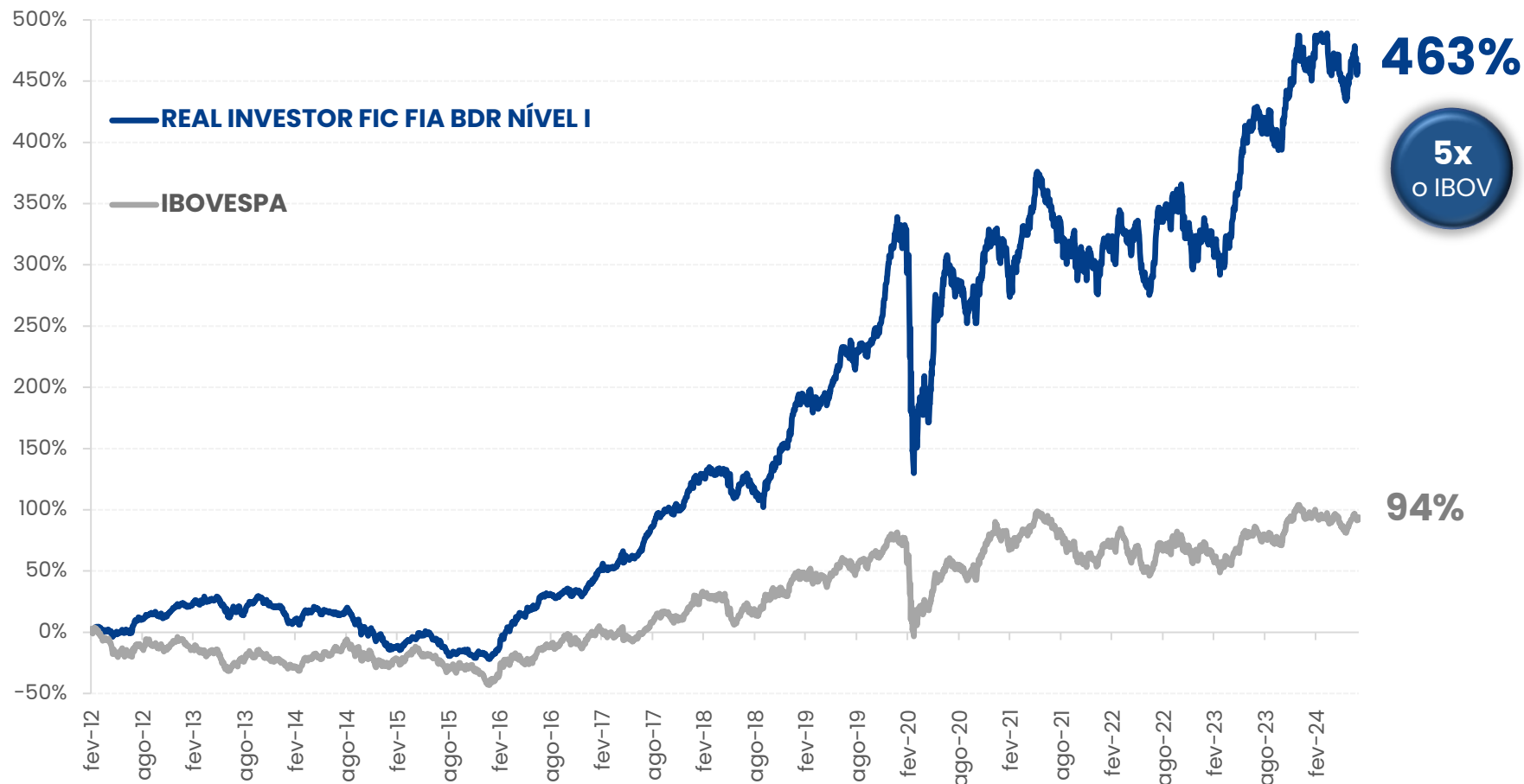
NOSSO RESULTADO

ESTRATÉGIA AÇÕES*

** Desempenho do Real Investor FIC FIA BDR Nível I, nosso principal fundo de ações, assim como do Real Investor Institucional FIC FIA, fundo originado da cisão do anterior. Para detalhes dos resultados dos demais fundos, clique no link da página 'Características Operacionais'.*

RESULTADO

REAL INVESTOR FIC FIA BDR NÍVEL I



	Fundo	Ibovespa	Diferença
2012*	21,5	-7,4	28,9
2013	0,0	-15,5	15,5
2014	-19,0	-2,9	-16,1
2015	-15,3	-13,3	-2,0
2016	58,6	38,9	19,7
2017	59,2	26,9	32,3
2018	22,1	15,0	7,1
2019	58,2	31,6	26,6
2020	4,5	2,9	1,5
2021	-5,2	-11,9	6,7
2022	5,0	4,7	0,4
2023	39,0	22,3	16,7
2024	-4,1	-4,9	0,7
Desde o Início	463,0	94,0	369,0
Retorno Anual Médio	14,9	5,5	-

*Período de 29/02/2012 até 31/12/2012.

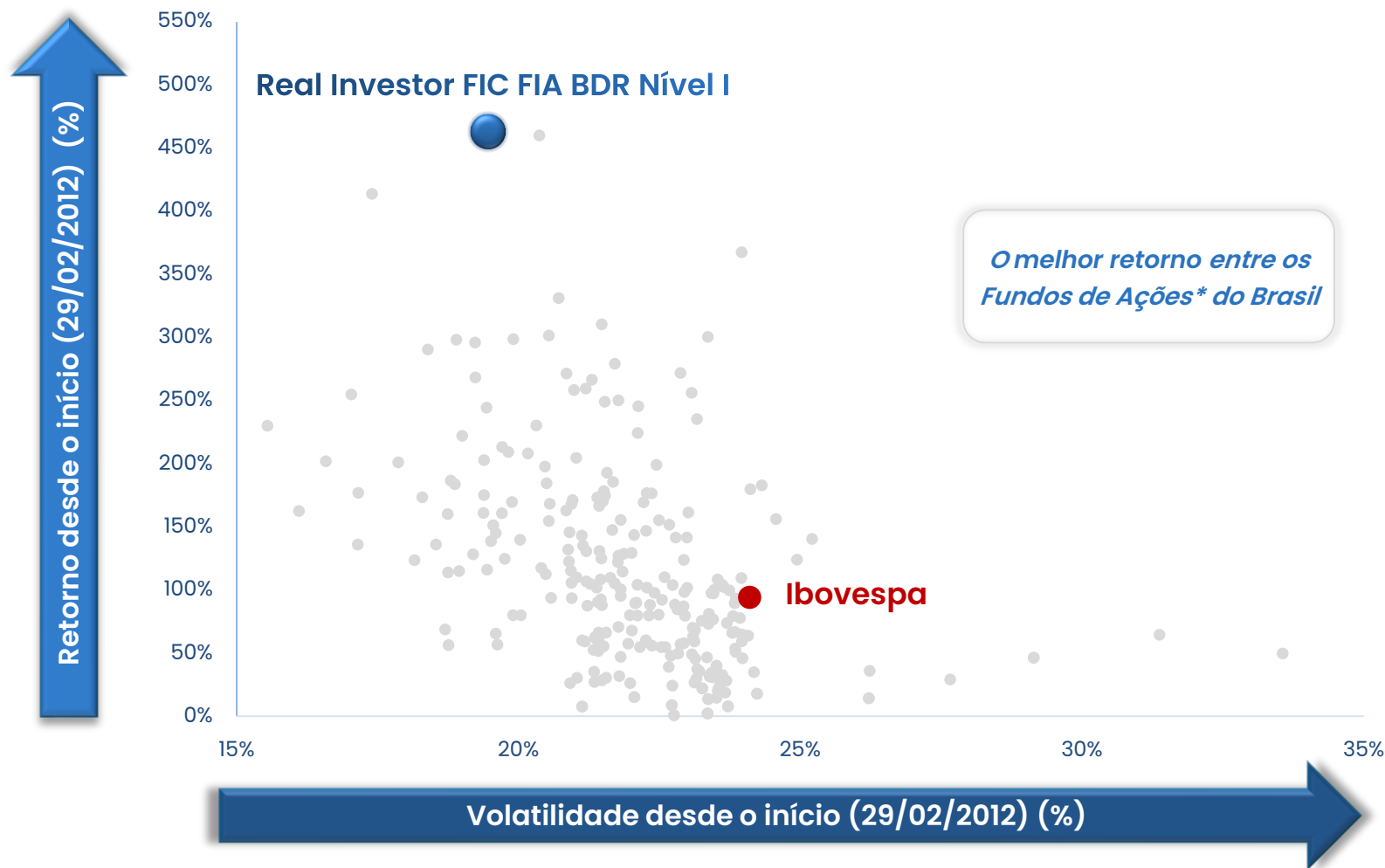
- Data de referência: 31/07/2024

- O Fundo teve início em 04/12/2008 como um "club de investimentos" e, em 29/02/2012, foi transformado em um "fundo de investimento em ações", nos termos da regulamentação em vigor.

- Os valores divulgados são líquidos de taxas de administração e performance.

COMPARATIVO REAL INVESTOR FIC FIA BDR NÍVEL I

Gráfico comparativo Real Investor FIC FIA BDR Nível vs Fundos de Ações* Retorno x Volatilidade Acumulado

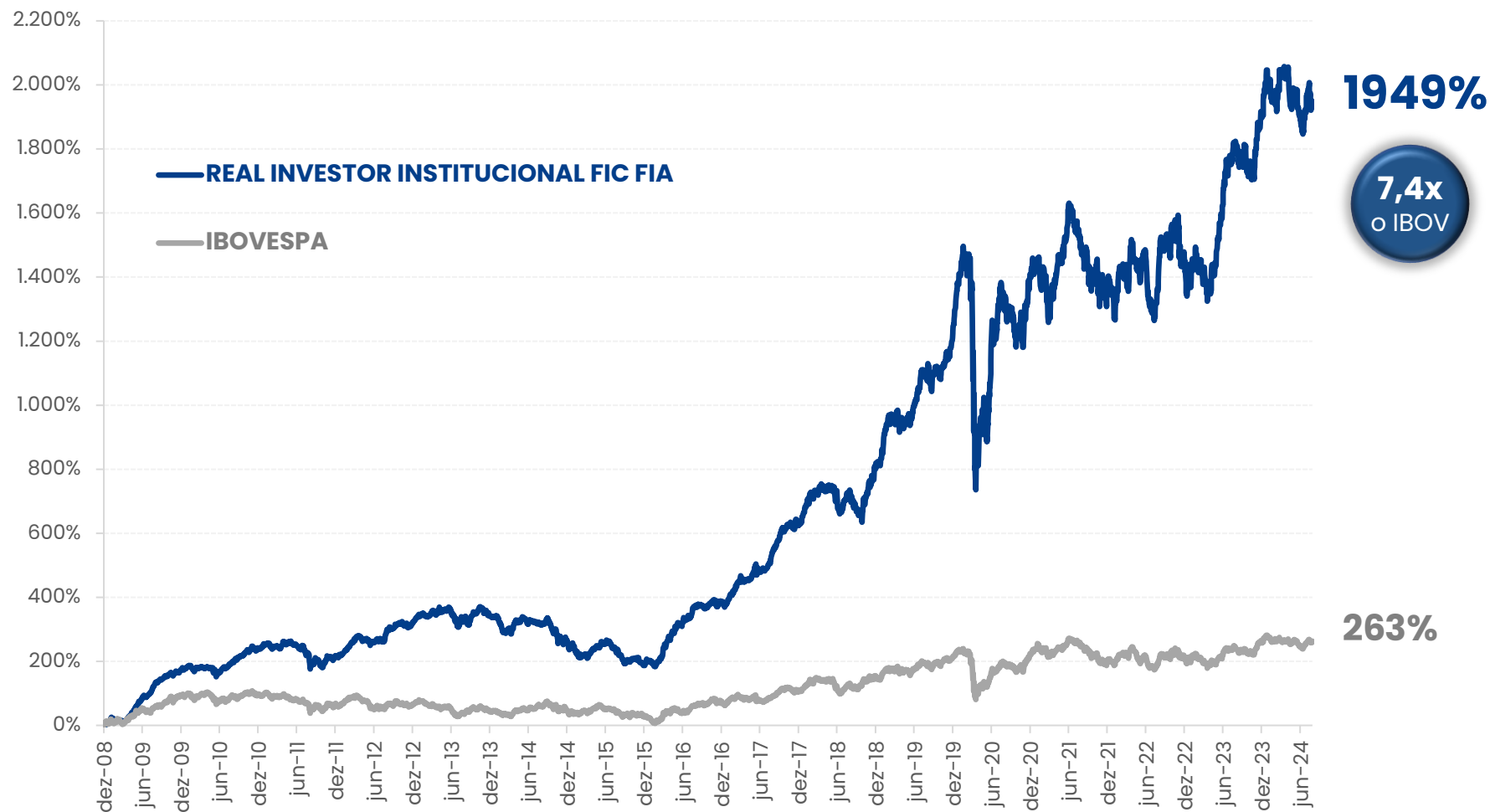


Data de referência: 31/07/2024

*Fundos de ações abertos desde 29/02/2012, excluindo fundos "master", fundos que investem no mesmo "master", fundos exclusivos/restritos e fundos com as seguintes estratégias: mono ativo, setoriais e investimento no exterior.
- Fonte: Economática / Elaboração: Real Investor

RESULTADO

REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIC FIA



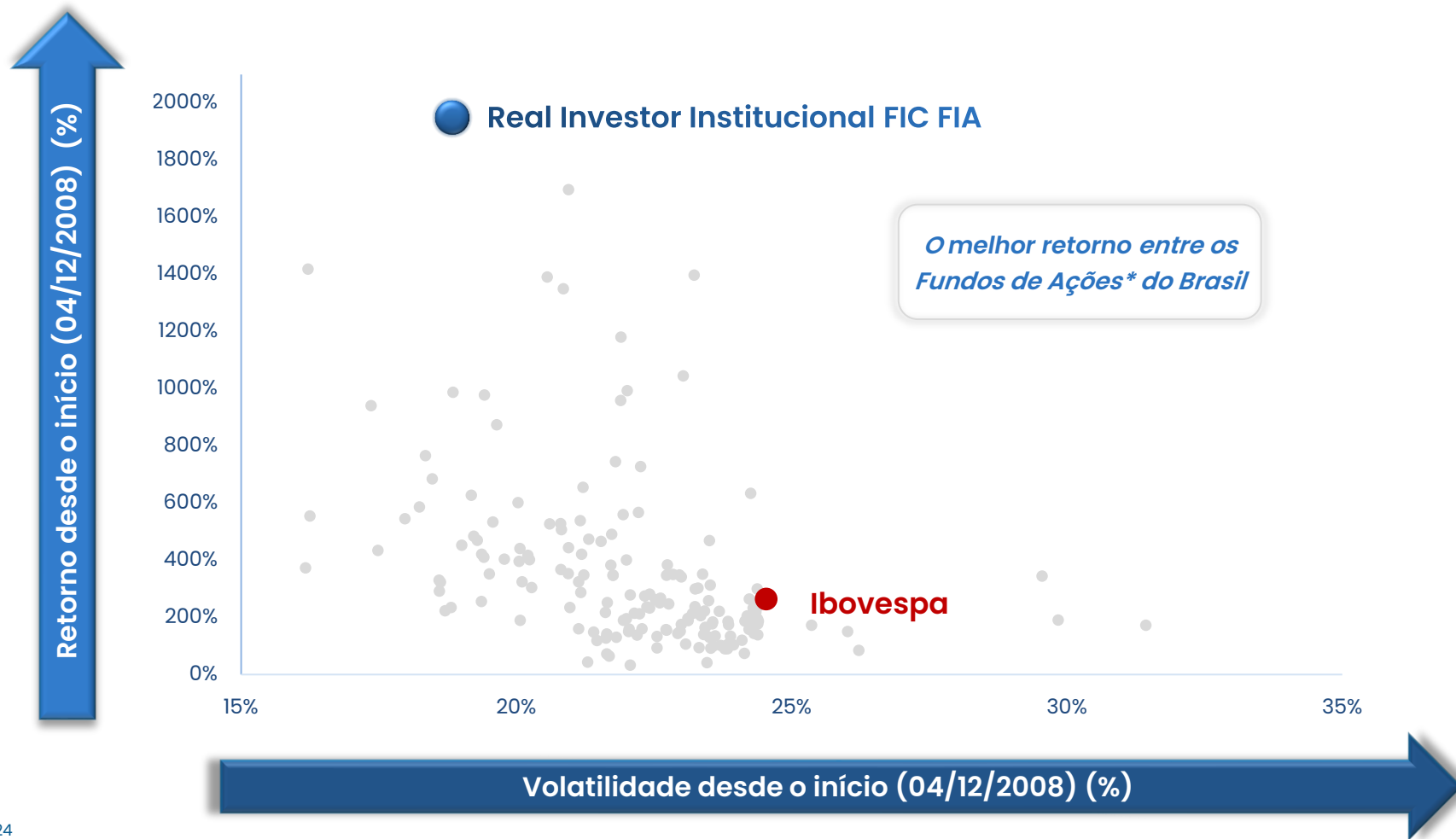
	Fundo	Ibovespa	Diferença
2008*	9,0	6,9	2,1
2009	159,2	82,7	76,6
2010	25,8	1,0	24,8
2011	-10,1	-18,1	8,0
2012	38,3	7,4	30,9
2013	0,0	-15,5	15,5
2014	-19,0	-2,9	-16,1
2015	-15,3	-13,3	-2,0
2016	58,6	38,9	19,7
2017	59,2	26,9	32,3
2018	22,1	15,0	7,1
2019	58,2	31,6	26,6
2020	4,5	2,9	1,5
2021	-5,2	-11,9	6,7
2022	5,0	4,7	0,4
2023	39,8	22,3	17,5
2024	-4,5	-4,9	0,3
Desde o Início	1.949,4	263,4	1.686,0
Retorno Anual Médio	21,3	8,6	-

*Período de 04/12/2008 até 31/12/2008.

Data de referência: 31/07/2024

- O Fundo foi criado a partir de um processo de cisão do "Real Investor FIC FIA BDR Nível I" em 29/09/2023, e foi adaptado às Resoluções nº 4.994/22 e 4.963/21 do CMN.
- Os valores divulgados são líquidos de taxas de administração e performance.

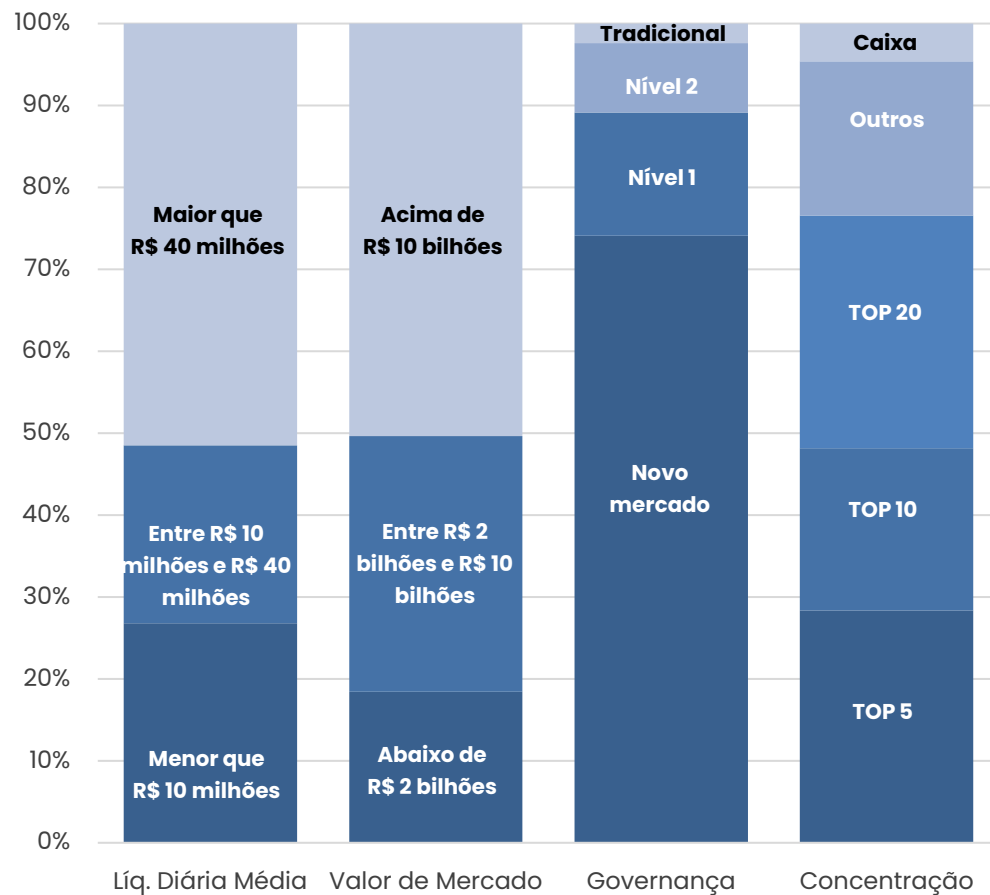
Gráfico comparativo Real Investor Institucional FIC FIA vs Fundos de Ações* Retorno x Volatilidade Acumulado



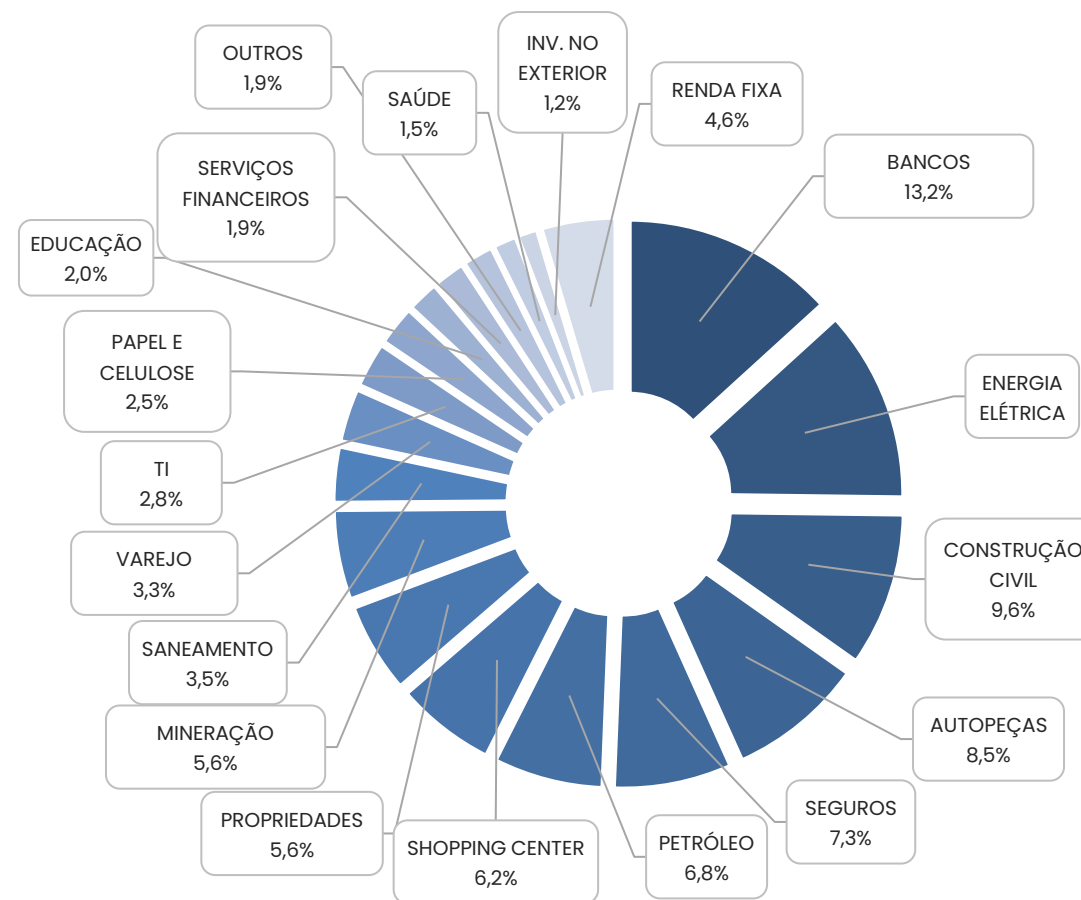
Data de referência: 31/07/2024

*Fundos de ações abertos desde 04/12/2008, excluindo fundos "master", fundos que investem no mesmo "master", fundos exclusivos/restritos e fundos com as seguintes estratégias: mono ativo, setoriais e investimento no exterior.
- O Fundo foi criado a partir de um processo de cisão do "Real Investor FIC FIA BDR Nível I" em 29/09/2023, e foi adaptado às Resoluções nº 4.994/22 e 4.963/21 do CMN.
- Fonte: Economática / Elaboração: Real Investor

EXPOSIÇÃO CARTEIRA

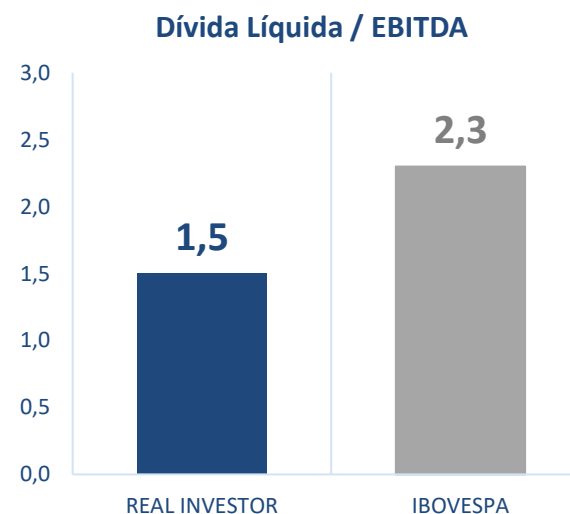
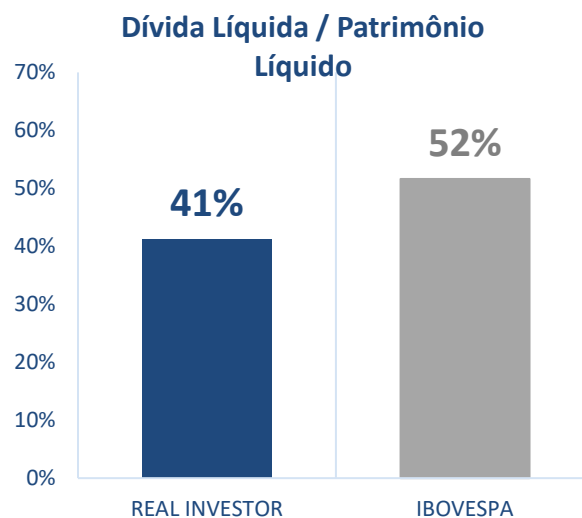
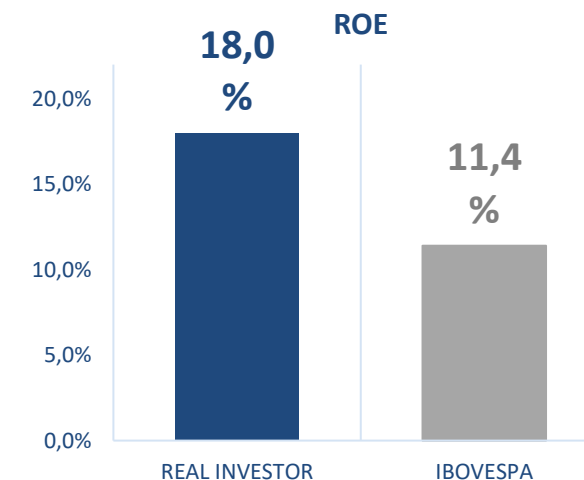
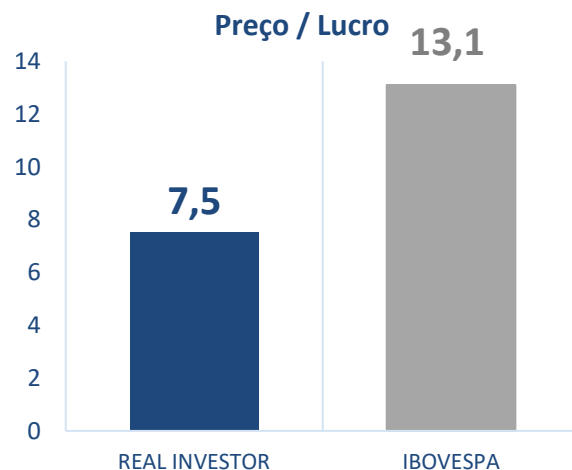


DIVERSIFICAÇÃO SETORIAL



INDICADORES (MEDIANA - ÚLTIMOS 12 MESES)

REAL INVESTOR FIC FIA BDR NÍVEL I



**Empresas mais baratas,
rentáveis e menos endividadas!**

CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS

PREVIDÊNCIA

	REAL INVESTOR FIC FIA BDR Nível I	REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIC	REAL INVESTOR 100 ICATU PREV Q FIC FIA	REAL INVESTOR 100 XP SEG ADV FIC FIA	REAL INVESTOR 70 PREV FIM
Data de Início do Fundo	29/02/2012	29/09/2023	30/06/2021	30/07/2021	30/08/2019
Público Alvo	Investidor Geral	Investidor Geral, adaptado a 4.994/22 e 4.963/21 do CMN	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado	Investidor Geral
Taxa de Administração	2% a.a. (1,85% + 0,15% Master)	2% a.a. (1,85% + 0,15% Master)	2% a.a. (1,85% + 0,15% Master)	2% a.a. (1,85% + 0,15% Master)	1,9% a.a.
Taxa de Performance	15% sobre o que exceder o Ibovespa	15% sobre o que exceder o Ibovespa	15% sobre o que exceder o Ibovespa	15% sobre o que exceder o Ibovespa	15% sobre o que exceder o CDI
Benchmark	Ibovespa	Ibovespa	Ibovespa	Ibovespa	CDI
Resgate - Cotização	D + 27 (dias corridos)	D + 27 (dias corridos)	D + 20 (dias corridos)	D + 20 (dias corridos)	D + 6 (dias corridos)
Resgate - Pagamento	D + 2 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)	D + 9 (dias úteis)
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 5.000	R\$ 500	R\$ 1.000
Classificação Anbima	Ações Livre	Ações Livre	Previdência Ações Livre	Previdência Ações Livre	Previdência Multimercado
Administrador	BNY Mellon	BNY Mellon	BNY Mellon	BNY Mellon	BTG Pactual
Seguradora	-	-	Icatu Seguros S.A	XP Vida e Previdência	BTG Pactual
Link da página do fundo	Clique aqui	Clique aqui	Clique aqui	Clique aqui	Clique aqui

ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

LONG

Ações de empresas com boas perspectivas de valorização e que negociam abaixo do valor intrínseco (referência: estratégia ações Real Investor).

SHORT

Majoritariamente em Ibovespa Futuro, e pontualmente através de ETFs (Ibovespa) e/ou empresas com perspectivas ruins, que negociam acima do seu valor intrínseco.

OUTRAS ESTRATÉGIAS

- JUROS
- MOEDAS
- CRÉDITO
- VALOR RELATIVO
- INVESTIMENTO NO EXTERIOR
- ARBITRAGENS DIVERSAS
- DERIVATIVOS
- EVENTOS CORPORATIVOS

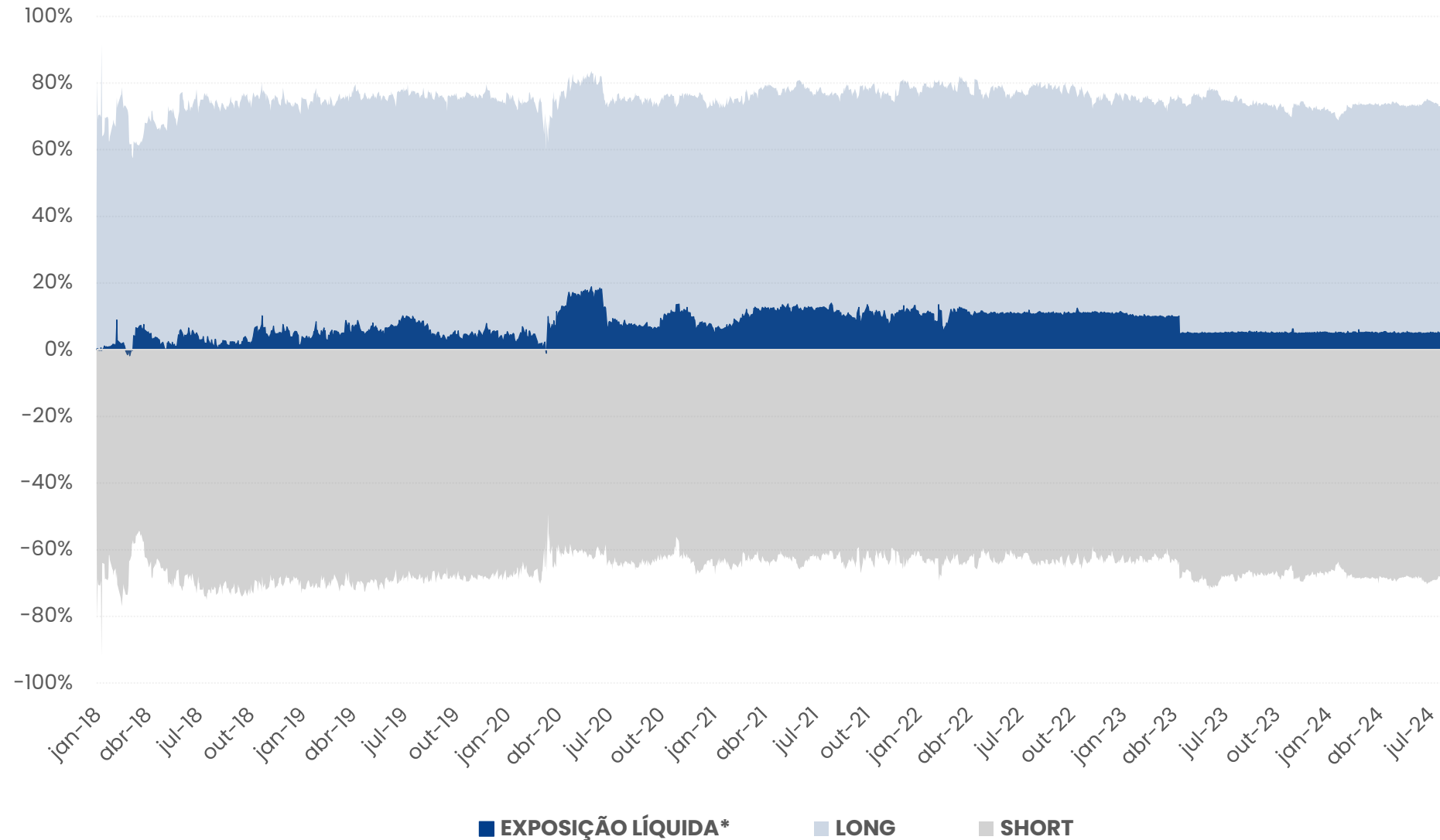
Exposição Bruta Alvo: 140% (70% comprado e 70% vendido);

- Essa exposição pode variar de 100% e 180%;

Exposição Líquida Alvo: 0% (buscando manter exposição neutra em Bolsa);

- Essa exposição pode variar entre +20% e -20%.

EXPOSIÇÃO REAL INVESTOR FIC FIM



Entender, controlar e minimizar os riscos aos quais estamos sujeitos é fator primordial para o sucesso de nossos investimentos a longo prazo.

Estamos sempre trabalhando para mitigar os riscos inerentes aos quais estamos expostos.

- Baixa exposição direcional;

- Diversificação adequada;

- Monitoramento constante e controles rígidos das operações;

- Margem de segurança;

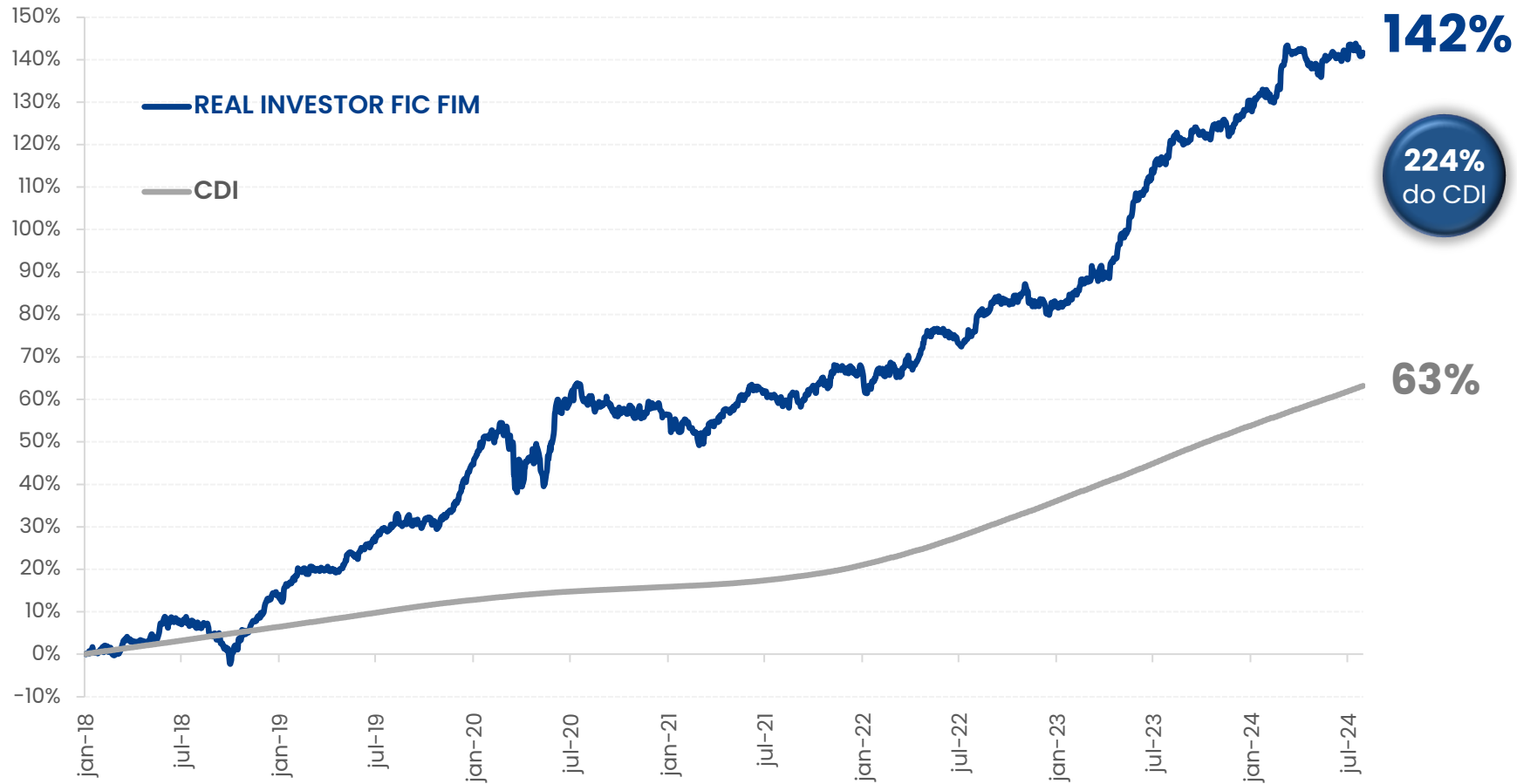
- Alavancagem rigorosamente controlada;

“Aprender com os erros dos outros é sempre mais barato”

NOSSO RESULTADO

ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

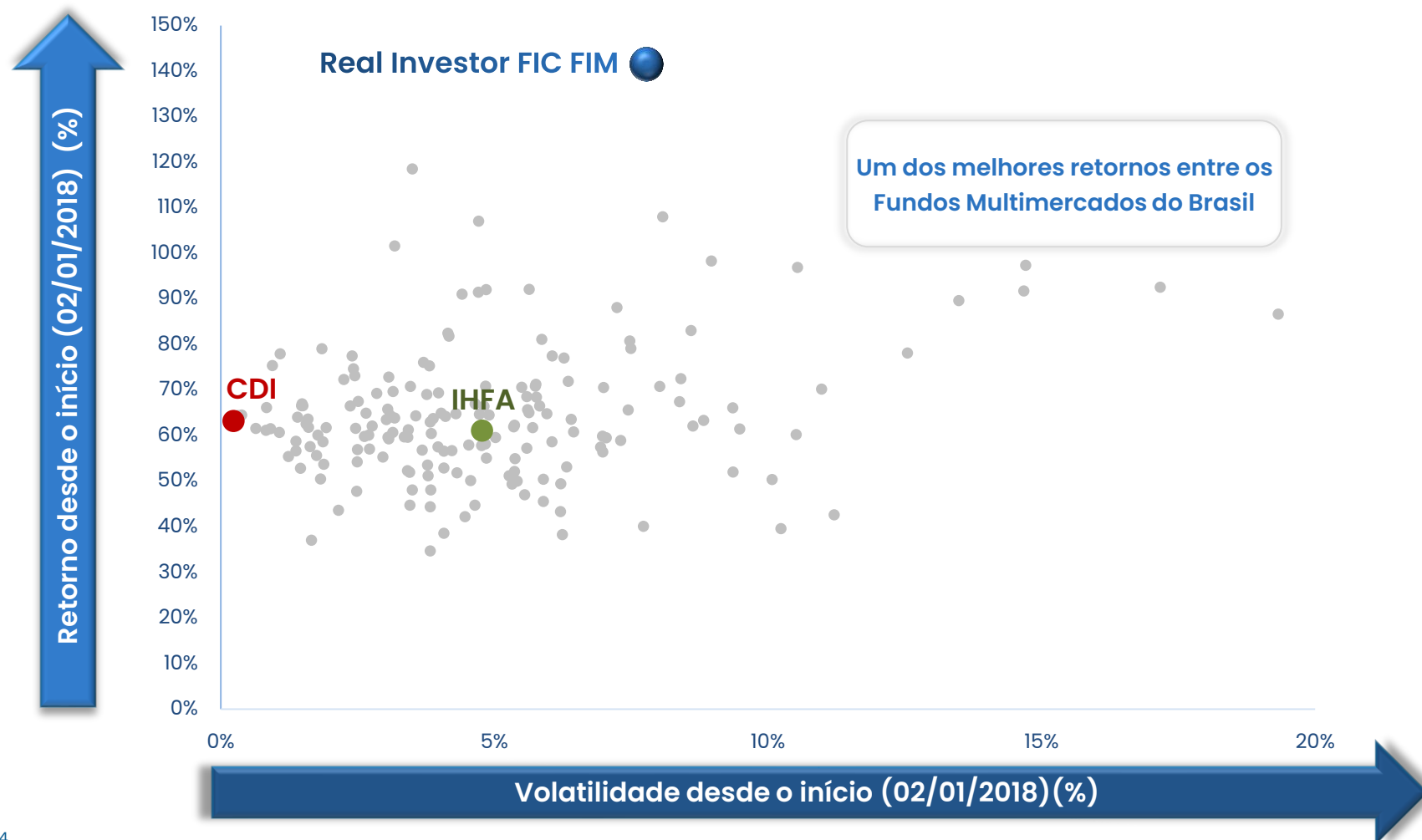
RESULTADO REAL INVESTOR FIC FIM



	Fundo	CDI	% CDI
2018	13,9	6,4	217%
2019	27,0	6,0	453%
2020	8,1	2,8	293%
2021	7,2	4,4	164%
2022	9,2	12,4	74%
2023	25,8	13,0	198%
2024	4,9	6,2	79%
Desde o Início	141,5	63,2	224%
Retorno Anual Médio	14,3	7,7	-

Gráfico comparativo Real Investor FIC FIM vs Fundos Multimercado*

Retorno x Volatilidade Acumulado desde o início do fundo (02/01/2018)



Data de referência: 31/07/2024

*Fundos multimercado abertos desde 02/01/2018, excluindo os fundos com menos de 100 cotistas, com patrimônio inferior a R\$ 50 milhões, volatilidade desde o início inferior a 2% e superior a 20%, fundos "master", fundos "espelho" e fundos com as seguintes estratégias: investimento no exterior, direcional em ações e renda fixa.

- Fonte: Economática / Elaboração: Real Investor

CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS

		<i>PREVIDÊNCIA</i>
	REAL INVESTOR FIC FIM	REAL INVESTOR ICATU PREV QUALIFICADO FIC FIM
Data de Início do Fundo	02/01/2018	27/10/2022
Público Alvo	Investidor Geral	Investidor Qualificado
Taxa de Administração	1,70% a.a (1,55% + 0,15% Master)	1,7 a.a.
Taxa de Performance	15% sobre o que exceder o CDI	15% sobre o que exceder o CDI
Benchmark	CDI	CDI
Resgate - Cotização	D + 27 (dias corridos)	D + 20 (dias úteis)
Resgate - Pagamento	D + 3 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00
Classificação Anbima	Multimercado Livre	Previdência Multimercado
Administrador	BNY Mellon	BNY Mellon
Seguradora	-	Icatu Seguros S.A
Link da página do fundo	<u>Clique aqui</u>	<u>Clique aqui</u>



“Regra número 1: Nunca perca dinheiro.

Regra número 2: Nunca esqueça a regra número 1”

Warren Buffett

www.realinvestor.com.br

ri@realinvestor.com.br

 +55 43 3025-2191

Siga nossas redes sociais



Londrina/PR

Av. Ayrton Senna da Silva, 600
Ed. Torre de Siena
21º Andar
Gleba Palhano

+55 43 3025-2191

São Paulo/SP

Rua Iguatemi, 192
Ed. Iguatemi Offices Building
Sala 151
Itaim Bibi

+55 11 2050-5199

Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Real Investor Gestão de Recursos, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário e não pretende substituir o regulamento e/ou prospecto do fundo e tem caráter meramente informativo. A descrição do tipo Anbima está disponível no Formulário de Informações Complementares. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação de performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais e o regulamento antes de investir.



ANEXO

COMPARATIVO

REAL INVESTOR FIC FIA BDR NÍVEL I VS FUNDOS DE AÇÕES*

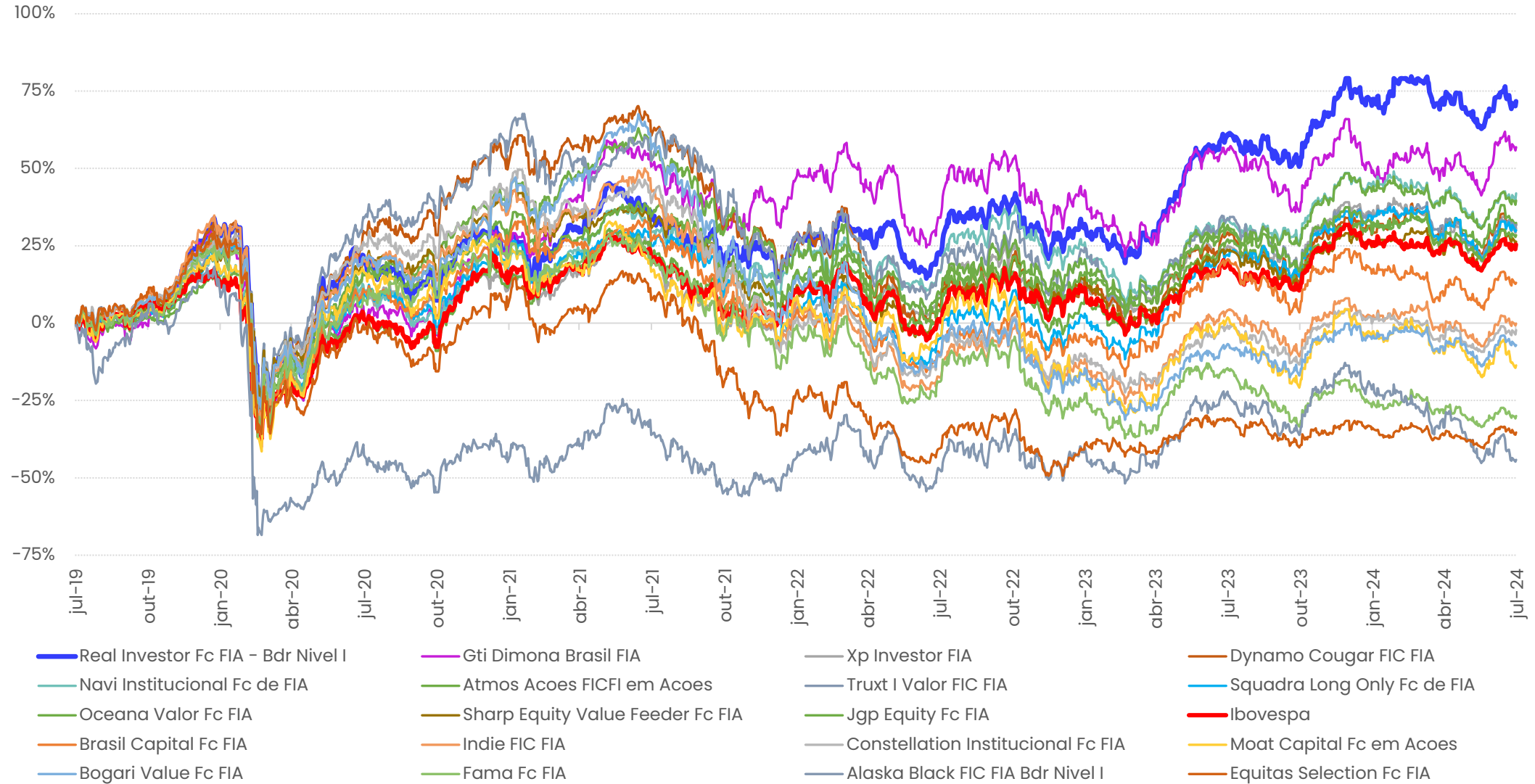
**Este comparativo apresenta uma seleção de fundos de ações amplamente reconhecidos e frequentemente alocados por nossos parceiros. Embora esforços tenham sido feitos para garantir a representatividade e relevância dos fundos incluídos, esta seleção não pretende abranger a totalidade do mercado. As informações fornecidas destinam-se a oferecer uma visão geral e facilitar análises comparativas.*

COMPARATIVO FUNDOS DE AÇÕES

Fundo	Retorno Ano x Ano										Janelas				Volatilidade		Sharpe	
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	12M	36M	60M	Desde o início	36M	60M	36M	60M	
Real Investor Fc FIA - Bdr Nivel I	58,6%	59,2%	22,1%	58,2%	4,5%	-5,2%	5,0%	39,0%	-4,1%	6,7%	28,7%	71,7%	463,0%	17,4	25,2	-0,1	0,3	
Gti Dimona Brasil FIA	90,5%	74,1%	25,2%	46,2%	1,3%	12,9%	-2,0%	20,9%	-5,5%	0,4%	4,2%	56,8%	367,3%	20,8	28,3	-0,3	0,2	
Navi Institucional Fc de FIA	50,7%	26,6%	34,1%	41,3%	3,4%	-4,7%	6,4%	20,1%	-4,5%	5,9%	9,8%	41,9%	259,4%	18,0	25,6	-0,3	0,1	
Oceana Valor Fc FIA	42,0%	34,0%	19,0%	35,2%	1,7%	-8,1%	9,4%	27,4%	-5,9%	6,0%	14,5%	39,6%	250,1%	18,0	25,7	-0,3	0,1	
Atmos Acoes FICFI em Acoes	26,0%	20,9%	19,8%	55,6%	14,7%	-9,0%	-19,0%	30,0%	0,5%	4,2%	-13,4%	32,4%	459,9%	20,8	27,9	-0,6	0,1	
Dynamo Cougar FIC FIA	18,8%	27,7%	6,8%	59,4%	26,1%	-17,3%	-13,8%	22,6%	-1,5%	2,1%	-17,8%	32,0%	301,3%	21,3	28,0	-0,7	0,1	
Truxt I Valor FIC FIA			17,5%	41,4%	33,2%	-20,6%	-5,0%	18,1%	-4,1%	-1,6%	-13,6%	31,7%		21,1	27,0	-0,6	0,0	
Xp Investor FIA	48,1%	28,3%	20,7%	50,8%	-4,5%	-14,2%	11,1%	26,3%	-6,0%	4,6%	8,0%	30,7%	271,8%	18,3	27,5	-0,4	0,0	
Squadra Long Only Fc de FIA	32,2%	21,3%	30,9%	45,7%	5,1%	-14,6%	-4,6%	39,8%	-4,5%	6,4%	4,0%	30,0%	279,0%	20,7	27,4	-0,3	0,0	
Jgp Equity Fc FIA	25,2%	23,9%	11,9%	27,8%	17,5%	-11,9%	-1,5%	22,9%	-6,5%	-1,5%	-4,4%	28,5%	290,4%	19,4	24,6	-0,5	0,0	
Sharp Equity Value Feeder Fc FIA	25,4%	23,2%	18,4%	43,1%	17,3%	-19,3%	0,9%	17,5%	-2,1%	2,1%	-3,4%	26,3%	298,1%	18,4	25,8	-0,5	0,0	
Ibovespa	38,9%	26,9%	15,0%	31,6%	2,9%	-11,9%	4,7%	22,3%	-4,9%	4,7%	4,8%	25,4%	94,0%	18,4	26,2	-0,4	0,0	
Brasil Capital Fc FIA	36,6%	34,5%	12,2%	56,2%	1,9%	-19,6%	-5,3%	30,8%	-8,7%	-6,3%	-10,7%	13,0%	266,5%	21,3	28,5	-0,5	0,0	
Indie FIC FIA	16,6%	44,9%	14,2%	57,3%	7,4%	-23,4%	-17,5%	26,5%	-7,6%	-4,2%	-29,9%	-0,2%		24,3	30,2	-0,7	-0,1	
Constellation Institucional Fc FIA	25,1%	35,3%	17,9%	50,9%	17,5%	-27,0%	-14,6%	20,1%	-6,2%	-1,3%	-29,6%	-2,3%		22,3	27,8	-0,8	-0,2	
Leblon Acoes Fc FIA	43,1%	49,4%	26,1%	40,5%	-6,0%	-22,9%	-17,2%	31,3%	4,8%	8,3%	-10,1%	-2,8%	126,9%	22,4	27,1	-0,5	-0,2	
Velt Fc FIA	20,8%	24,7%	9,8%	51,8%	15,1%	-24,5%	-19,0%	17,1%	-4,6%	-4,2%	-33,3%	-6,0%	175,1%	21,3	26,4	-0,9	-0,2	
Bogari Value Fc FIA	27,9%	29,9%	13,6%	55,5%	10,4%	-17,0%	-24,5%	19,4%	-7,0%	-0,4%	-40,5%	-7,1%	167,9%	24,5	28,8	-0,9	-0,2	
Moat Capital Fc em Acoes	69,7%	45,6%	30,1%	43,8%	8,1%	-19,7%	-14,8%	21,0%	-17,4%	-15,3%	-26,0%	-13,7%		26,7	32,5	-0,6	-0,2	
Fama Fc FIA	55,2%	45,0%	10,0%	41,6%	2,5%	-22,3%	-21,2%	9,0%	-14,1%	-18,1%	-41,0%	-30,0%	34,8%	26,8	31,7	-0,8	-0,3	
Equitas Selection Fc FIA	40,4%	39,1%	25,8%	59,9%	-13,6%	-30,9%	-25,0%	25,3%	-5,5%	-6,6%	-39,8%	-35,3%	156,0%	27,5	31,9	-0,8	-0,3	
Alaska Black FIC FIA Bdr Nivel I	129,2%	74,6%	30,4%	36,5%	-45,4%	-18,2%	9,1%	58,7%	-35,3%	-28,3%	-12,6%	-44,2%	168,9%	39,3	50,5	-0,2	-0,1	

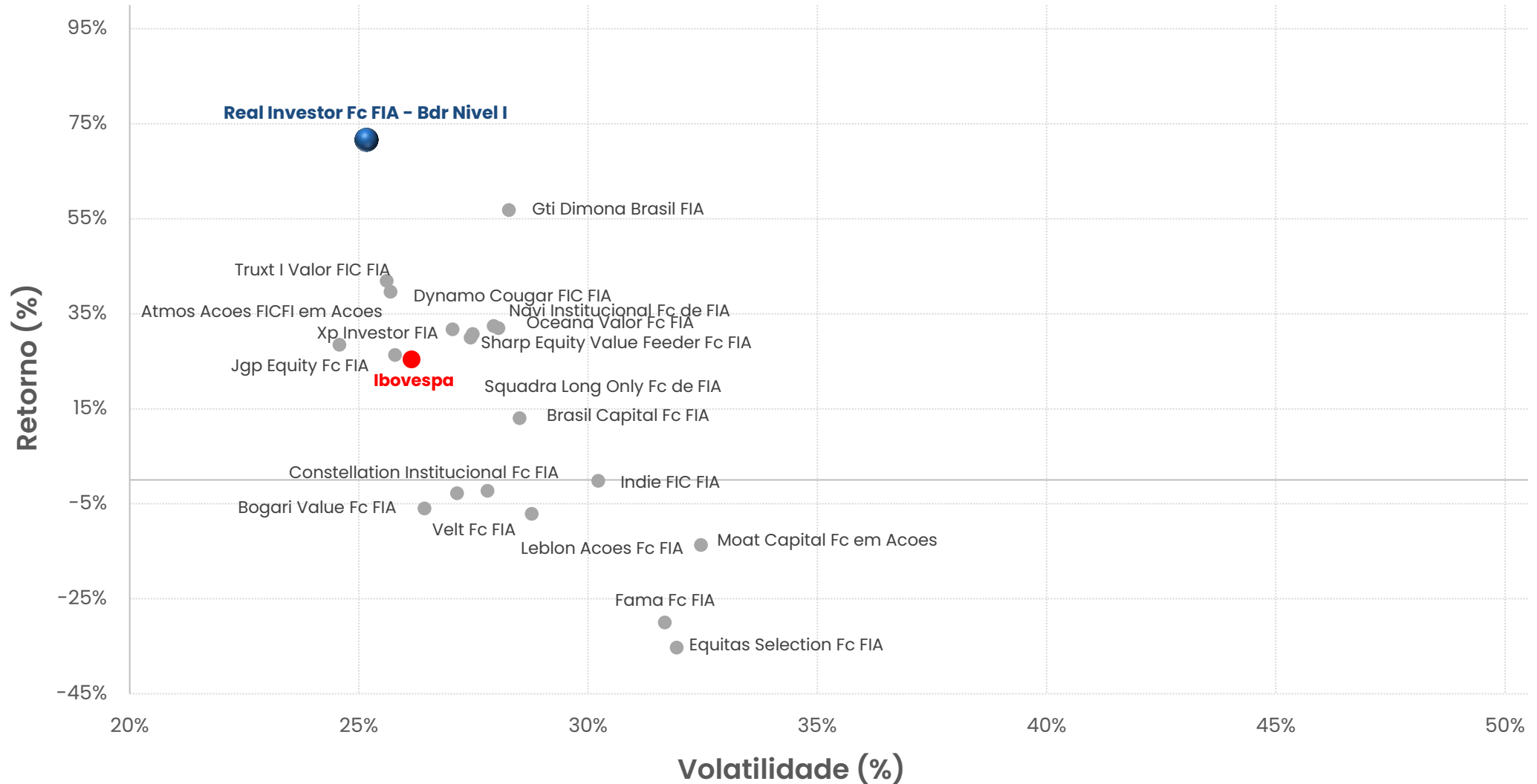
COMPARATIVO FUNDOS DE AÇÕES

RETORNO 60 MESES

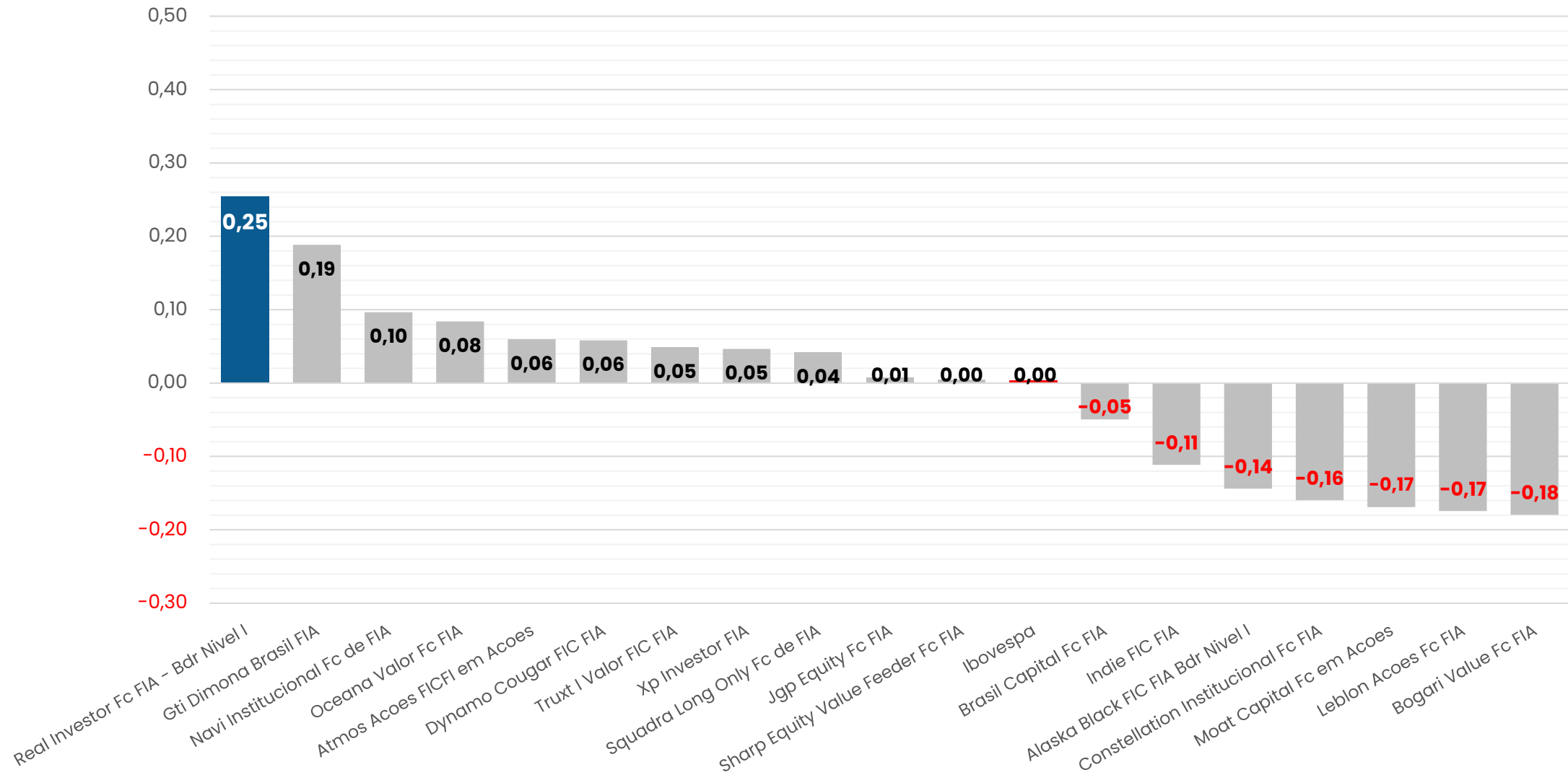


COMPARATIVO FUNDOS DE AÇÕES

RISCO X RETORNO 60 MESES



COMPARATIVO FUNDOS DE AÇÕES SHARPE 60 MESES



COMPARATIVO

REAL INVESTOR FIC FIM

VS

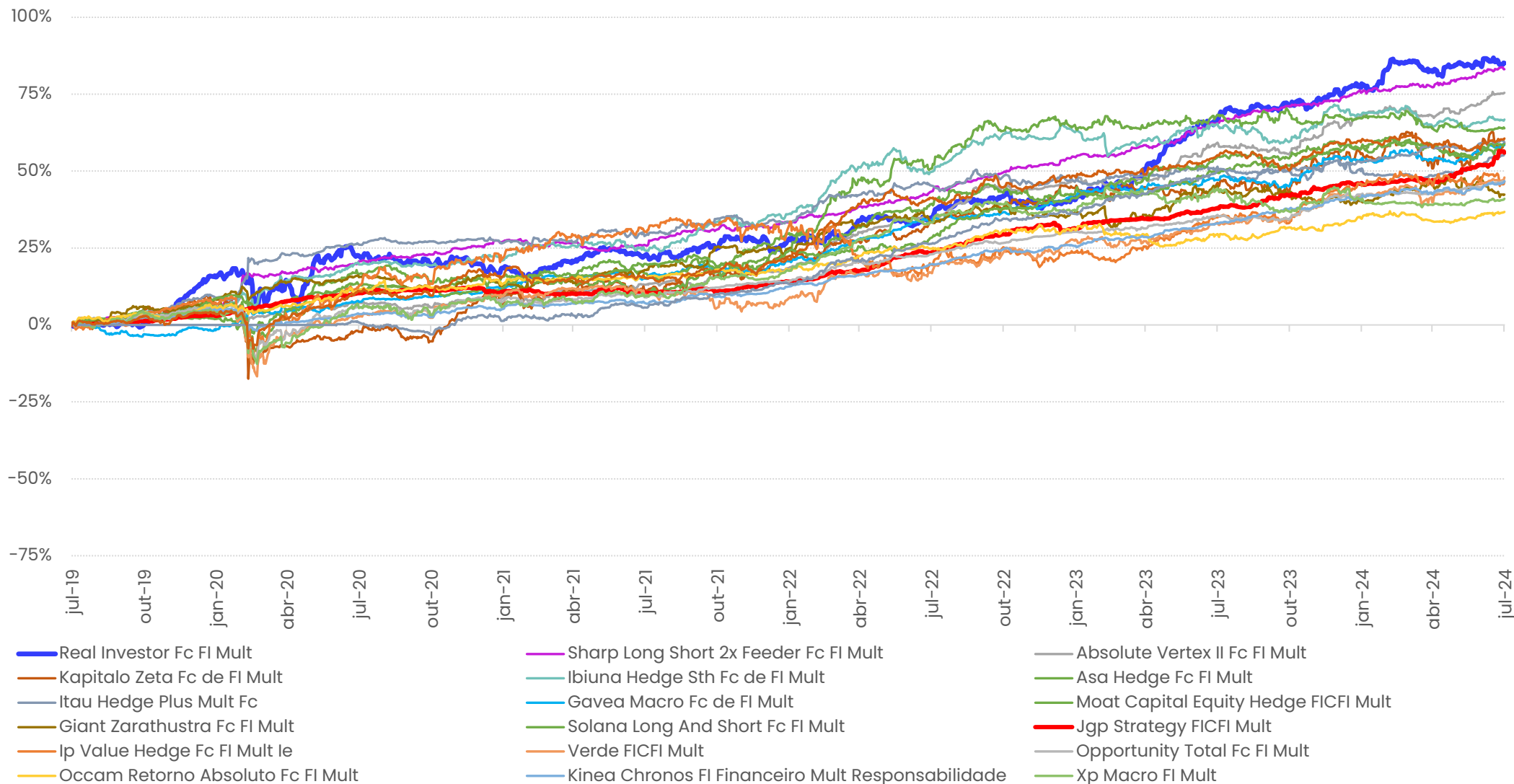
FUNDOS MULTIMERCADO*

**Este comparativo apresenta uma seleção de fundos multimercado amplamente reconhecidos e frequentemente alocados por nossos parceiros. Embora esforços tenham sido feitos para garantir a representatividade e relevância dos fundos incluídos, esta seleção não pretende abranger a totalidade do mercado. As informações fornecidas destinam-se a oferecer uma visão geral e facilitar análises comparativas.*

COMPARATIVO FUNDOS MULTIMERCADO

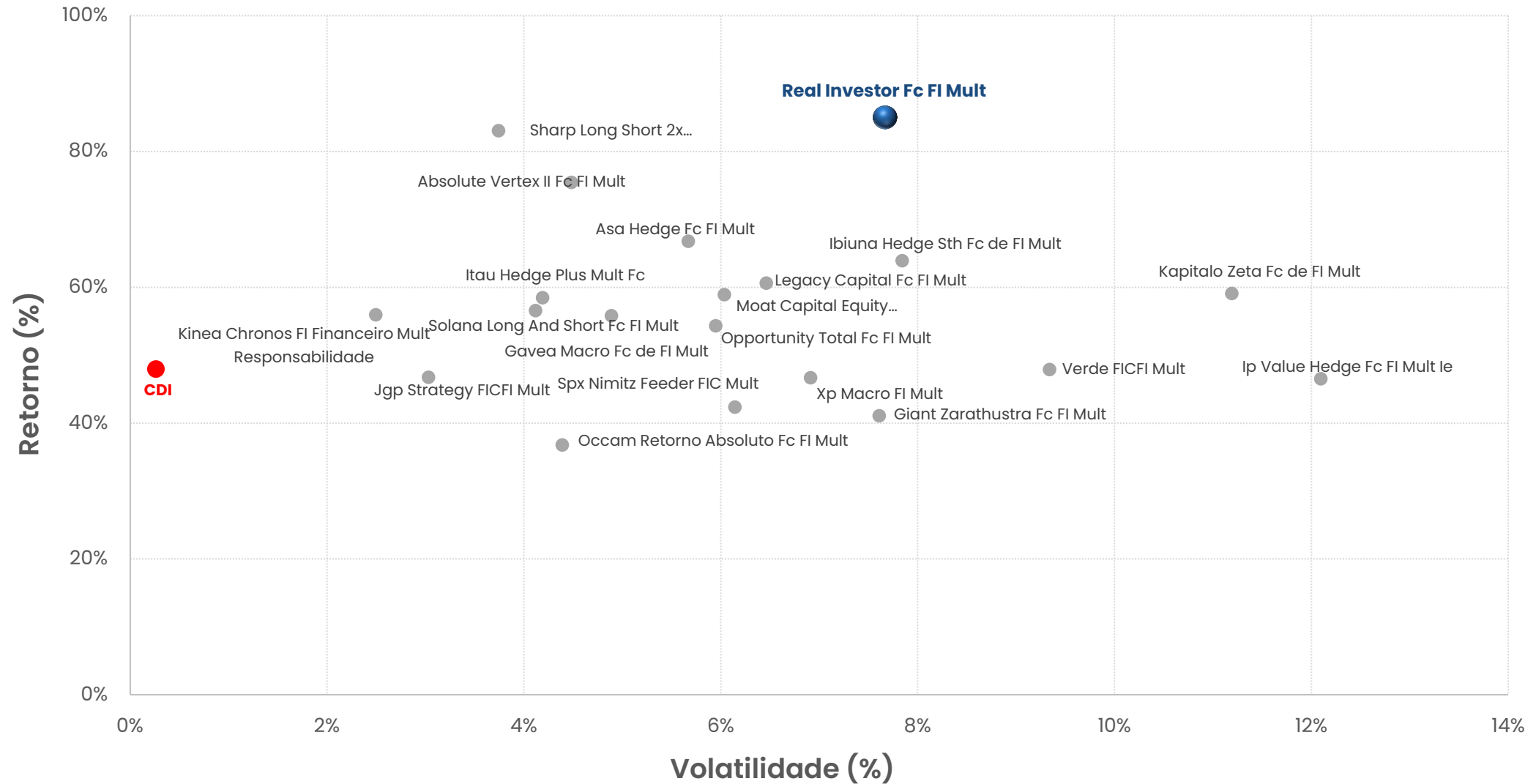
Fundo	Retorno Ano x Ano									Janelas				Volatilidade		Sharpe	
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	12M	36M	60M	Desde o início	36M	60M	36M	60M
Real Investor Fc FI Mult				27,0%	8,1%	7,2%	9,2%	25,8%	4,9%	11,4%	51,1%	85,1%	141,5%	5,9	7,7	0,5	0,6
Sharp Long Short 2x Feeder Fc FI Mult	17,5%	12,8%	13,2%	9,0%	21,2%	5,1%	15,6%	13,4%	5,8%	10,6%	45,3%	83,1%	118,5%	2,8	3,7	0,6	1,2
Absolute Vertex II Fc FI Mult	12,9%	19,4%	12,9%	10,4%	3,8%	8,4%	23,0%	14,2%	5,8%	10,2%	55,2%	75,4%	106,9%	4,2	4,5	0,9	0,8
Ibiuna Hedge Sth Fc de FI Mult	14,5%	21,5%	6,1%	16,2%	15,5%	10,2%	19,5%	6,7%	-2,6%	0,8%	34,1%	66,8%	92,1%	5,6	5,7	-0,2	0,5
Asa Hedge Fc FI Mult	12,3%	23,4%	7,7%	8,7%	12,9%	3,9%	39,4%	0,7%	-2,5%	-2,6%	48,3%	63,9%	88,2%	6,5	7,8	0,4	0,3
Legacy Capital Fc FI Mult				15,0%	13,7%	1,3%	23,6%	7,9%	0,8%	3,5%	39,3%	60,6%		4,9	6,5	0,1	0,3
Kapitalo Zeta Fc de FI Mult	34,9%	19,9%	17,9%	15,7%	0,6%	9,1%	19,7%	10,7%	1,7%	8,8%	43,0%	59,1%	97,0%	7,7	11,2	0,2	0,2
Moat Capital Equity Hedge FICFI Mult		10,6%	7,7%	12,6%	8,5%	10,0%	12,3%	12,1%	-0,3%	2,8%	36,1%	58,9%	81,2%	5,1	6,0	-0,1	0,3
Gavea Macro Fc de FI Mult	16,0%	6,2%	8,2%	5,4%	11,2%	6,6%	18,7%	10,9%	2,3%	7,7%	37,7%	58,5%	81,8%	4,3	4,2	0,0	0,4
Solana Long And Short Fc FI Mult	16,2%	9,5%	8,5%	8,5%	5,9%	9,5%	15,3%	11,8%	-0,4%	4,7%	30,6%	56,6%	75,4%	4,1	4,1	-0,5	0,3
Jgp Strategy FICFI Mult	15,5%	17,2%	8,4%	8,3%	8,8%	1,0%	17,2%	9,6%	7,4%	13,0%	41,4%	56,0%	77,5%	2,7	2,5	0,3	0,4
Itau Hedge Plus Mult Fc	28,1%	11,6%	15,8%	14,7%	18,4%	3,8%	10,4%	5,4%	0,7%	2,9%	20,9%	55,8%	90,9%	4,4	4,9	-1,0	0,2
Spx Nimitz Feeder FIC Mult	19,1%	16,5%	3,7%	7,7%	8,0%	11,7%	21,7%	-1,5%	4,8%	8,0%	35,0%	54,3%	68,6%	6,1	5,9	-0,1	0,2
CDI	14,0%	9,9%	6,4%	6,0%	2,8%	4,4%	12,4%	13,0%	6,2%	11,5%	38,6%	47,9%	63,2%	0,1	0,3	-0,7	-0,3
Verde FICFI Mult	15,1%	5,2%	7,9%	13,3%	3,9%	-1,1%	15,9%	14,5%	3,9%	10,9%	34,6%	47,9%	72,5%	6,6	9,3	-0,1	0,0
Kinea Chronos FI Financeiro Mult	26,5%	13,4%	9,6%	9,7%	2,0%	3,9%	13,7%	12,4%	4,2%	10,3%	36,9%	46,8%	69,3%	2,4	3,0	-0,2	0,0
Opportunity Total Fc FI Mult	17,5%	10,8%	7,9%	14,6%	3,4%	4,9%	13,1%	10,1%	3,3%	8,1%	34,6%	46,7%	71,9%	2,7	6,9	-0,3	0,0
Ip Value Hedge Fc FI Mult Ie	14,4%	19,7%	6,0%	17,0%	14,4%	8,0%	-7,5%	18,0%	1,9%	8,6%	12,4%	46,5%	70,3%	9,0	12,1	-0,7	0,0
Giant Zarathustra Fc FI Mult	20,9%	15,1%	15,4%	11,0%	9,3%	7,3%	9,1%	4,2%	0,6%	-1,9%	20,8%	42,3%	70,8%	6,4	6,1	-0,7	-0,1
Xp Macro FI Mult		14,8%	5,7%	9,7%	3,9%	6,2%	19,0%	5,6%	-2,4%	-2,3%	29,1%	41,1%	56,4%	4,9	7,6	-0,4	-0,1
Occam Retorno Absoluto Fc FI Mult	8,6%	11,7%	14,2%	14,7%	8,7%	3,4%	11,7%	1,8%	2,9%	5,6%	18,7%	36,8%	70,9%	4,0	4,4	-1,2	-0,3
Genoa Capital Radar Fc FI Mult						8,8%	21,4%	12,7%	3,9%	6,1%	50,8%			3,4		0,9	

COMPARATIVO FUNDOS MULTIMERCADO RETORNO 60 MESES



COMPARATIVO FUNDOS MULTIMERCADO

RISCO X RETORNO 60 MESES



COMPARATIVO FUNDOS DE MULTIMERCADO SHARPE 60 MESES

