

FOR INVESTORS,
NOT SPECULATORS

Real Investor Crédito Estruturado 30

Real Investor Crédito Estruturado 90

Janeiro 2025



Uma das **maiores gestoras independentes** do Brasil



Alinhamento de interesses: sócios e colaboradores são cotistas dos fundos



Mais de **R\$ 6 bilhões** sob gestão em equities, crédito e imobiliário



Fundos com **excelentes track records** e boa relação risco x retorno



Equipe qualificada e comprometida, com mais de **20 anos de experiência** em investimentos

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
- 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
- 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

Ações Brasil, Ações Exterior e Multimercado

Cesar Paiva, CGA
Gestor

Anderson Lueders, CGA
Cogestor

Felipe Martins

Leonel Rocha, CGA

Daniel Nogueira, PhD

Alexandre Dalfovo

Victor Ferronato, CFA

Douglas Tsuda, CNPI

Cecília StremLOW

Frederico Santos, CGA

Pedro Agiman, CGA

Matheus Candido, CFG

Pedro Bail, CNPI

Imobiliário e Crédito

Anderson Lueders***, CGA
Gestor Imobiliário

Leonardo Salomão, CGA
Gestor Crédito

Isabella Salomão

Victor Trelha, CGE

Matheus Candido***, CFG

Luiz Oliveira

Thatiane Frazão

Relações com Investidores

Lorena Mancini, CPA 20

Arthur Januário

Jessica Teodoro, CEA

Elber Ogasavara

Risco, Compliance e Operações

Guilherme Vicente, CGA
COO

Leandro Fiuza, CGE

Daniel Braz, CPA 20

Letícia Oliveira

Amanda Furuta

Victoria Martins

Gabriele Oliveira

Felipe Rabelo, CEA

Rodrigo Santos

Mateus Landim, CEA

Pedro Cirilo

Amanda Nunes, CEA

Aline Souza

Valeri Farias

Higor Seixas

Wealth Management

Comitê de Alocação**

Marcelo Frasson, CGA
Head

Wealth Managers

* 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.

REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO

Leonardo Salomão, CGA

Sócio e gestor da estratégia, formado em Administração de Empresas pela FGV-RJ, possui MBA Executivo em Finanças pela Saint Paul. Com expertise em estruturas de operações de crédito e *equity* no setor imobiliário, trabalhou nos *Family Offices* Lorinvest e Nova Milano, foi *head* da Casa de Pedra Securitizadora e diretor de Investimentos da Fronteira Asset. Possui Certificação CGA pela Anbima.

Victor Trelha, CGE

Sócio e analista de fundos imobiliários na Real Investor, foi head de investimentos em fundos imobiliários na Fort Investimentos, é bacharel em Direito pela Universidade Estadual de Londrina (UEL) e possui as certificações CFG e CGE.

Isabella Salomão

Sócia e analista de crédito estruturado na Real Investor, atuou como analista de Real Estate e Crédito Offshore na Nova Milano e posteriormente na Aurum Multifamily Office. É bacharel em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas de São Paulo.

Luiz Oliveira

Analista de crédito e imobiliário, cursando Ciências Econômicas na Universidade Estadual de Londrina. Trabalhou na área administrativo-financeiro da Plaenge Empreendimentos.

Thatiane Frazão

Analista de crédito, ingressou em Engenharia Civil na Universidade Estadual de Londrina e atualmente cursa Ciências Econômicas na mesma instituição. Teve experiência anterior na Mapa Securitizadora, atuando com antecipação de recebíveis.

Os fundos REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30 e REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90 são destinados ao investimento em cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios – FIDCs. O objetivo dos fundos é entregar **retorno superior ao CDI no longo prazo**, ponderado pelo mandato específico de risco e liquidez de cada veículo.

SUBORDINAÇÃO

Estrutura de capital garante subordinação aos cotistas sênior e mezanino;

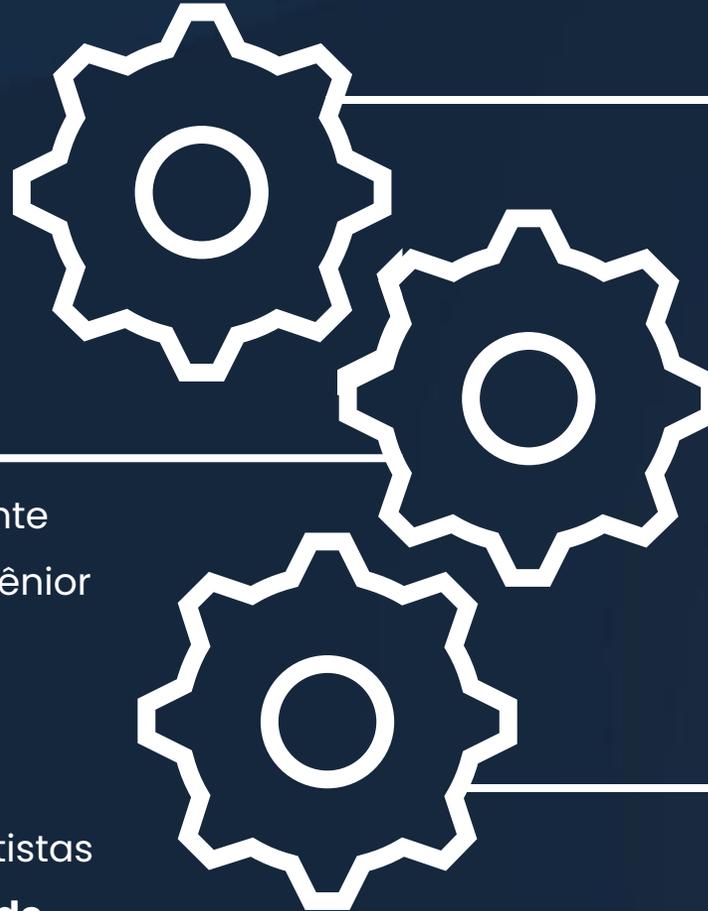
Originador do crédito é subordinado aos demais cotistas garantindo **alinhamento de interesses**

DIVERSIFICAÇÃO

Catalisadores de risco distintos, que compõem uma carteira equilibrada e assimétrica em retorno

ACOMPANHAMENTO

Proximidade e atenção aos detalhes que nos permitem agilidade na tomada de decisão



✓ Atuamos exclusivamente como alocadores – **temos autonomia e isenção na gestão**

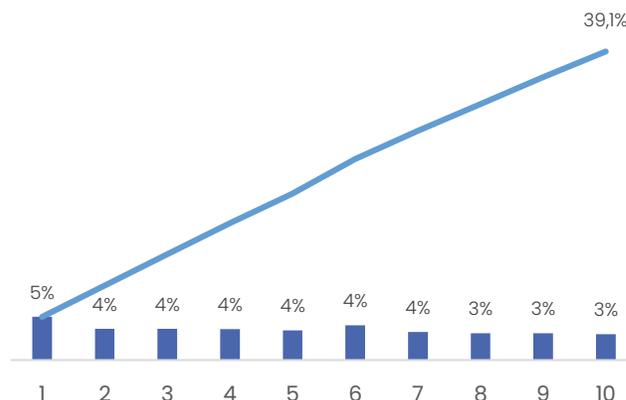
✓ Limite de 8% de alocação por FIDC – **baixa concentração por ativo**

✓ Limite de 15% de concentração do passivo do FIDC investido – **maior liquidez para a carteira**

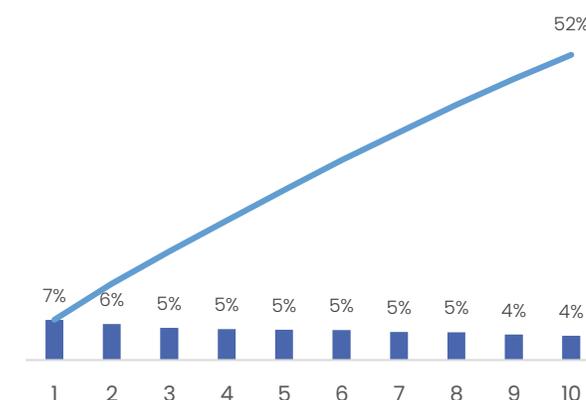
Alocação por tese de investimento



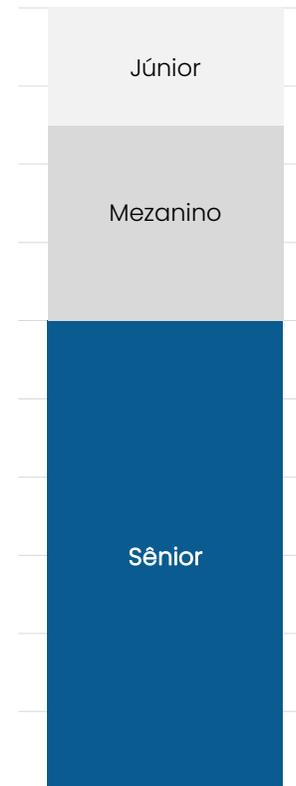
10 Maiores posições RICE 30



10 Maiores posições RICE 90



- ✓ Os FIDCs possuem um modelo de alavancagem em cotas que proporciona um “**colchão de subordinação**” aos cotistas sênior e mezanino
- ✓ As **partes relacionadas** à operação do Fundo se expõem à cota **subordinada júnior**, como forma de **alinhamento de interesses** e captura do resultado líquido da operação.



Subordinação média
REAL INVESTOR CRÉDITO
ESTRUTURADO 30
alvo de 40%

Subordinação média
REAL INVESTOR CRÉDITO
ESTRUTURADO 90
alvo de 30%

- ✓ Os FIDCs em média possuem carteiras de **prazos curtos** que podem mudar de perfil rapidamente
- ✓ Mantemos **contato próximo** com as gestoras e consultores dos FIDCs para acompanhamento, além do monitoramento dos dados mensais dos Fundos

Processo de diligência em **6 etapas** que se repetem ao longo da análise e investimento



1. Prospecção Ativa

- *Busca e proximidade com Gestores de FIDCs*
- *Busca e proximidade com Consultores de FIDCs*
- *Acompanhamento de ofertas de compras e vendas no secundário*

2. Análise Inicial

- *Validação da tese*
- *Histórico de carteira*
- *Regulamento*
- *Rating de terceiros*
- *Validação de contrapartes*

3. Análise Profunda

- *Informes mensais CVM*
- *Informes trimestrais CVM*
- *Composição do passivo*
- *Forma de integralização de ativos*
- *Outros produtos da Consultora*
- *Back-ground check*

4. Diligência

- *Call tira-dúvidas*
- *Visita à Consultora*
- *Rating Interno*
- *Equipe e composição societária da consultora*
- *Bureau dos sócios*
- *Sistema Operacional*

5. Aprovação

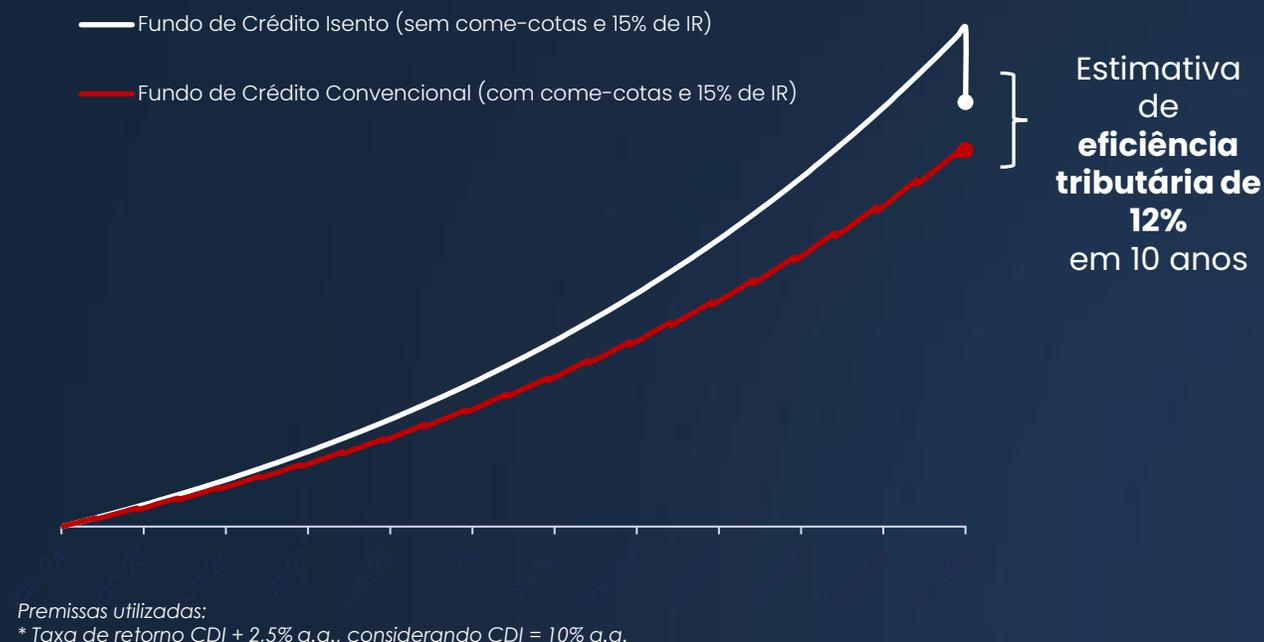
- *Ata de Análise e Aprovação*
- *Ponderação de composição do ativo na carteira*

6. Acompanhamento

- *Update mensal de histórico*
- *Confronto de dados gestora e administrador*
- *Calls atualização*
- *Avaliação de volatilidade nas cotas diárias*
- *Comparação de desempenho entre pares*

Sob a Instrução CVM 175 e da resolução 5.111 do CMN, os FIDCs e FIC FIDCs passam a ter **isenção do come-cotas semestral.**

O **REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30** e o **REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90** são FIC FIDCs, oferecendo esse **benefício tributário aos seus cotistas**, mantendo o mesmo mandato de risco e retorno alvo que os produtos já possuíam.





Isenção de come-cotas

Vantagem sobre demais alternativas de crédito



Risco x Retorno

Equilíbrio favorável entre o retorno potencial contra o risco assumido



Composição pulverizada

Composição dificilmente replicável por investidores não-institucionais



Acesso a produtos restritos

Ativos de acesso restrito ao investidor geral



Subordinação

Estrutura de subordinação que fornece proteção aos cotistas sênior e mezanino



Estabilidade

Baixa volatilidade de cotas

FUNDOS DE CRÉDITO

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO **30**

Retorno Alvo

CDI +
2,5% – 3,0%

Liquidez

D + 32

Estratégia
Principal

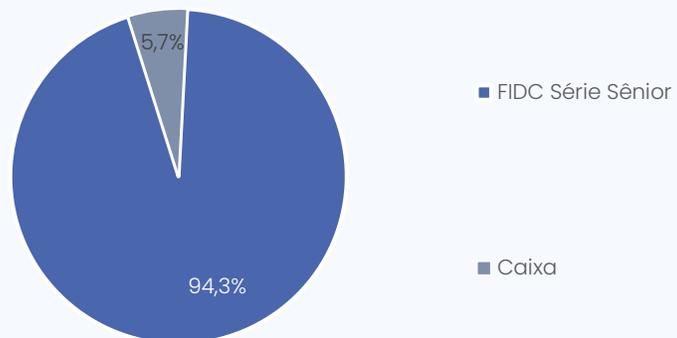
FIDC Sênior

Subordinação
Média Alvo

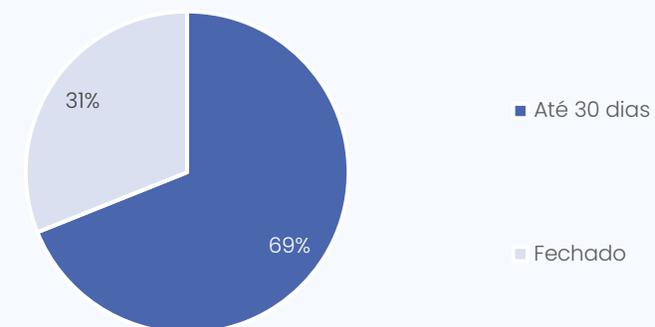
40%

REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30

Alocação Por Classes

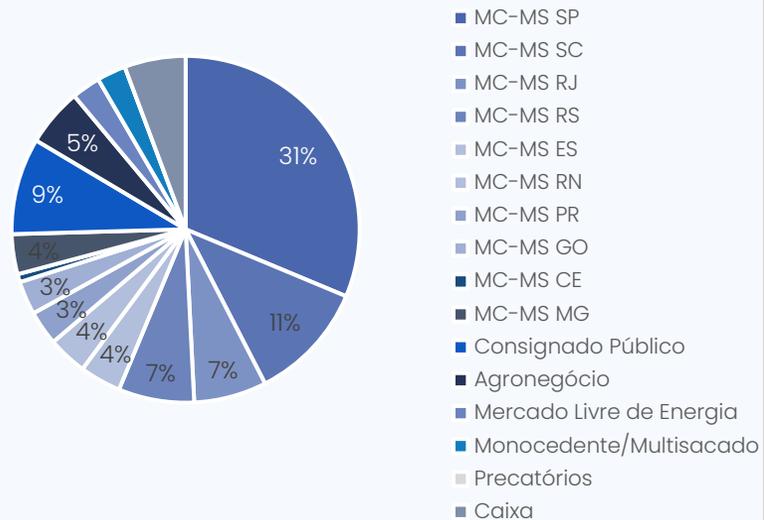


Alocação Por Liquidez

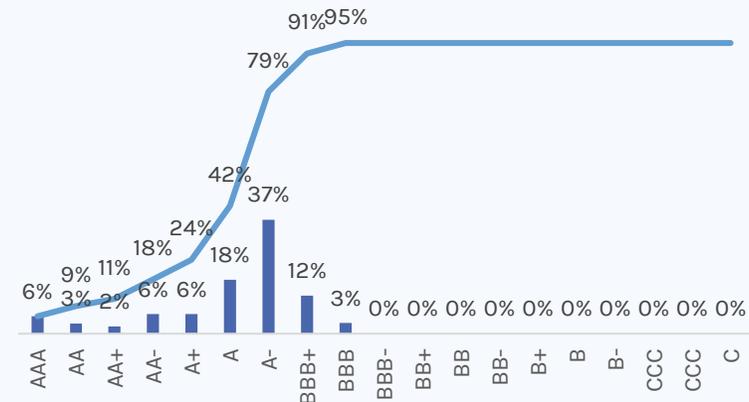


REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30

Alocação Por Teses

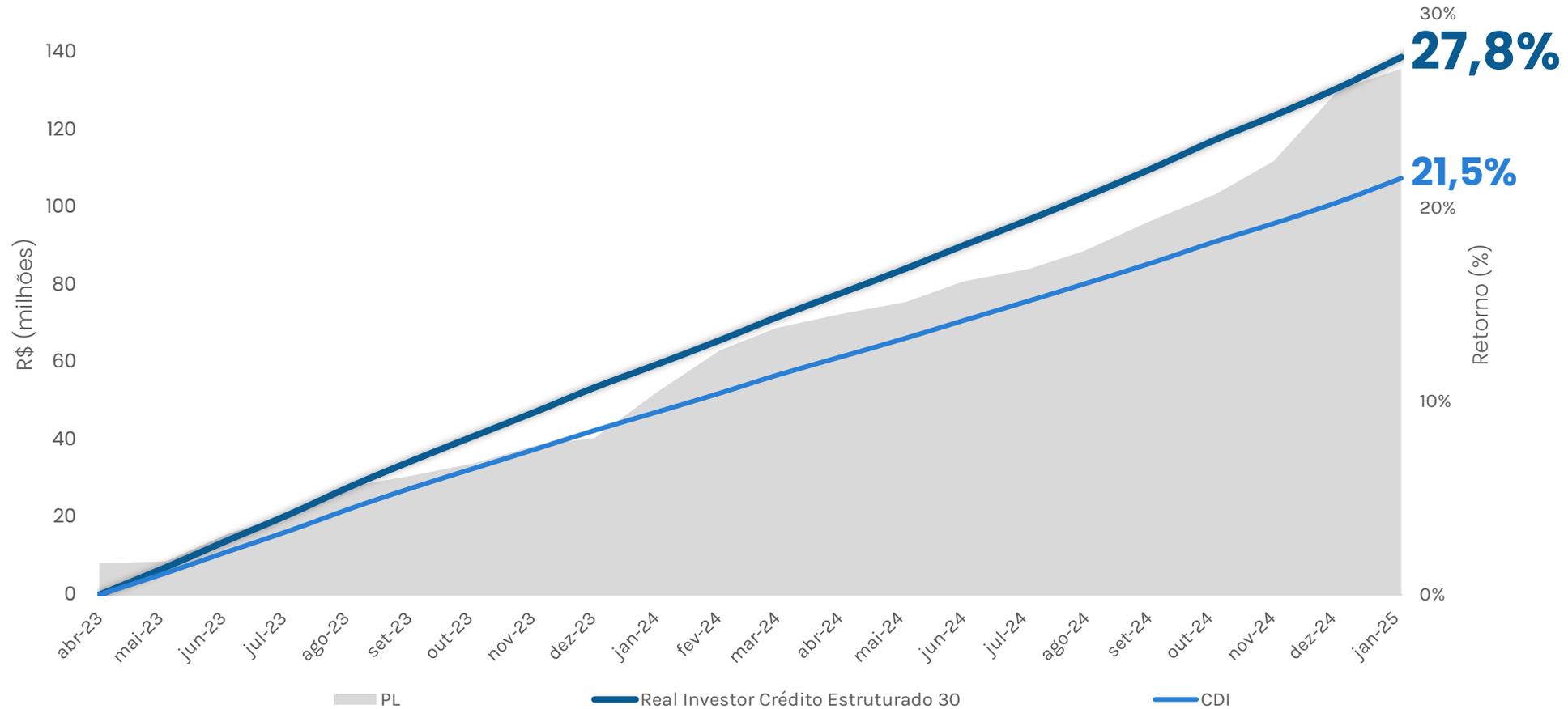


Alocação Por Rating



* Aproximadamente 5% da carteira do Real Investor Crédito Estruturado 30 não possui rating externo atribuído à classe investida.

RESULTADO REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30



129%
do CDI

CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS

REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30 FIC FIDC RL



Data de Início do Fundo

28/04/2023



Público Alvo

Investidor Qualificado



CNPJ

50.251.934/0001-74



Taxa de Administração

0,80% a.a.



Taxa de Performance

10% s/ o que exceder 110% do CDI



Benchmark

CDI



Aplicação - Cotização

D + 0 útil



Resgate - Cotização

D + 30 corridos



Resgate - Pagamento

D + 2 úteis



Aplicação Inicial Mínima

R\$ 5.000,00



Movimentação Mínima

R\$ 500,00



Classificação Anbima

Outros



Tributação (IR)

Longo Prazo



Administrador

BTG Pactual



Custodiante

BTG Pactual

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO **90**

Retorno Alvo

CDI +
3,5% - 4,0%

Liquidez

D + 92

Estratégia Principal

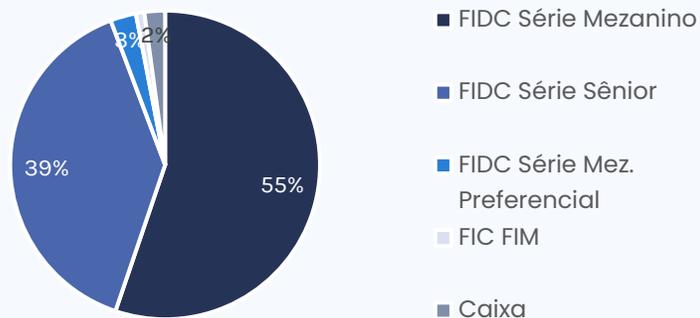
FIDC Sênior
FIDC Mezanino

Subordinação Média Alvo

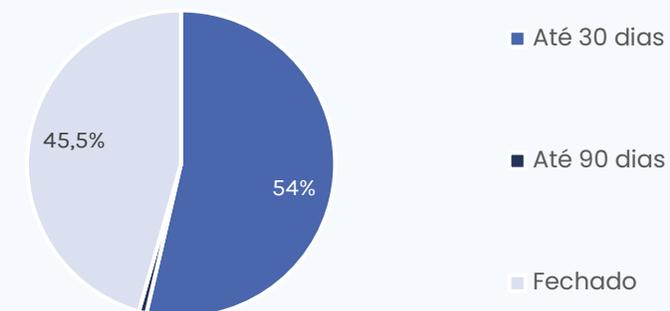
30%

REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90

Alocação Por Classes

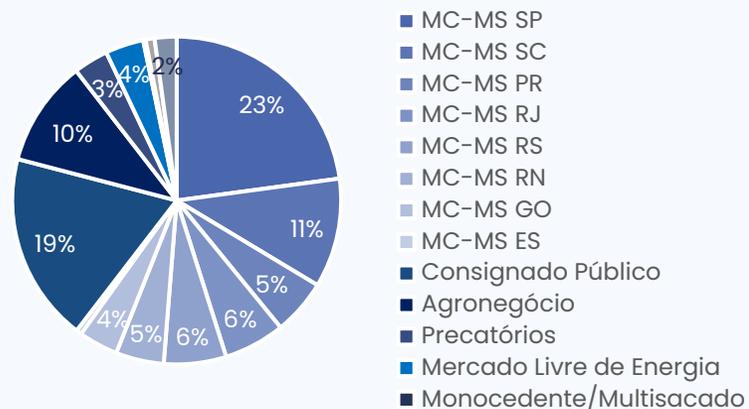


Alocação Por Liquidez

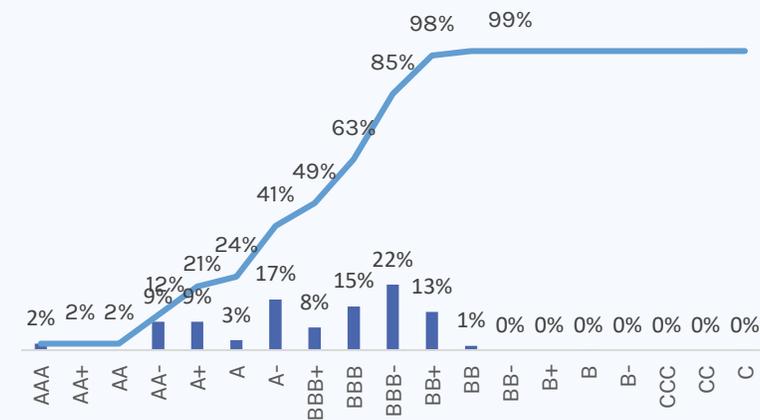


REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90

Alocação Por Teses

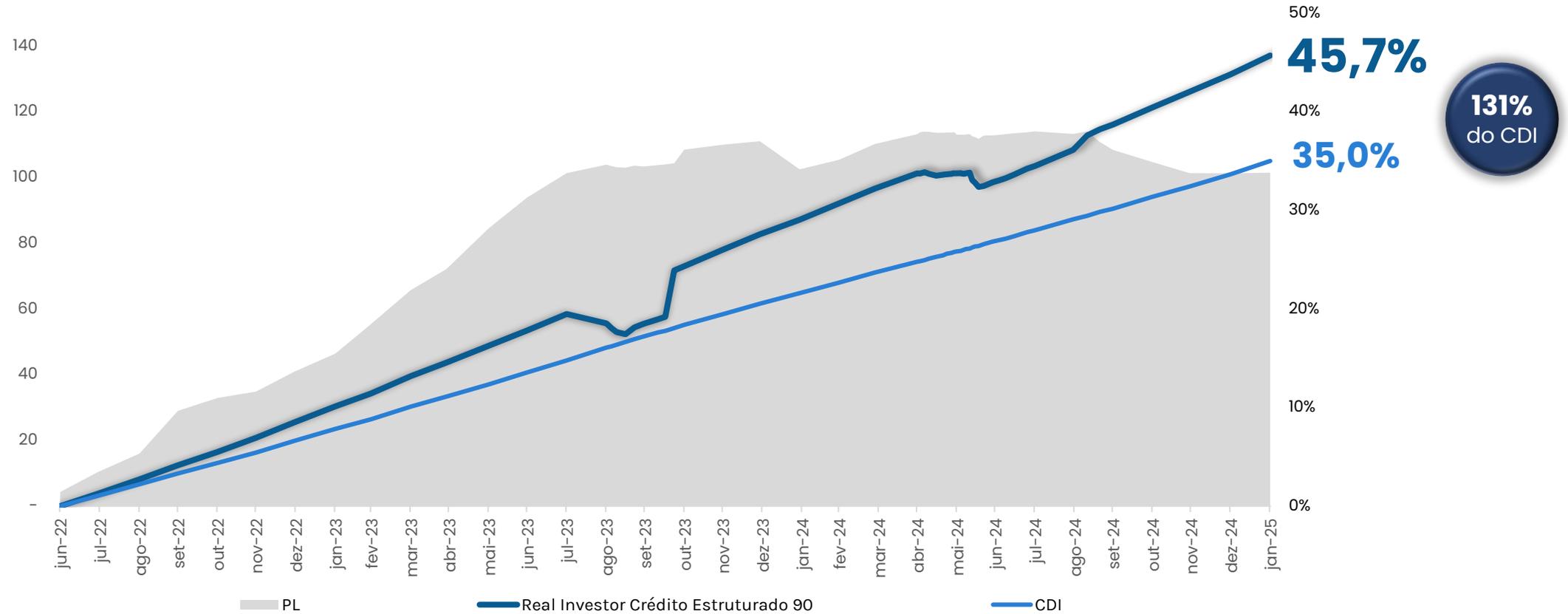


Alocação Por Rating



* Aproximadamente 1% da carteira do Real Investor Crédito Estruturado 90 não possui rating externo atribuído à classe investida.

RESULTADO REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90



CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS

REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90 FIC FIDC RL



Data de Início do Fundo

30/06/2022



Público Alvo

Investidor Qualificado



CNPJ

46.521.568/0001-59



Taxa de Administração

0,90% a.a.



Taxa de Performance

15% s/ o que exceder 110% do CDI



Benchmark

CDI



Aplicação - Cotização

D + 1 Útil



Resgate - Cotização

D + 90 corridos



Resgate - Pagamento

D + 2 Úteis



Aplicação Inicial Mínima

R\$ 1.000,00



Movimentação Mínima

R\$ 500,00



Classificação Anbima

Outros



Tributação (IR)

Longo Prazo



Administrador

BTG Pactual



Custodiante

BTG Pactual



“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

Porto Alegre/RS

Av. Carlos Gomes, 651
Ed. Martin Fierro
Sala 902
Auxiliadora

+55 51 2312-2640

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.

