

FOR INVESTORS,  
NOT SPECULATORS

**ESTRATÉGIA AÇÕES NO EXTERIOR**

Real Investor Global FIC FIA IE

Novembro | 2024



Uma das maiores gestoras independentes do Brasil.



Mais de R\$ 8 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



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 IE**

## ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

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

## ESTRATÉGIA IMOBILIÁRIA

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

## 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 Nunes, CEA

Leonel Rocha, CGA

Frederico Santos, CGA

Victor Trelha, CGE

Victoria Martins

Isabela Armindo

Daniel Nogueira, PhD

Pedro Agiman, CGA

Matheus Candido\*\*\*, CGA

Gabriele Oliveira

Aline Souza

Alexandre Dalfovo

Matheus Candido\*\*\*,  
CGA

Luiz Oliveira

Felipe Rabelo, CEA

Valeri Farias

Victor Ferronato, CFA

Pedro Bail, CNPI

Thatiane Frazão

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.

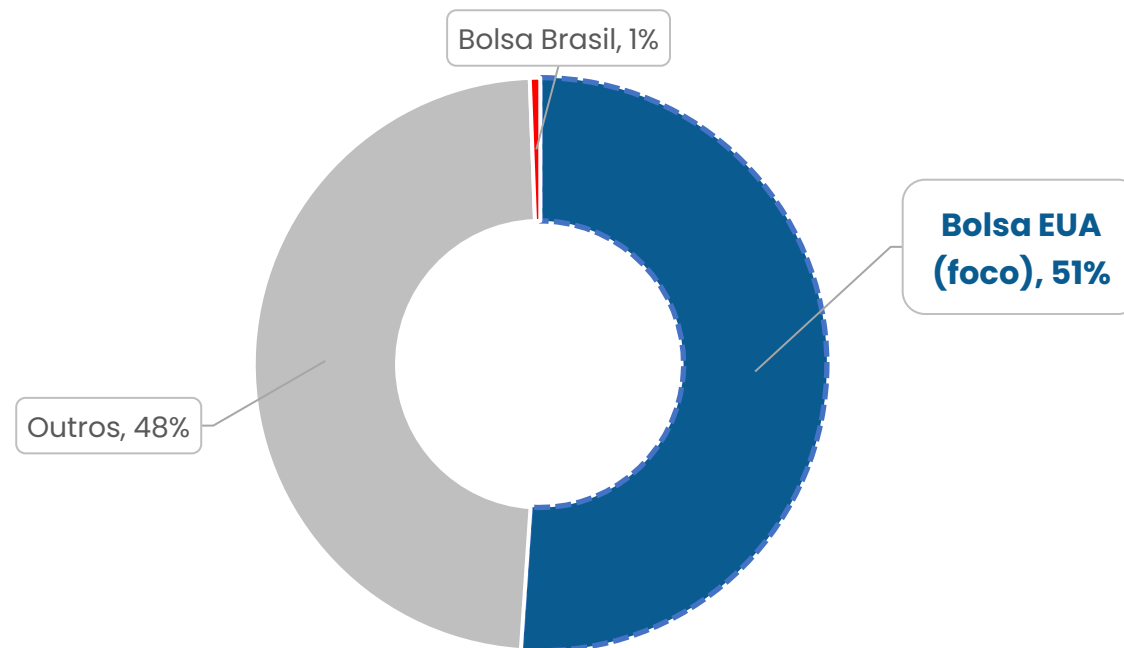
\*\*\* Profissionais que atuam em mais de uma área.

# ESTRATÉGIA AÇÕES EXTERIOR

# POR QUE INVESTIR EM AÇÕES NO EXTERIOR VIA O REAL INVESTOR GLOBAL?

1. Investimento em mercados desenvolvidos e diversificação em moeda forte;
2. Exposição a empresas com operações globais, a tendências e a setores que não temos no Brasil;
3. Fundo focado na compra de empresas a preços atrativos no mercado internacional, majoritariamente nos Estados Unidos;
4. Veículo de investimento com característica *value investor* e gestão ativa acessível para o investidor;
5. **Gestão com histórico comprovado na geração de valor para os cotistas, como exemplo o Real Investor FIC FIA IE e Real Investor FIC FIM.**

Tamanho do mercado acionário global  
(em USD tn)\*



**Brasil representa menos de 1% do mercado acionário global.**



### **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**

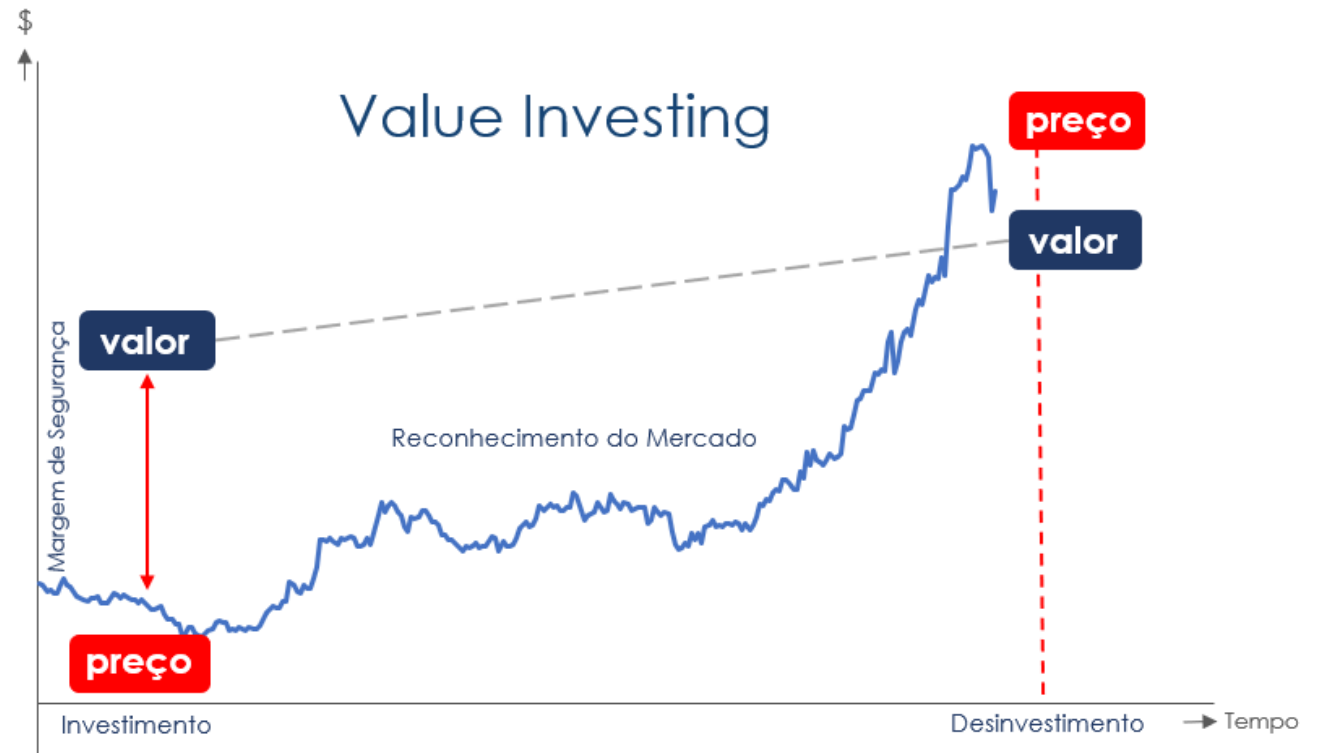
Ciclo Econômico, Ciclo de Mercado, Ciclo de Crédito...  
Entender em que momentos estamos é fundamental para uma alocação adequada.

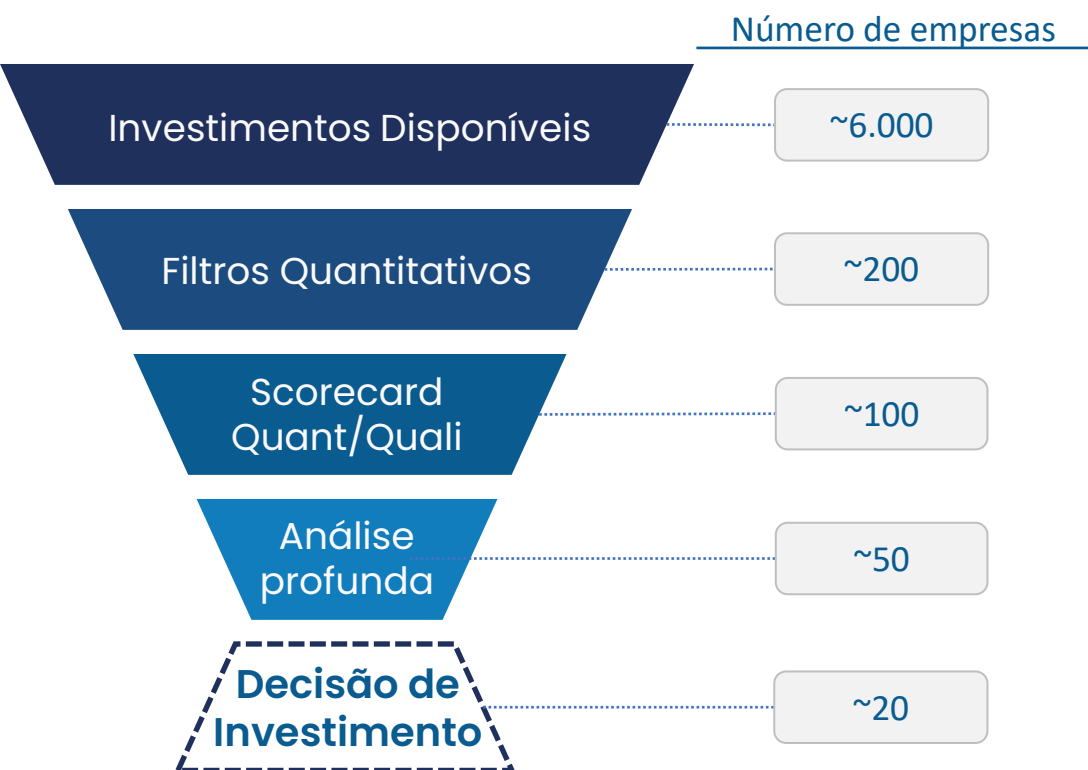
### **DIVERSIFICAÇÃO ADEQUADA**

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;

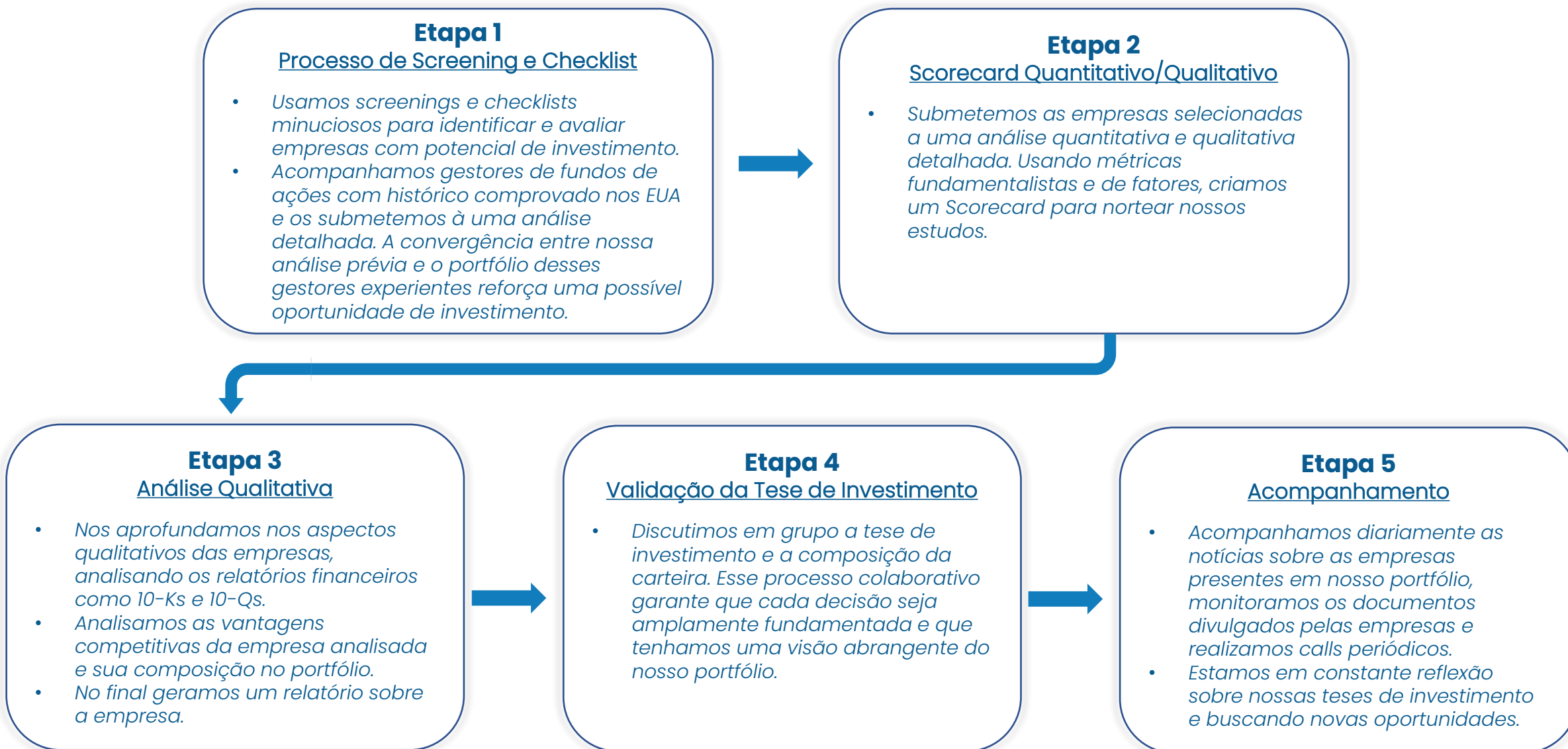
✓ Alto retorno sobre o capital investido;

✓ 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 ]*



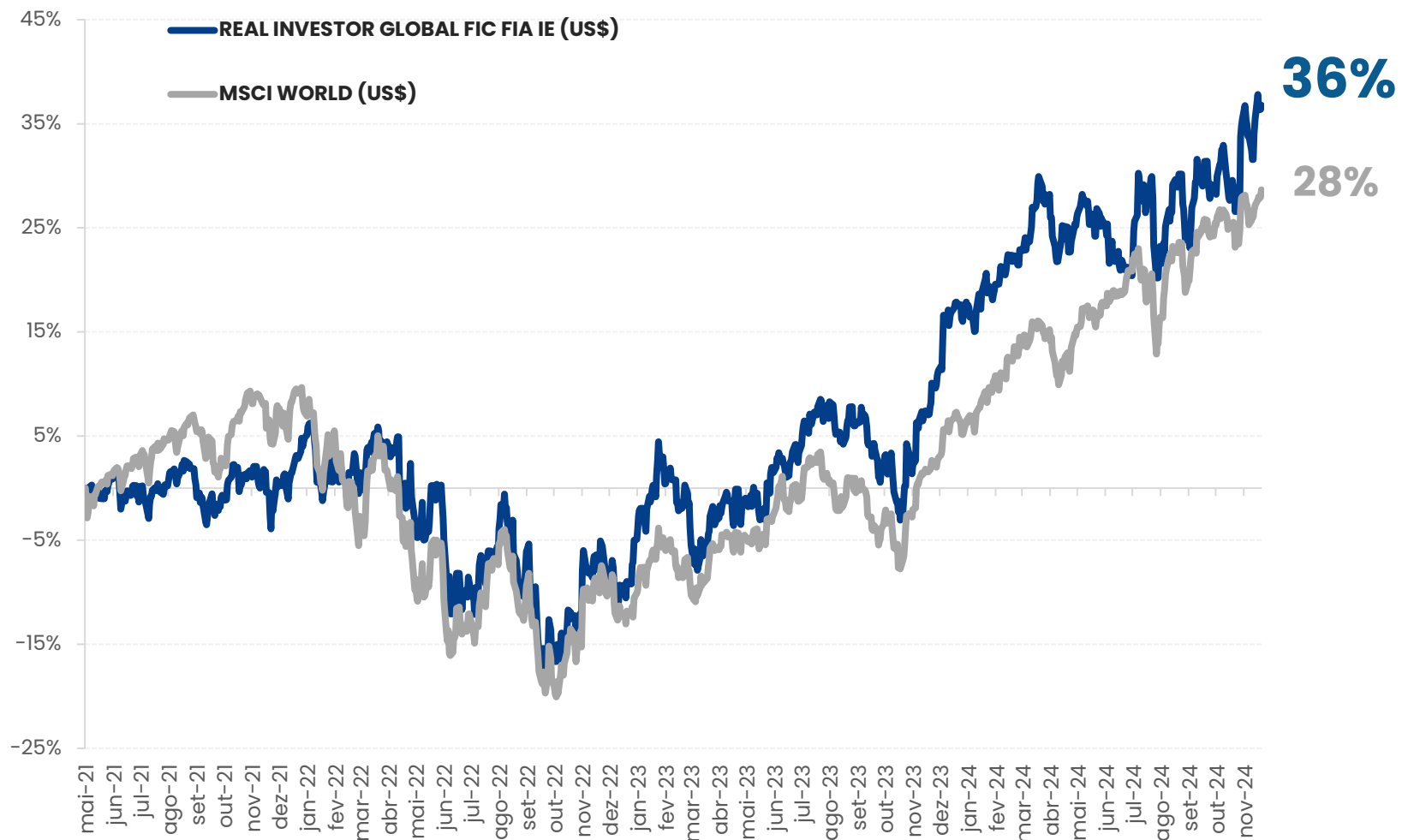
# **NOSSO RESULTADO**

*REAL INVESTOR GLOBAL FIC FIA IE*



# RESULTADO EM USD

## REAL INVESTOR GLOBAL FIC FIA IE



	Fundo	MSCI World	Diferença
2021*	2.9	9.1	-6.3
2022	-11.6	-19.5	7.9
2023	29.4	21.8	7.6
2024	16.2	20.2	-4.0
Desde o Início	36.8	28.7	8.1
Retorno Anual Médio	8.9	7.1	-

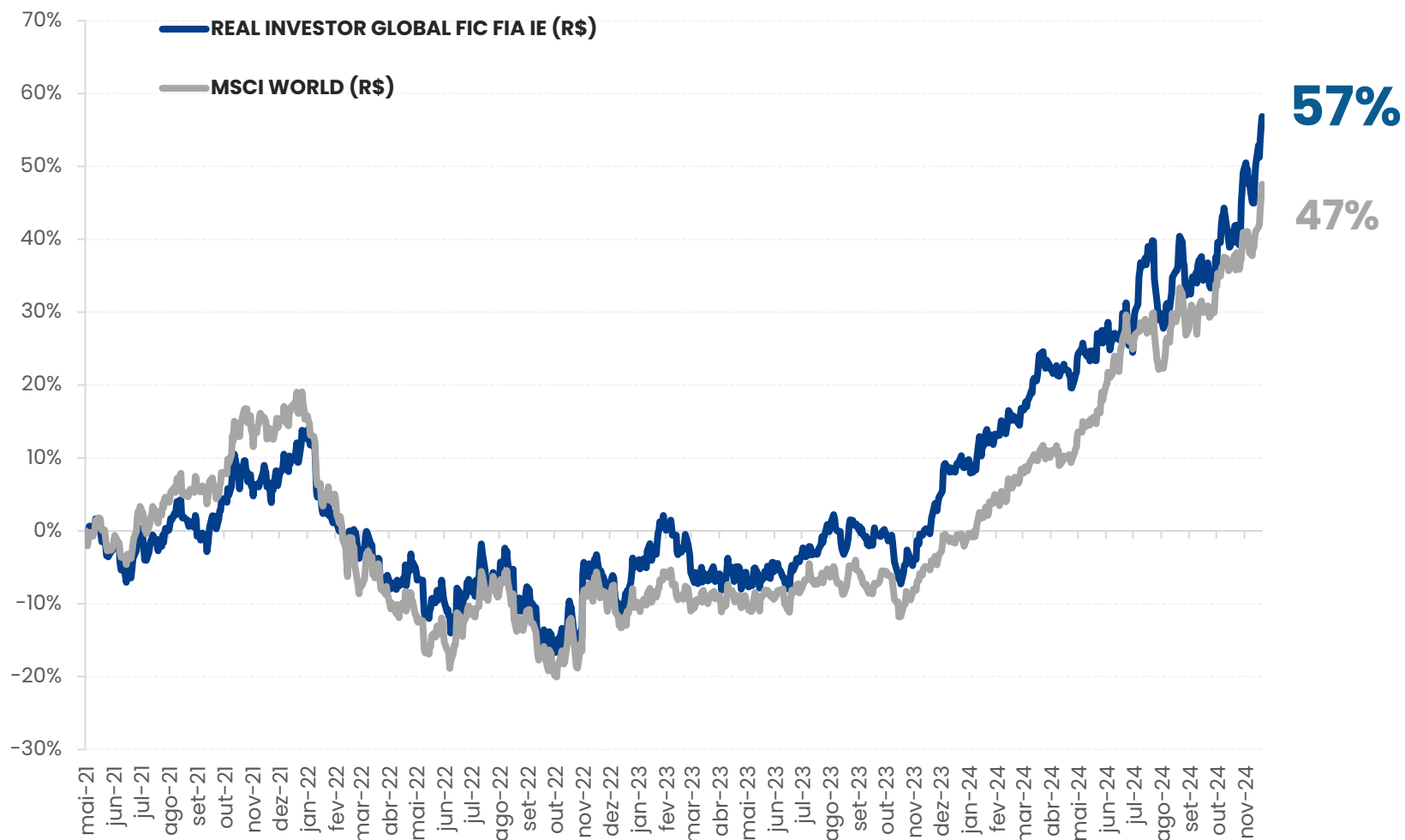
\*Período de 10/05/2021 até 30/11/2024.

- Data de referência: 30/11/2024

- O Fundo teve início em 10/05/2021, nos termos da regulamentação em vigor.  
- Os valores divulgados são líquidos de taxas de administração e performance.

# RESULTADO EM BRL

## REAL INVESTOR GLOBAL FIC FIA IE



	Fundo	MSCI World	Diferença
2021*	9.4	16.1	-6.7
2022	-16.2	-23.6	7.5
2023	18.9	11.9	7.0
2024	43.8	48.8	-5.0
Desde o Início	<b>56.9</b>	47.6	9.3
Retorno Anual Médio	<b>13.2</b>	11.2	-

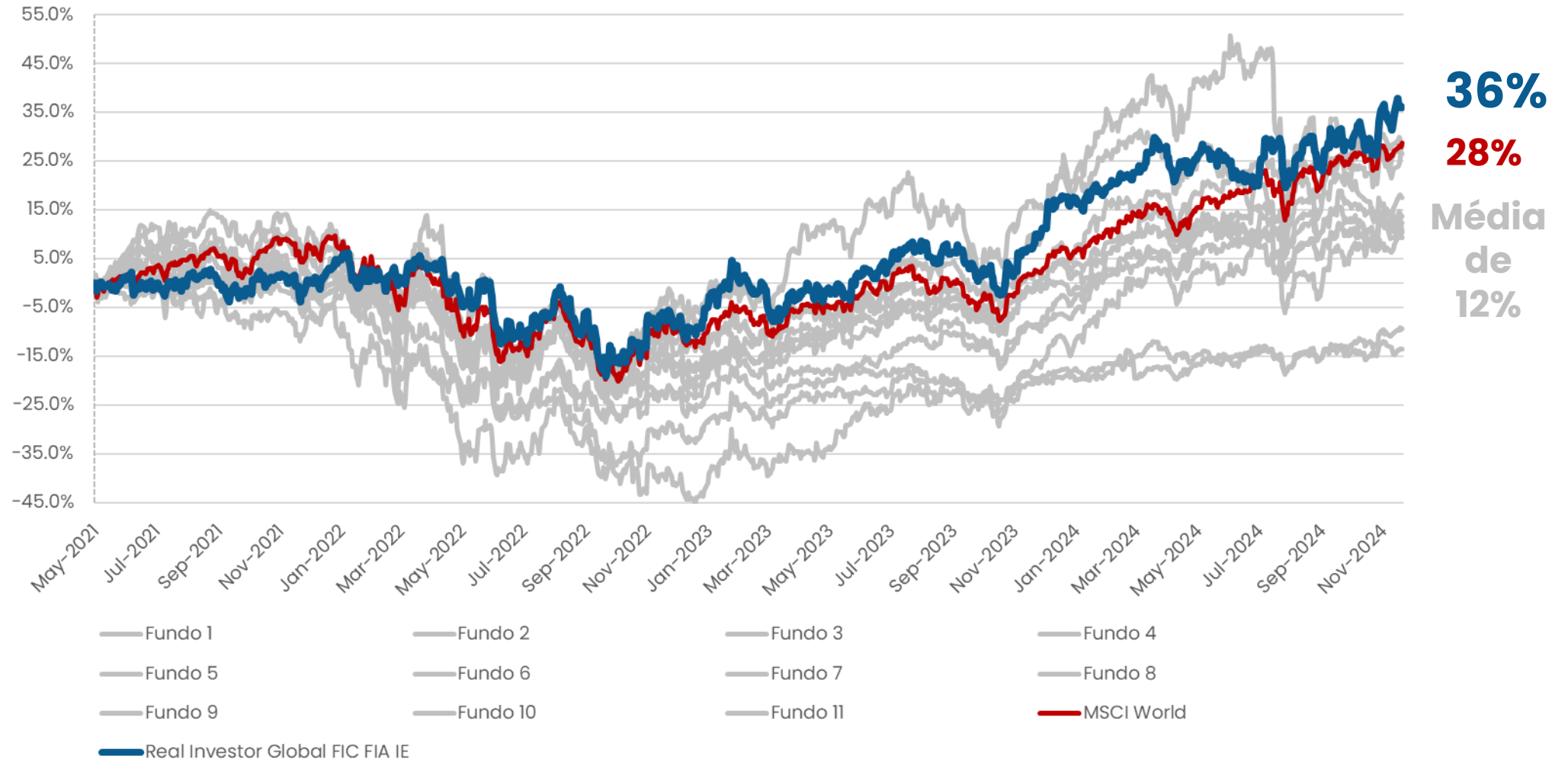
\*Período de 10/05/2021 até 30/11/2024.

- Data de referência: 30/11/2024

- O Fundo teve início em 10/05/2021, nos termos da regulamentação em vigor.  
- Os valores divulgados são líquidos de taxas de administração e performance.

# COMPARATIVO REAL INVESTOR GLOBAL FIC FIA IE

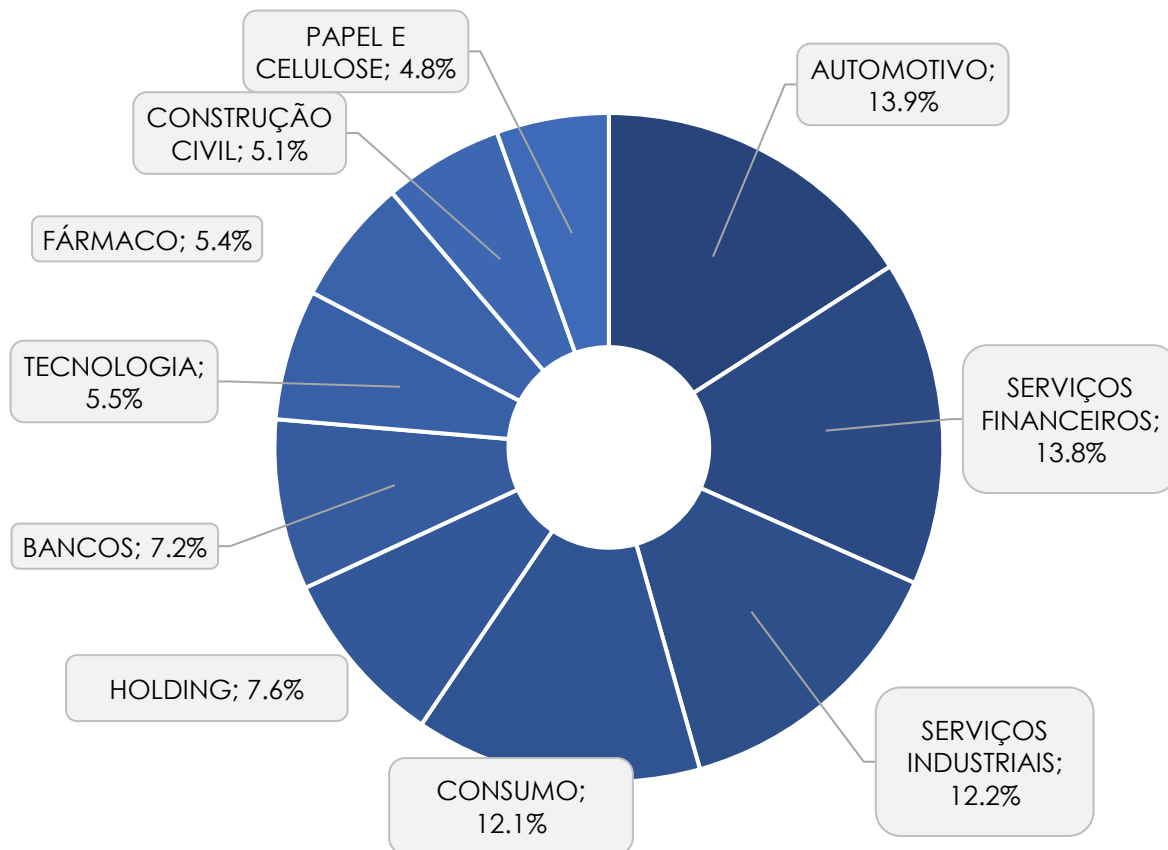
## Gráfico comparativo Real Investor Global Fic FIA IE vs Peers\* em USD



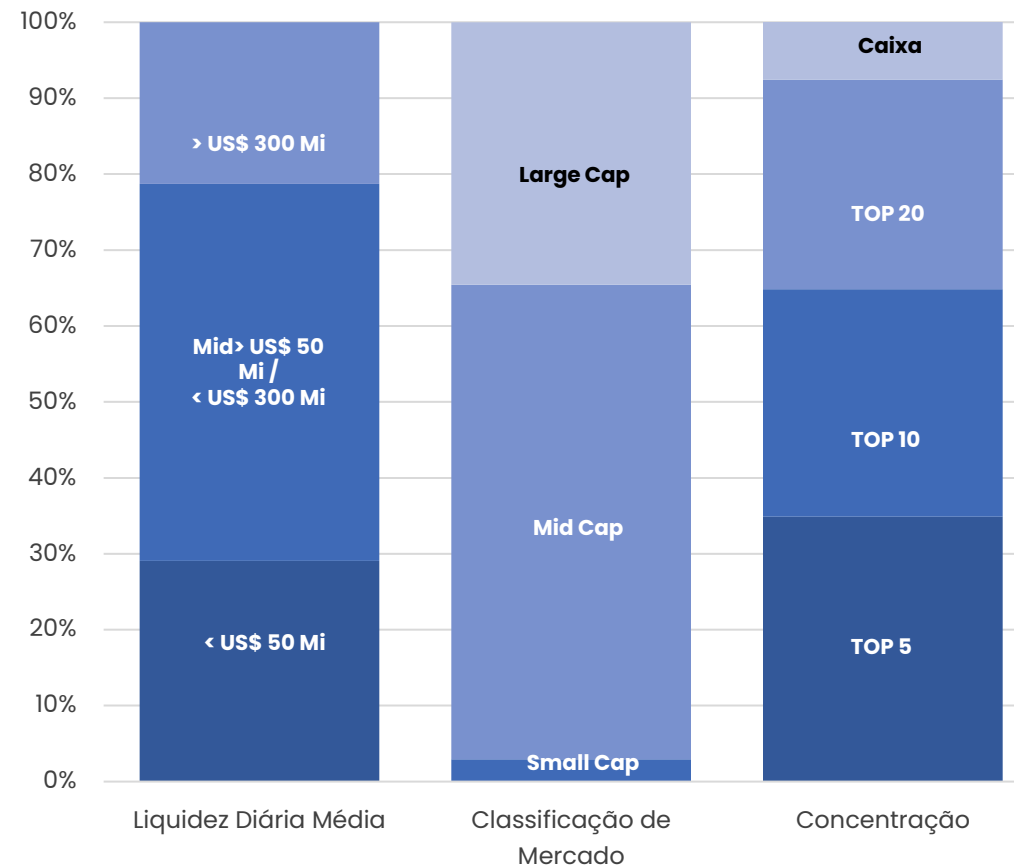
Data de referência: 30/11/2024

\*Fundos de ações de gestoras brasileiras focado no exterior e dolarizados, com cota a partir de 10/05/2021.  
- Fonte: Bloomberg / Elaboração: Real Investor

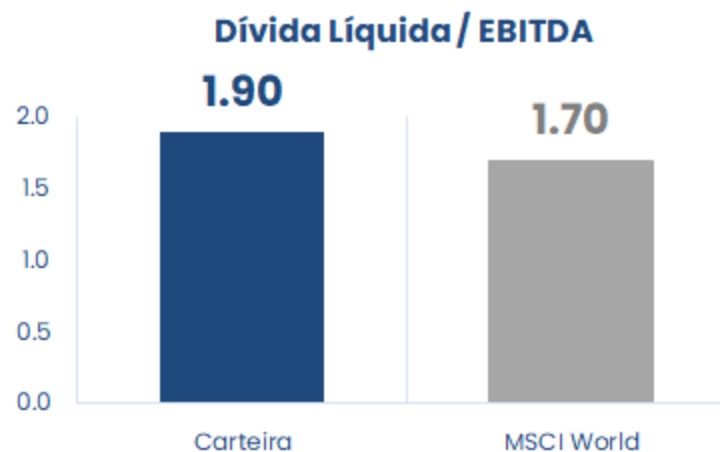
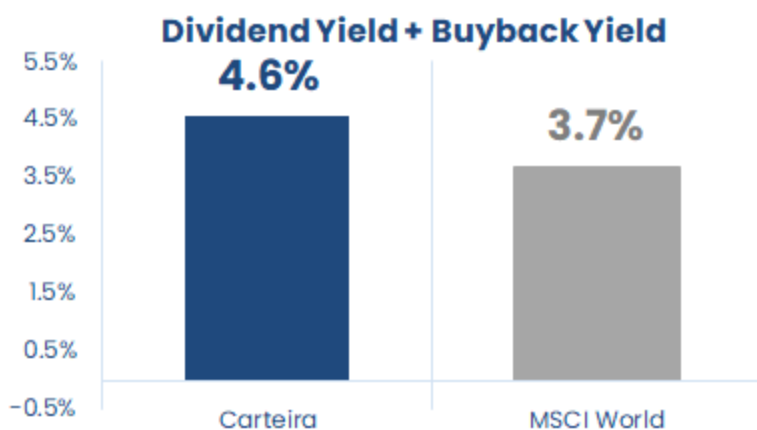
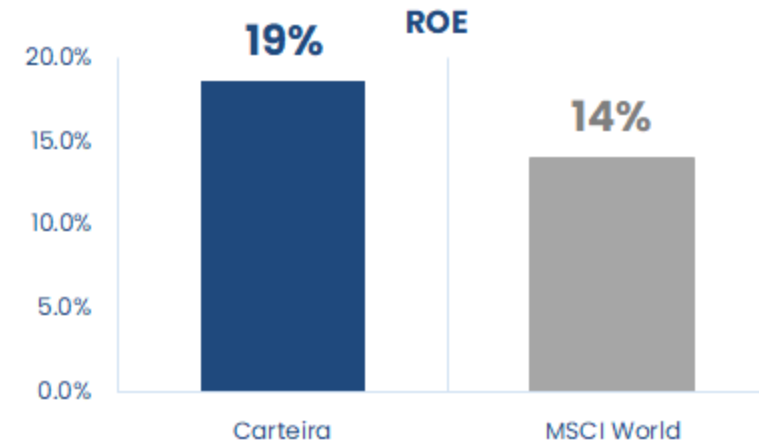
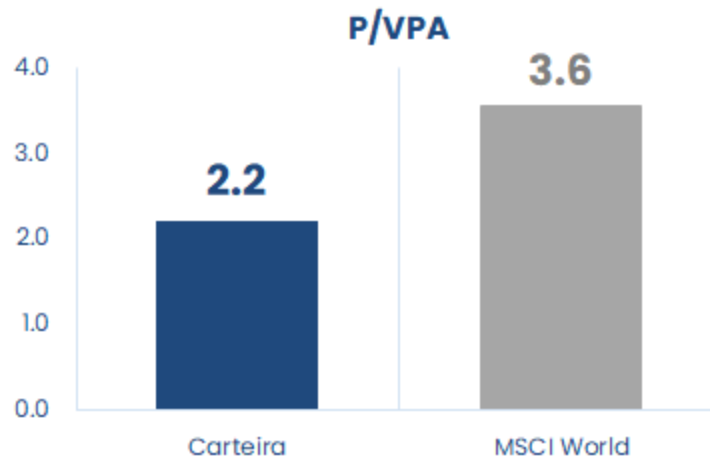
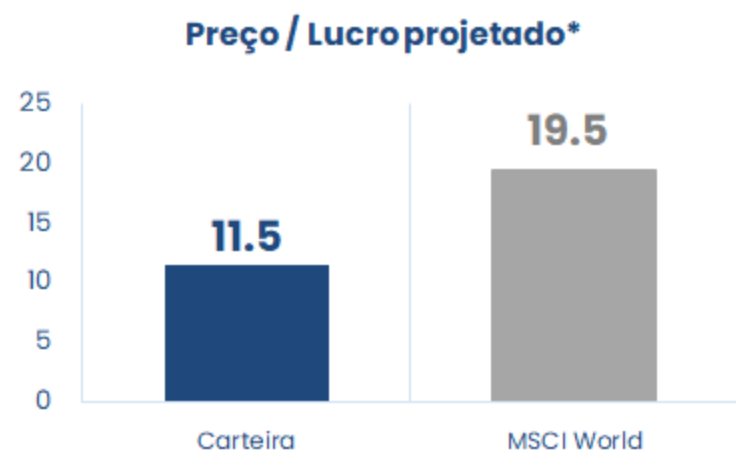
## DIVERSIFICAÇÃO SETORIAL



## EXPOSIÇÃO CARTEIRA



# INDICADORES (MÉDIA - ÚLTIMOS 12 MESES) REAL INVESTOR GLOBAL FIC FIA IE



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

# CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS



## Data de Início do Fundo

10/05/2021



## Público Alvo

Investidor Qualificado



## CNPJ

40.674.516/0001-36



## Taxa de Administração

1,5% a.a.



## Taxa de Performance

15% s/ exceder o MSCI World (c/ marca d'água)



## Benchmark

MSCI World



## Aplicação - Cotização

D + 1 útil



## Resgate - Cotização

D + 27 corridos



## Resgate - Pagamento

D + 2 úteis



## Aplicação Inicial Mínima

R\$ 5.000,00



## Movimentação Mínima

R\$ 1.000,00



## Classificação Anbima

Ações Investimento no Exterior



## Tributação (IR)

15% do ganho (no resgate)



## Administrador

BNY Mellon



## Custodiante

BNY Mellon



**“Regra número 1:** Nunca perca dinheiro.

**Regra número 2:** Nunca esqueça a regra número 1”

**Warren Buffett**

[www.realinvestor.com.br](http://www.realinvestor.com.br)

[ri@realinvestor.com.br](mailto: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.

