

FOR INVESTORS,
NOT SPECULATORS

ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

Setembro | 2025



Uma das maiores gestoras independentes do Brasil.



Mais de R\$ 9 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 60 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



Moody's
LOCAL MQ2.br

Top 10 desempenhos ajustados ao risco. Dezembro/2024

AÇÕES MERCADO LOCAL

Rank	Gestora de Recursos	Avaliação	Score
1	REAL INVESTOR ASSET MANAGEMENT	MQ2.BR	4,33

MULTIMERCADO ALTA VOLATILIDADE

Rank	Gestora de Recursos	Avaliação	Score
1	REAL INVESTOR ASSET MANAGEMENT	MQ2.BR	3,81

AÇÕES EXTERIOR

Rank	Gestora de Recursos	Avaliação	Score
3	REAL INVESTOR ASSET MANAGEMENT	MQ2.BR	4,41



ECONÔMICO
Valor **Valorinveste**

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 MULTIMERCADO

- **REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO**

MULTIMERCADO PREVIDÊNCIA:

- **REAL INVESTOR ICATU PREV Q FIC FIF MULTIMERCADO**
- **REAL INVESTOR XP SEG PREV FIC FIF MULTIMERCADO**

ESTRATÉGIA IMOBILIÁRIA

- REAL INVESTOR IMOBILIÁRIO FII (RINV11) – Listado
- REAL INVESTOR RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII (RCRI11) – Listado
- REAL INVESTOR IMOBILIÁRIO FIC FIF MM CP – Multimercado

ESTRATÉGIA CRÉDITO

- REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30 FIC FIDC
- REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90 FIC FIDC

ESTRATÉGIA AÇÕES

AÇÕES BRASIL:

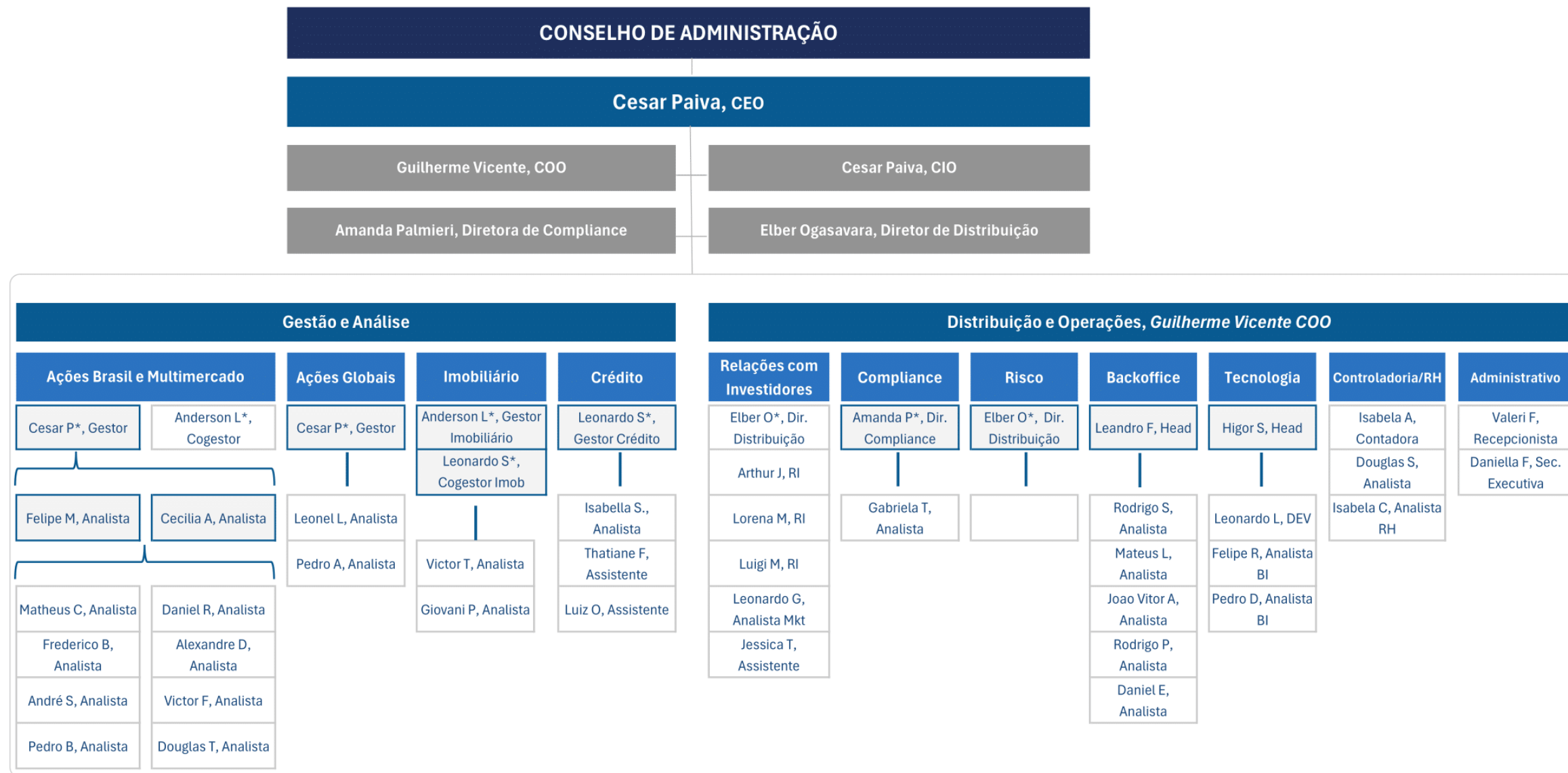
- REAL INVESTOR FIC FIF AÇÕES
- REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIC FIF AÇÕES

AÇÕES BRASIL PREVIDÊNCIA:

- REAL INVESTOR 100 ICATU PREV QUALIFICADO FIC FIF AÇÕES
- REAL INVESTOR 100 XP SEG ADVISORY FIC FIA
- REAL INVESTOR 70 XP SEG ADVISORY PREV FIF MM
- REAL INVESTOR 70 PREV FIM
- REAL INVESTOR ITAÚ VIDA E PREV FIF CIC AÇÕES

AÇÕES GLOBAIS:

- REAL INVESTOR GLOBAL USD FIC FIF AÇÕES IE
- REAL INVESTOR GLOBAL BRL FIC FIF AÇÕES

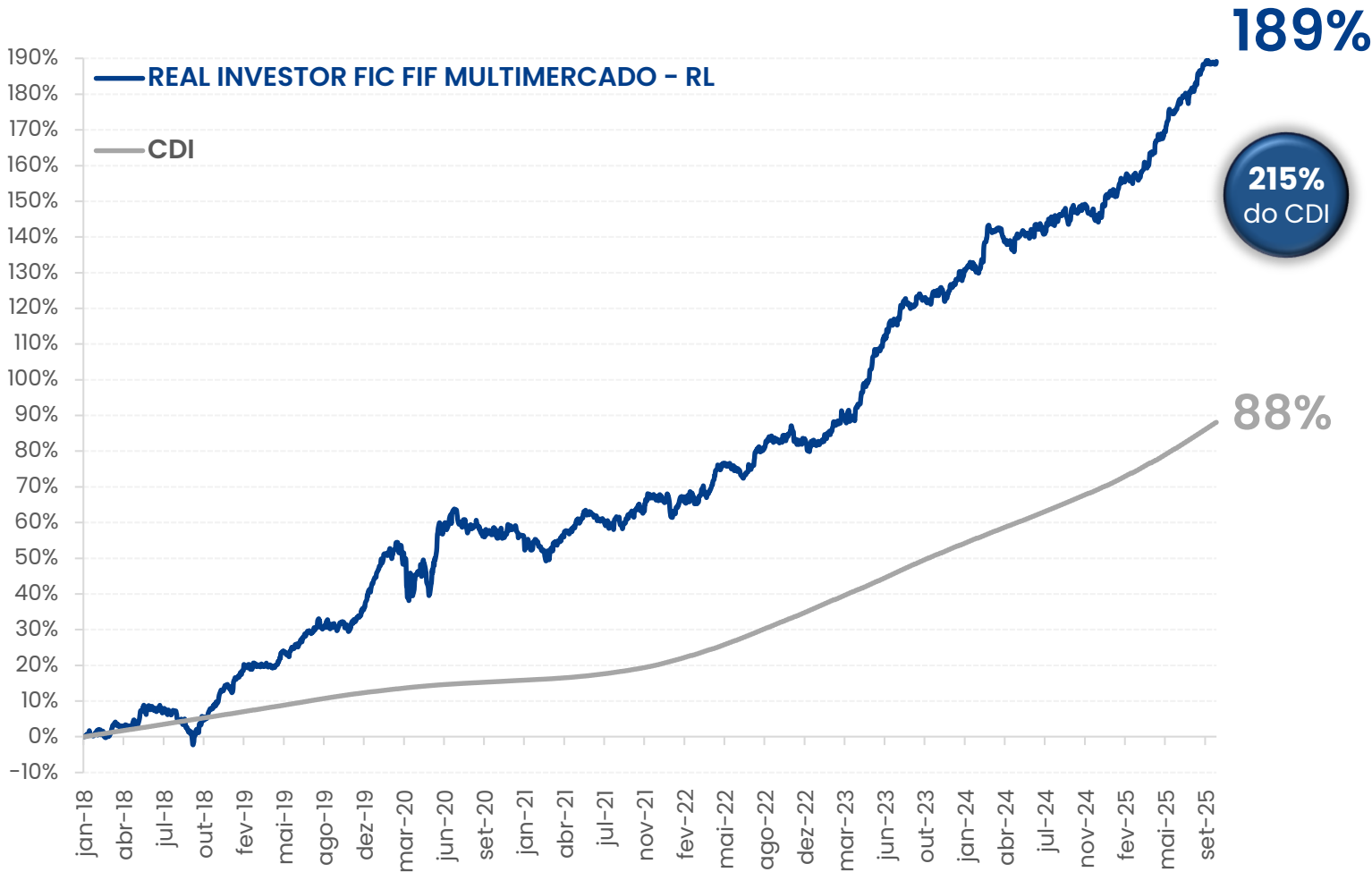


ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

NOSSO RESULTADO

RESULTADO

REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO – RL



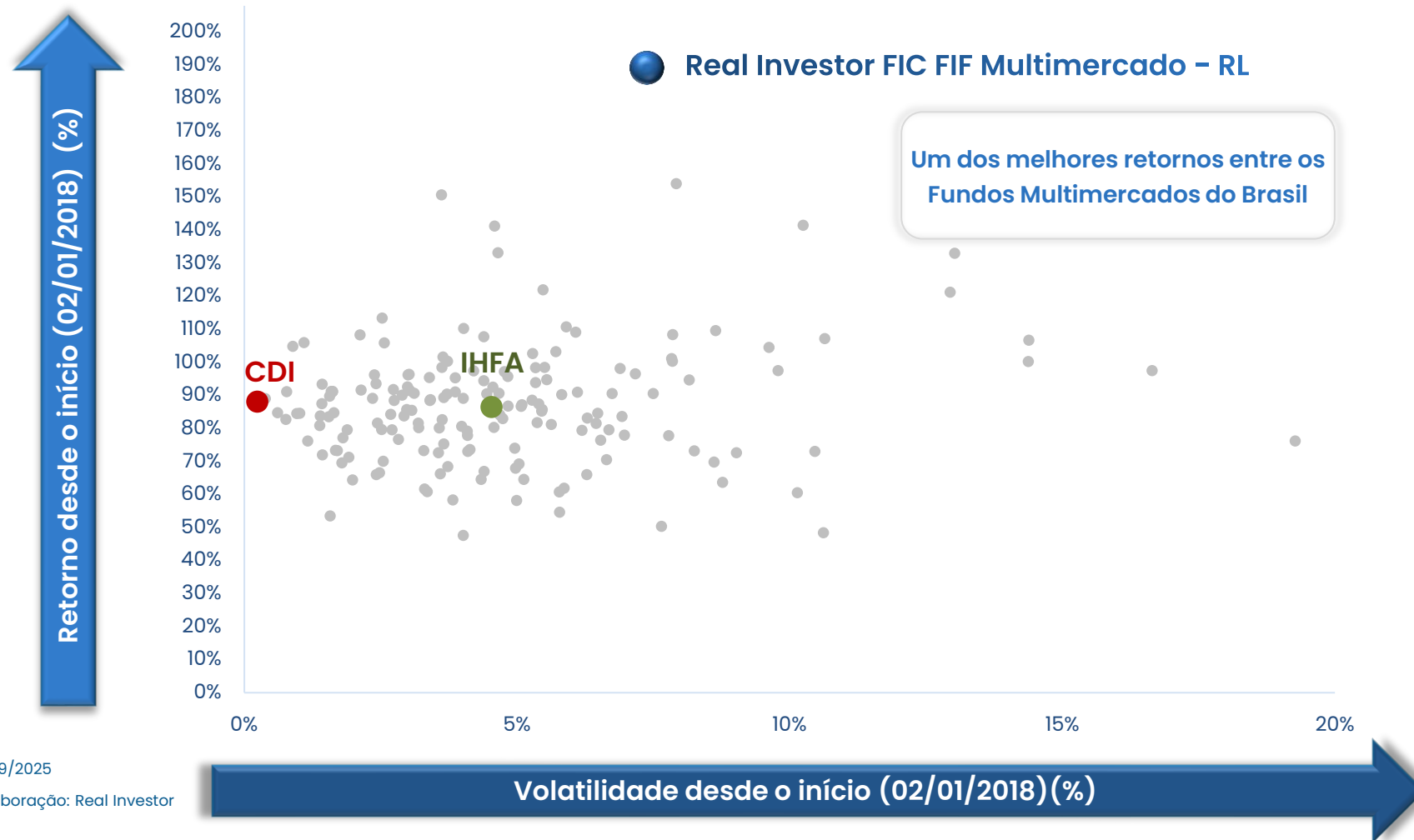
	Fundo	CDI	% CDI
2018	13,9	6,4	217%
2019	27,0	6,0	453%
2020	8,1	2,8	293%
2021	7,2	4,4	164%
2022	9,2	12,4	74%
2023	25,8	13,0	198%
2024	9,4	10,9	86%
2025	14,8	10,4	143%
Desde o Início	189,2	88,1	215%
Retorno Anual Médio	14,7	8,5	-

Data de referência: 30/09/2025

COMPARATIVO REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO – RL

Gráfico comparativo Real Investor FIC FIF Multimercado – RL vs. Fundos Multimercado*

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



Data de referência: 30/09/2025

Fonte: Economática / Elaboração: Real Investor

* 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.

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.

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

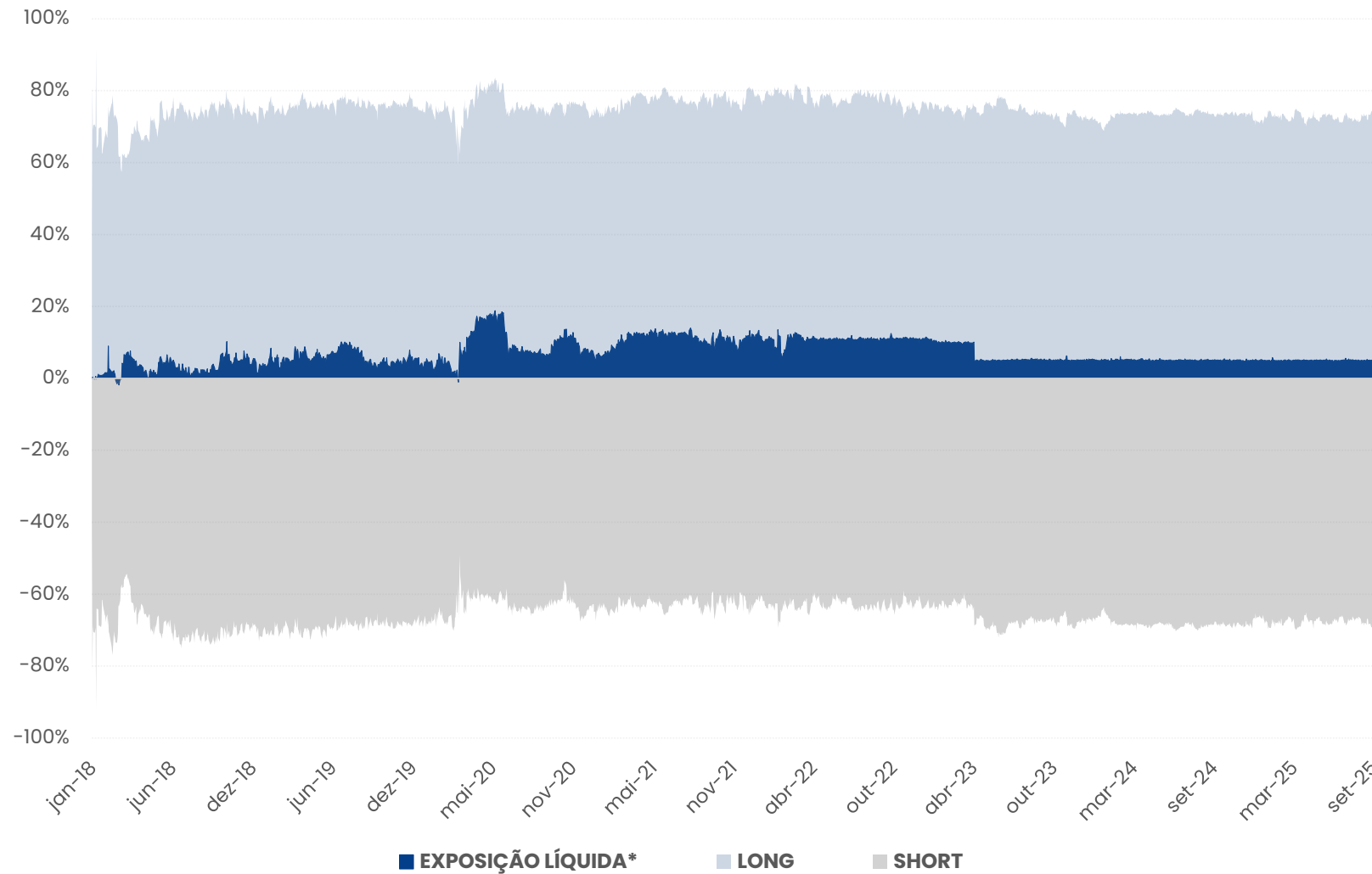
- Essa exposição pode variar de 100% e 180%;

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

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

EXPOSIÇÃO

REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO – RL



Data de referência: 30/09/2025

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.

– Exposição direcional neutra ou baixa;

– 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”

“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**



CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS

	REAL INVESTOR FIC FIF MM	PREVIDÊNCIA	
		REAL INVESTOR ICATU PREV QUAL FIC FIF MM	REAL INVESTOR XP SEG PREV FIF MULTIMERCADO
Data de Início do Fundo	02/01/2018	27/10/2022	15/09/2025
Público Alvo	Investidor Geral	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado
Taxa de Administração	1,70% a.a. (1,55% + 0,15% Master)	1,70% a.a.	1,70% a.a.
Taxa de Performance	15% sobre o que exceder o CDI	15% sobre o que exceder o CDI	15% sobre o que exceder o CDI
Benchmark	CDI	CDI	CDI
Resgate - Cotização	D + 27 (dias corridos)	D + 20 (dias úteis)	D + 20 (dias úteis)
Resgate - Pagamento	D + 3 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 100,00
Classificação Anbima	Multimercado Livre	Previdência Multimercado	Previdência Multimercados Livre
Administrador	BNY Mellon	BNY Mellon	BNY Mellon
Seguradora	-	Icatu Seguros S.A	XP Vida e Previdência
Link da página do fundo	Clique aqui	Clique aqui	Clique aqui



“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.