

REAL INVESTOR GLOBAL FIC FIF AÇÕES IE RL

Relatório de Gestão (US\$) Março/2025



ESTRATÉGIA DO FUNDO

O Real Investor Global FIC FIF Ações IE RL é um fundo de investimento em ações com objetivo de proporcionar retorno sólido e acima da média ao investidor, de forma a superar consistentemente o MSCI World no longo prazo. Isso é possível por meio da aquisição de ativos de elevado potencial de valorização, com base na identificação da distorção entre seu valor justo e preço de negociação.

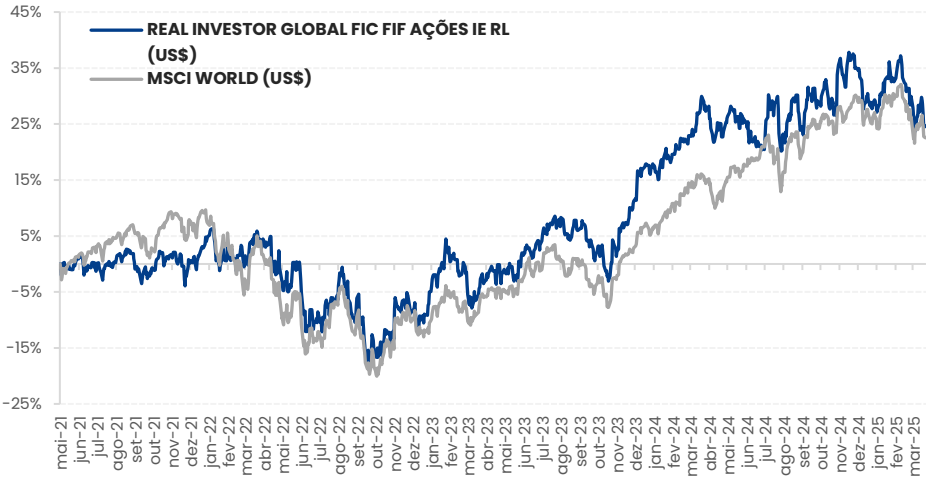
RENTABILIDADE HISTÓRICA US\$ (%)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	Fundo	4,74	-2,70	-5,06										-3,24
	MSCI	3,47	-0,81	-4,64										-2,14
2024	Fundo	0,92	2,75	6,49	-5,60	3,41	-3,92	6,61	0,18	0,96	-3,68	8,05	-5,77	9,51
	MSCI	1,14	4,11	2,98	-3,83	4,23	1,93	1,70	2,51	1,69	-2,04	4,47	-2,68	17,00
2023	Fundo	11,30	-3,13	-0,77	2,67	-2,97	6,78	4,87	-1,68	-2,80	-4,50	9,23	8,76	29,39
	MSCI	7,00	-2,53	2,83	1,59	-1,25	5,93	3,29	-2,55	-4,45	-2,97	9,21	4,81	21,77
2022	Fundo	-1,76	0,45	2,30	-5,55	1,39	-11,19	6,42	-3,10	-10,23	7,05	8,45	-4,18	-11,57
	MSCI	-5,34	-2,58	2,45	-8,43	-0,16	-8,77	7,86	-4,33	-9,46	7,11	6,80	-4,34	-19,46
2021	Fundo					-1,03	0,41	0,39	2,77	-5,03	2,97	-3,06	5,82	2,85
	MSCI					0,48	1,40	1,72	2,52	-4,45	5,59	-2,30	4,19	9,12

EXPOSIÇÃO SETORIAL

Setores	Exposição
SERVIÇOS FINANCEIROS	14,5%
AUTOMOTIVO	13,3%
SERVIÇOS INDUSTRIAIS	10,1%
CONSTRUÇÃO CIVIL	9,0%
HOLDING	8,6%
SAÚDE	7,5%
FÁRMACO	5,8%
TECNOLOGIA	5,3%
CONSUMO	5,1%
BANCOS	5,0%
PAPEL E CELULOSE	4,4%
INTERNET, MÍDIA & SERVIÇOS	2,3%
RENTA FIXA	9,1%
TOTAL	100,0%

PERFORMANCE US\$



INDICADORES US\$

	Real Investor	MSCI
Retorno 12 Meses (%)	-4,0	5,6
Retorno desde o início (%)	24,7	22,5
Retorno anual médio (%)	5,7	5,2
Volatilidade desde o início (%)	17,2	14,4

COTA E PATRIMÔNIO US\$

Cota de Fechamento	0,237963
PL Atual	\$13.867.851
PL Médio 12 meses	\$13.004.973
PL Atual Master	\$19.423.366
Cotação dólar fechamento	R\$ 5,71

INFORMAÇÕES DO FUNDO

Data de Início - Fundo	10/05/2021	Real Investor Global FIC FIF
Público Alvo	Investidor Qualificado	Ações IE RL
Gestor	Real Investor Asset Management	Conta Do Fundo (Para TED)
Administrador	BNY Mellon SF DTVM S.A.	CNPJ: 40.674.516/0001-36
Custódia	BNY Mellon Banco S.A.	Banco: 017 - BNY Mellon
Classificação ANBIMA	Ações Investimento no Exterior	Agência: 0001
Taxa De Administração	1,5% a.a. (c/ tx. fundo Master)	Conta: 4915-8
Taxa De Performance	15% s/ que exceder o MSCI World	Horário Limite Para Mov.
Aplicação - Cotização	D+1 útil	14:00h
Resgate - Cotização	D+27 corridos	Aplicação Inicial Mín.
Pagamento	D+2 úteis	R\$ 5.000
		Movimentação Mín.
		R\$ 1.000
		Saldo Mín. De Permanência
		R\$ 5.000
		Tributação (IR)
		15% do ganho (no resgate)

CONTATO

Real Investor Asset Management
Tel: +55 43 3025-2191
ri@realinvestor.com.br
www.realinvestor.com.br
43 3025-2191
realinvestor-asset
realinvestorasset
@realinvestor_am
realinvestor.asset



Gestão de Recursos

Este material foi desenvolvido pela Real Investor Asset Management e possui caráter meramente informativo. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia a Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. Este relatório utiliza informações públicas divulgadas pela CVM e dados gerenciais elaborados pela Real Investor. Para mais informações, acesse o nosso site: www.realinvestor.com.br

REAL INVESTOR GLOBAL FIC FIF AÇÕES IE RL

Relatório de Gestão (R\$) Março/2025



ESTRATÉGIA DO FUNDO

O Real Investor Global FIC FIF Ações IE RL é um fundo de investimento em ações com objetivo de proporcionar retorno sólido e acima da média ao investidor, de forma a superar consistentemente o MSCI World no longo prazo. Isso é possível por meio da aquisição de ativos de elevado potencial de valorização, com base na identificação da distorção entre seu valor justo e preço de negociação.

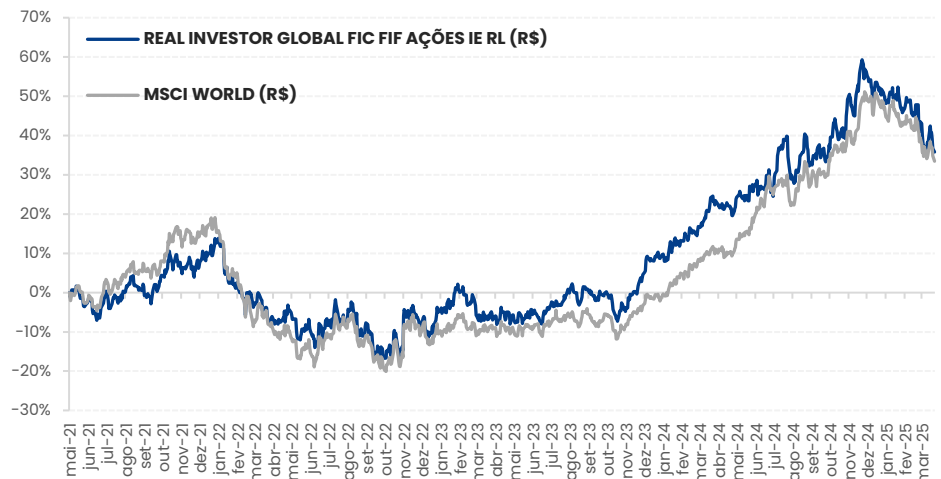
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025													
Fundo	-1,06	-1,78	-8,13										-10,72
MSCI	-2,26	0,11	-7,73										-9,71
2024													
Fundo	2,73	3,27	7,29	-2,21	4,67	2,19	7,68	0,43	-2,59	2,04	12,38	-3,02	39,46
MSCI	2,95	4,63	3,76	-0,38	5,50	8,42	2,73	2,77	-1,89	3,78	8,65	0,16	48,99
2023													
Fundo	7,07	-0,52	-3,56	0,90	-1,19	0,61	3,77	2,74	-1,17	-4,35	6,76	7,26	18,91
MSCI	2,94	0,10	-0,06	-0,15	0,56	-0,18	2,21	1,82	-2,85	-2,82	6,74	3,37	11,90
2022													
Fundo	-6,45	-2,35	-5,95	-1,54	-2,51	-2,55	5,91	-2,72	-7,44	3,08	9,50	-2,94	-16,16
MSCI	-9,86	-5,29	-5,81	-4,69	-4,00	0,10	7,34	-3,96	-6,66	3,13	7,83	-3,11	-23,64
2021													
Fundo					-1,39	-4,10	4,47	2,31	0,28	6,31	-2,81	4,61	9,42
MSCI					0,11	-3,16	5,86	2,01	0,81	9,02	-2,04	2,99	16,08

EXPOSIÇÃO SETORIAL

Setores	Exposição
SERVIÇOS FINANCEIROS	14,5%
AUTOMOTIVO	13,3%
SERVIÇOS INDUSTRIAIS	10,1%
CONSTRUÇÃO CIVIL	9,0%
HOLDING	8,6%
SAÚDE	7,5%
FÁRMACO	5,8%
TECNOLOGIA	5,3%
CONSUMO	5,1%
BANCOS	5,0%
PAPEL E CELULOSE	4,4%
INTERNET, MÍDIA & SERVIÇOS	2,3%
RENTA FIXA	9,1%
TOTAL	100,0%

PERFORMANCE



INDICADORES

	Real Investor	MSCI
Retorno 12 Meses (%)	9,4	20,4
Retorno desde o início (%)	35,8	33,4
Retorno anual médio (%)	7,9	7,5
Volatilidade desde o início (%)	18,8	16,7

COTA E PATRIMÔNIO

Cota de Fechamento	1,358100
PL Atual	R\$ 79.146.600
PL Médio 12 meses	R\$ 73.273.517
PL Atual Master	R\$ 110.853.036
Cotação dólar fechamento	R\$ 5,71

INFORMAÇÕES DO FUNDO

Data de Início - Fundo	10/05/2021	Real Investor Global FIC FIF
Público Alvo	Investidor Qualificado	Ações IE RL
Gestor	Real Investor Asset Management	Conta Do Fundo (Para TED)
Administrador	BNY Mellon SF DTVM S.A.	CNPJ: 40.674.516/0001-36
Custódia	BNY Mellon Banco S.A.	Banco: 017 - BNY Mellon
Classificação ANBIMA	Ações Investimento no Exterior	Agência: 0001
Taxa De Administração	1,5% a.a. (c/ tx. fundo Master)	Conta: 4915-8
Taxa De Performance	15% s/ que exceder o MSCI World	Horário Limite Para Mov.
Aplicação - Cotização	D+1 útil	14:00h
Resgate - Cotização	D+27 corridos	Aplicação Inicial Mín.
Pagamento	D+2 úteis	R\$ 5.000
		Movimentação Mín.
		R\$ 1.000
		Saldo Mín. De Permanência
		R\$ 5.000
		Tributação (IR)
		15% do ganho (no resgate)

CONTATO

Real Investor Asset Management

Tel: +55 43 3025-2191

ri@realinvestor.com.br

www.realinvestor.com.br

43 3025-2191

realinvestor-asset

realinvestorasset

@realinvestor_am

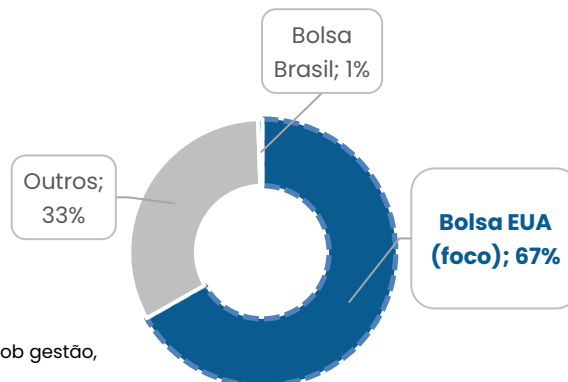
realinvestor.asset



Este material foi desenvolvido pela Real Investor Asset Management e possui caráter meramente informativo. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia a Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. Este relatório utiliza informações públicas divulgadas pela CVM e dados gerenciais elaborados pela Real Investor. Para mais informações, acesse o nosso site: www.realinvestor.com.br

Por que investir no exterior através do Real Investor Global?

- ✓ Investimento em mercados desenvolvidos e diversificação em moeda forte.
- ✓ Portfólio descorrelacionado, minimizando o risco-Brasil.
- ✓ Exposição a empresas com operações globais, a mega tendências e a setores que não temos no Brasil.
- ✓ Brasil representa menos de 1% do mercado acionário global.
- ✓ Fundo focado na compra de excelentes empresas a preços atrativos no mercado internacional, majoritariamente nos Estados Unidos.



Fonte: MSCI.

Equipe e Gestão

- ✓ Gestora com mais de 16 anos de mercado e aproximadamente de R\$ 8 bilhões sob gestão, entregando resultados superiores e consistentes nos Fundos.
- ✓ Filosofia de investimentos visando alocações inteligentes (*value investing*).
- ✓ Alto alinhamento (dinheiro dos sócios investido nos fundos).
- ✓ Time de gestão com experiência de mais de 10 anos em investimentos no exterior.

Estratégia

Seleção de Ativos

- Rigorosos processos de *screening* e *checklist*:
 - Filtros quantitativos.
 - 13F/13D de gestores de sucesso.

Tópicos i e ii validados por backtest.
- Análise quantitativa e qualitativa.
- Validação da tese de investimento.

Construção do portfólio



Construção do portfólio

- Diversificação adequada (setores e empresas)
- Riscos pulverizados
- Foco em selecionar as melhores assimetrias de cada setor.

Indicadores estimados do portfólio (US\$)

	P/L próximos 12 meses	P/VPA	ROE	Shareholder Return	Dívida Líquida. EBITDA
Carteira	10,3	1,7	14,8%	7,4%	1,9
MSCI World	18,8	3,5	14,5%	4,0%	1,5

* Atualizado em março/2025.

** Shareholder Return = Dividend Yield + Buyback Yield.

*** Estimativas dos números da carteira e do índice MSCI World/ETF do MSCI World calculados pelo Consenso Bloomberg.

**** P/L calculado pela média das empresas da carteira e do MSCI World/ETF do MSCI World.

Risco

- Busca por margem de segurança.
- Frequente monitoramento.
- Constante revisão/rebalanceamento.
- Evitamos alavancagem.
- Possibilidade de usar derivativos para hedge.

Empresas mais baratas e com retorno para os



Se eu vi mais longe, foi por estar sobre ombros de gigantes.



Sir Isaac Newton