



FOR INVESTORS,  
NOT SPECULATORS

**REAL INVESTOR**  
Outubro | 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



Signatory of:  
 Principles for Responsible Investment

**Guia de Fundos de Investimentos FGV**  
Portal de Fundos

MOODY'S LOCAL MQ2.br			
Top 10 desempenhos ajustados ao risco. Dezembro/2024			
AÇÕES MERCADO LOCAL			
Rank	Gestora de Recursos	Avaliação	Score
<b>1</b>	<b>REAL INVESTOR ASSET MANAGEMENT</b>	<b>MQ2.BR</b>	<b>4,33</b>
MULTIMERCADO ALTA VOLATILIDADE			
Rank	Gestora de Recursos	Avaliação	Score
<b>1</b>	<b>REAL INVESTOR ASSET MANAGEMENT</b>	<b>MQ2.BR</b>	<b>3,81</b>
AÇÕES EXTERIOR			
Rank	Gestora de Recursos	Avaliação	Score
<b>3</b>	<b>REAL INVESTOR ASSET MANAGEMENT</b>	<b>MQ2.BR</b>	<b>4,41</b>





## 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.

# NOSSAS PRINCIPAIS SOLUÇÕES

## WEALTH

- CARTEIRAS ADMINISTRADAS
- FUNDOS EXCLUSIVOS
- INVESTIMENTOS OFFSHORE
- REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO

## 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 EXTERIOR

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

## ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

- REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO

### MULTIMERCADO PREVIDÊNCIA:

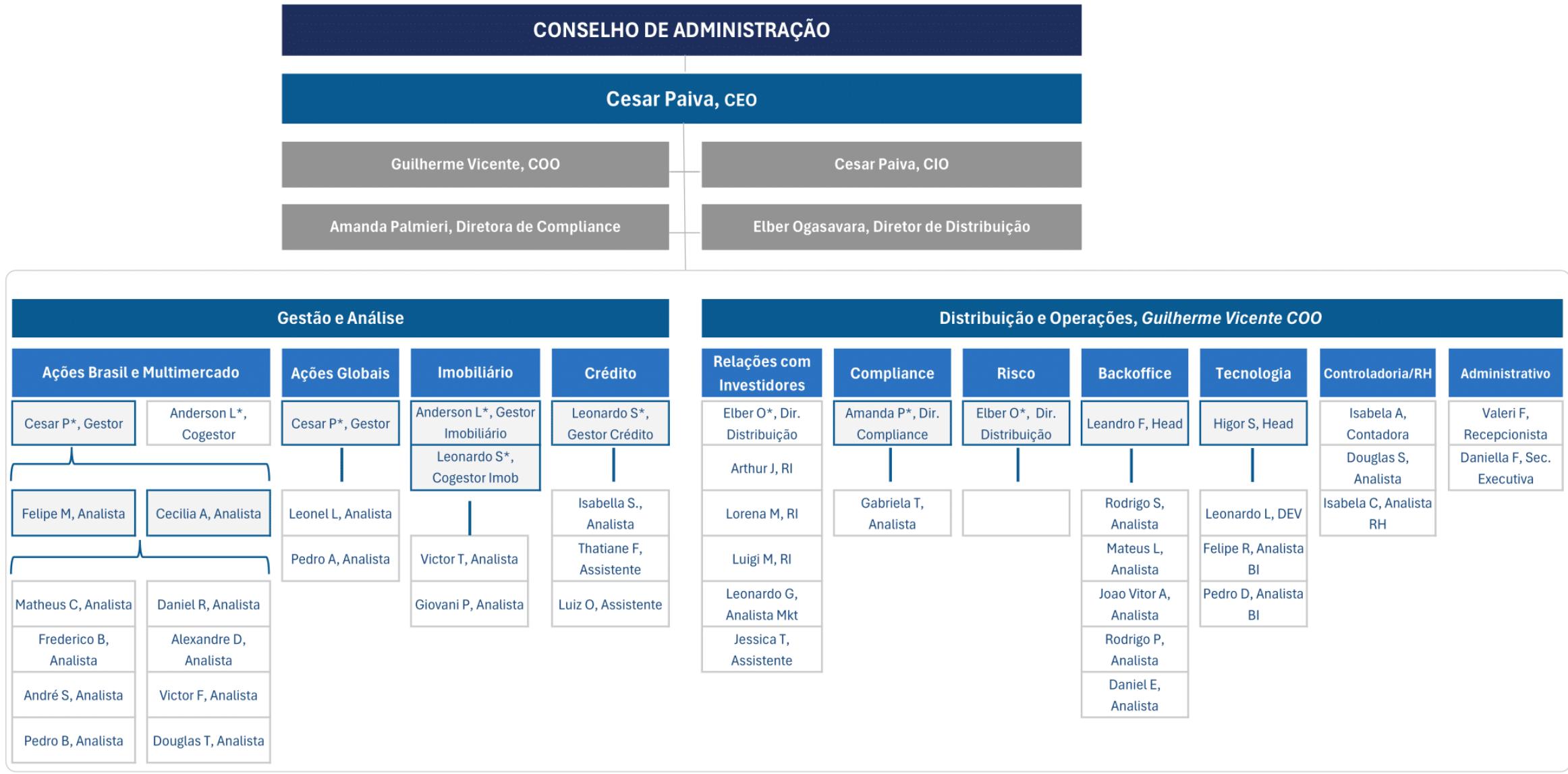
- REAL INVESTOR ICATU PREV Q FIC FIF MULTIMERCADO
- REAL INVESTOR XP SEG PREV FIC FIF MULTIMERCADO

## 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



\* Profissionais que atuam em mais de uma área.

# COMO ALOCAR ADEQUADAMENTE O PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS AO LONGO DO TEMPO?

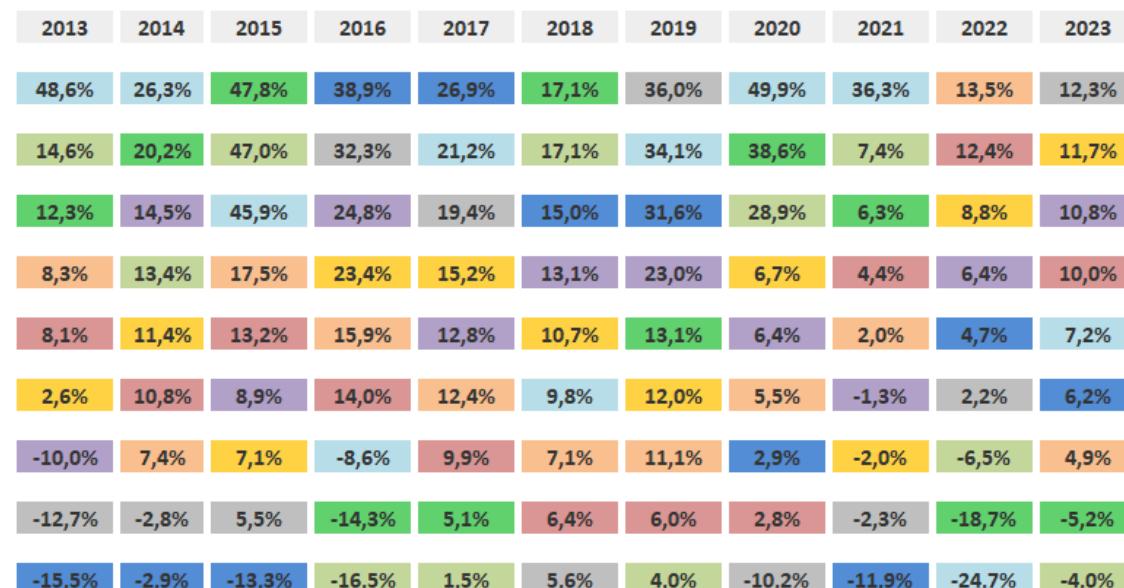
# COMPORTAMENTO DAS CLASSES DE ATIVOS

## COMO ALOCAR ADEQUADAMENTE O PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS AO LONGO DO TEMPO?

	RF Pós	RF Pré	RF Inflação	IHFA	FIIs	Ações	EXTERIOR		
Retorno Acumulado (2013 -)	135,1%	167,4%	202,4%	151,0%	134,2%	126,3%	Dólar	RF EUA	Ações EUA
Retorno Anualizado (2013 - 09/23)	8,8%	10,2%	11,5%	9,5%	8,7%	8,4%	7,8%	9,0%	17,1%

Fonte: Economatica e Bloomberg

Elaboração: Real Investor



Fonte: Economatica e Bloomberg

Elaboração: Real Investor

As diversas classes de ativos utilizadas para compor os portfólios de investimento apresentam retornos com elevada **DISPERSÃO** ao longo do tempo.

Como o futuro é incerto, a **DIVERSIFICAÇÃO** se torna um importante instrumento para viabilizar o ajuste do **RISCO** do portfolio ao **RETORNO** esperado.

**GERENCIAMENTO  
DE RISCO**

**BALANCEAMENTO**

**SELEÇÃO  
DE ATIVOS**

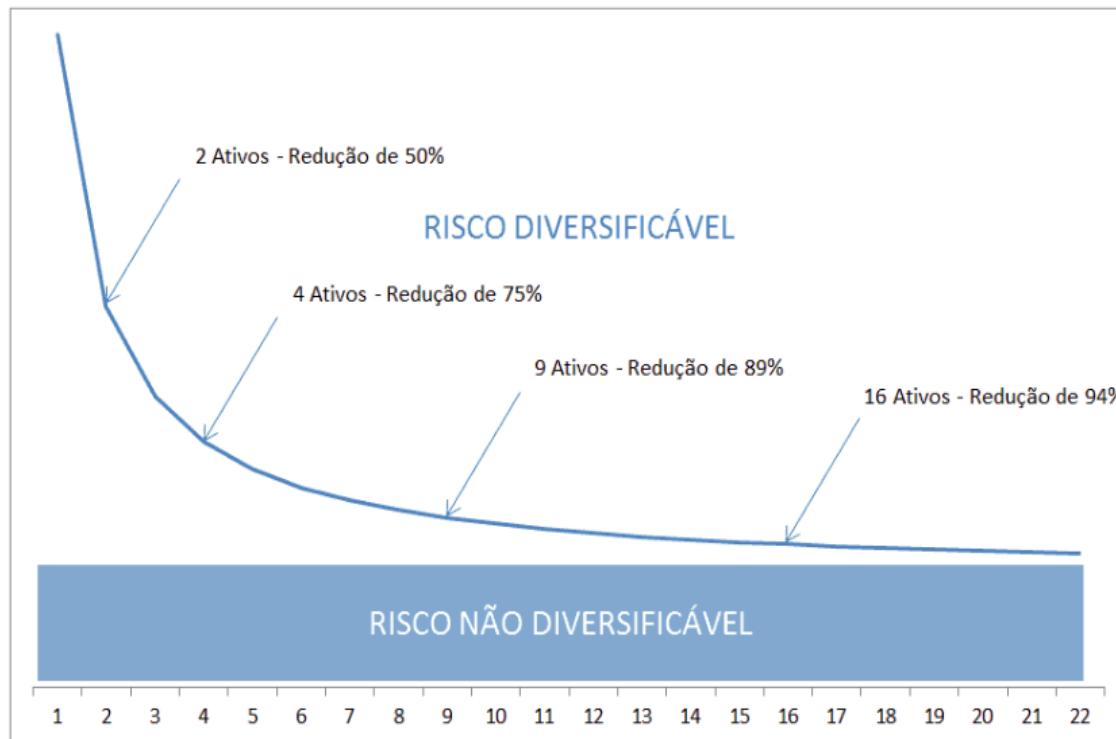
**CONCEITOS  
FUNDAMENTAIS PARA  
CONSTRUÇÃO  
DE PORTFÓLIOS**

**DIVERSIFICAÇÃO**

**(DES)CORRELAÇÃ  
O**

**RELAÇÃO  
RISCO X RETORNO**

A **DIVERSIFICAÇÃO** adequada proporcionará menor risco para o *portfolio*...



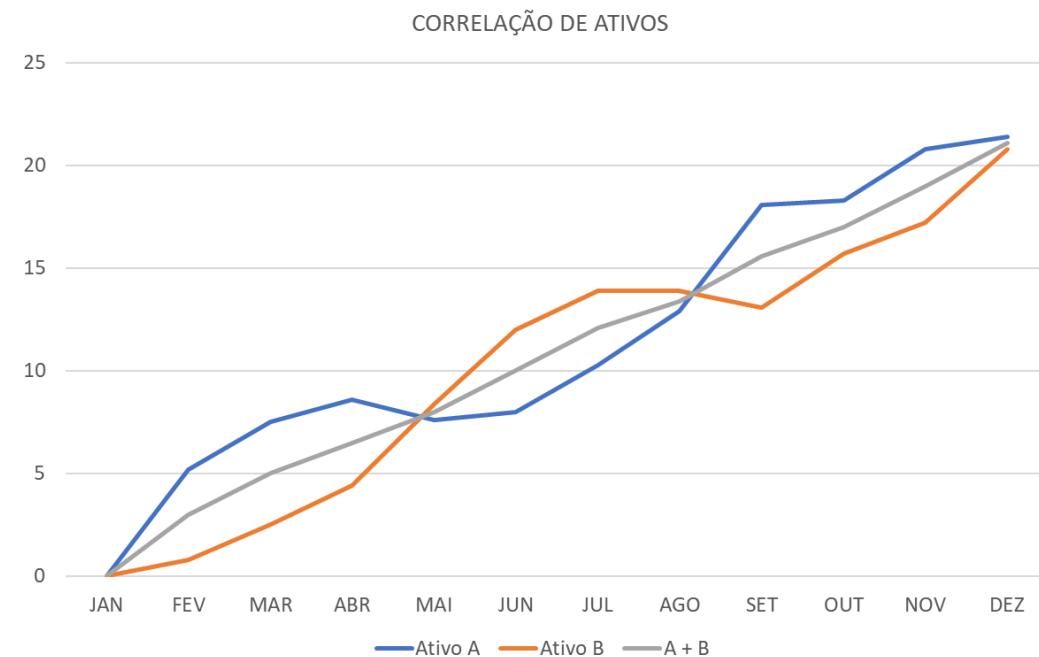
...mas nem todo risco pode ser mitigado por meio da diversificação...

... e uma quantidade muito elevada de ativos implica em complexidade para o portfólio sem, necessariamente, resultar em redução significativa do risco.

# CONCEITOS PARA CONSTRUÇÃO DE PORTFÓLIO

## DES(CORRELAÇÃO)

A **DESCORRELAÇÃO** entre os ativos viabiliza a obtenção do retorno esperado, com redução do risco



# CONCEITOS PARA CONSTRUÇÃO DE PORTFÓLIO

## DES(CORRELAÇÃO) – COMPORTAMENTO DAS CLASSES DE ATIVOS – 10 ANOS

A simples seleção de diferentes classes de ativos não é suficiente.

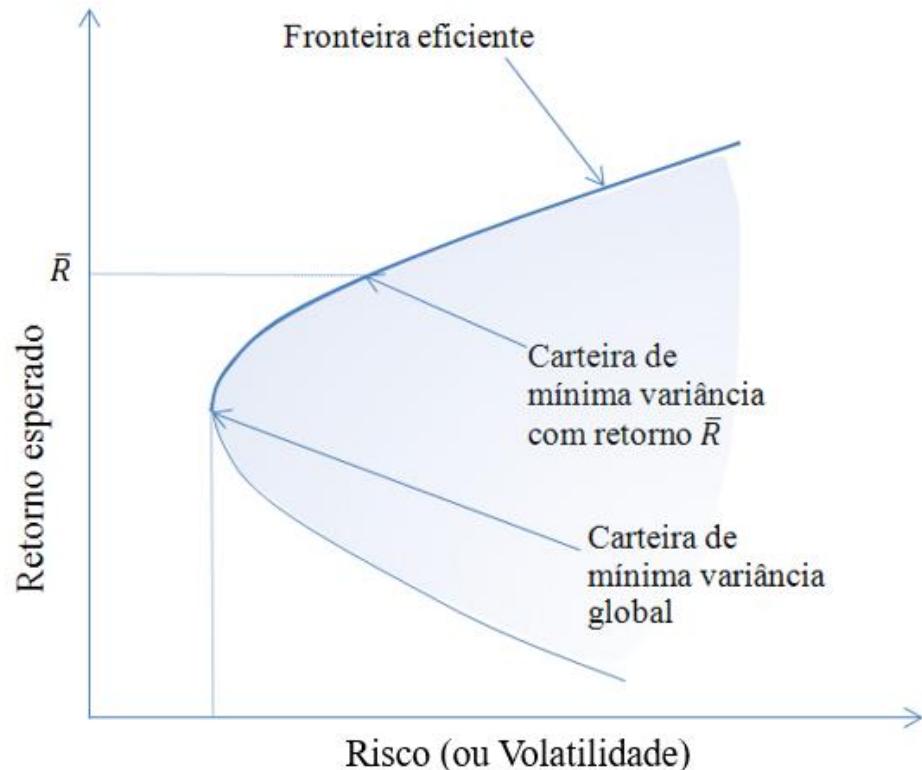
É preciso ajustar a participação de cada uma na composição do *portfolio*.

	RF Pós	RF Pré	RF Inflação	IHFA	FII's	Ações	Dólar	RF EUA	Ações EUA
RF Pós	100%	24%	9%	16%	8%	-7%	-4%	-4%	-14%
RF Pré	24%	100%	82%	38%	43%	42%	-49%	-44%	-48%
RF Inflação	9%	82%	100%	51%	52%	58%	-58%	-51%	-39%
IHFA	16%	38%	51%	100%	45%	53%	-24%	-23%	8%
FII's	8%	43%	52%	45%	100%	59%	-46%	-44%	-16%
Ações	-7%	42%	58%	53%	59%	100%	-67%	-65%	-20%
Dólar	-4%	-49%	-58%	-24%	-46%	-67%	100%	98%	66%
RF EUA	-4%	-44%	-51%	-23%	-44%	-65%	98%	100%	64%
Ações EUA	-14%	-48%	-39%	8%	-16%	-20%	66%	64%	100%

\*Período de janeiro/2011 a dezembro/2020

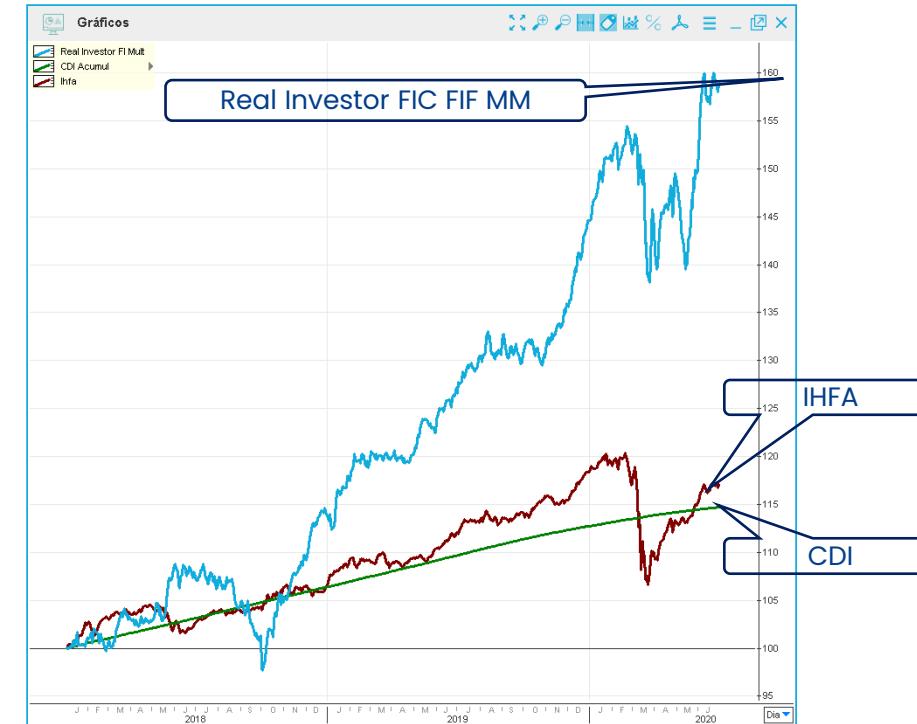
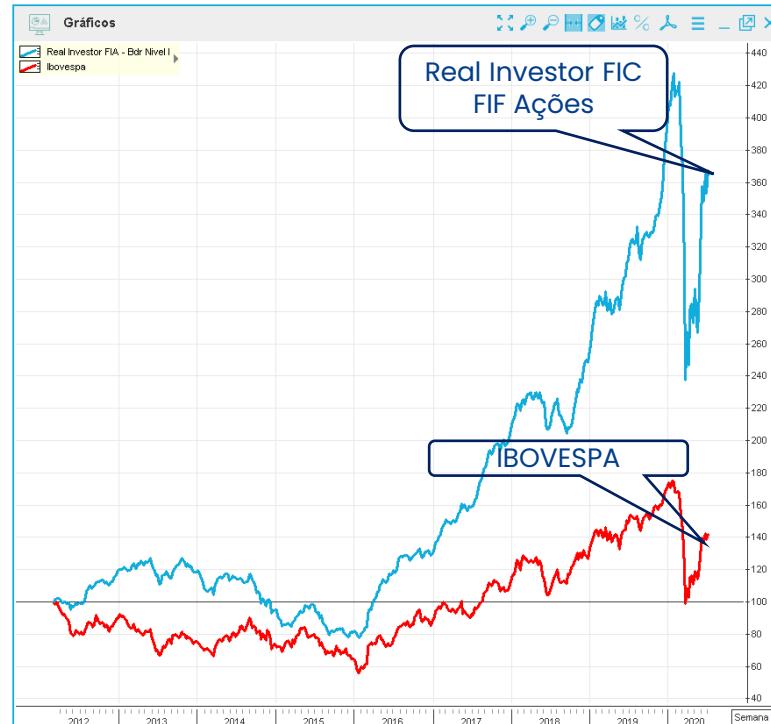
Fonte: Economática

Elaboração: Real Investor



A diversificação e a seleção criteriosa de ativos descorrelacionados viabilizam a otimização da relação **RISCO X RETORNO.**

Definida a participação de cada classe na composição do *portfolio*, o próximo passo é a seleção dos ativos que as representarão. Esta etapa poderá resultar em significativo impacto, em função da capacidade dos gestores para gerar alfa.



O portfólio de investimentos precisa ser constantemente monitorado e ajustado, principalmente nas seguintes situações:

- Alteração no cenário macroeconômico;

- Surgimento de oportunidades;

- Desbalanceamento resultante dos diferentes retornos proporcionados pelas classes de ativos ao longo do tempo

- Diversificação adequada;

- Monitoramento e balanceamento contínuo;

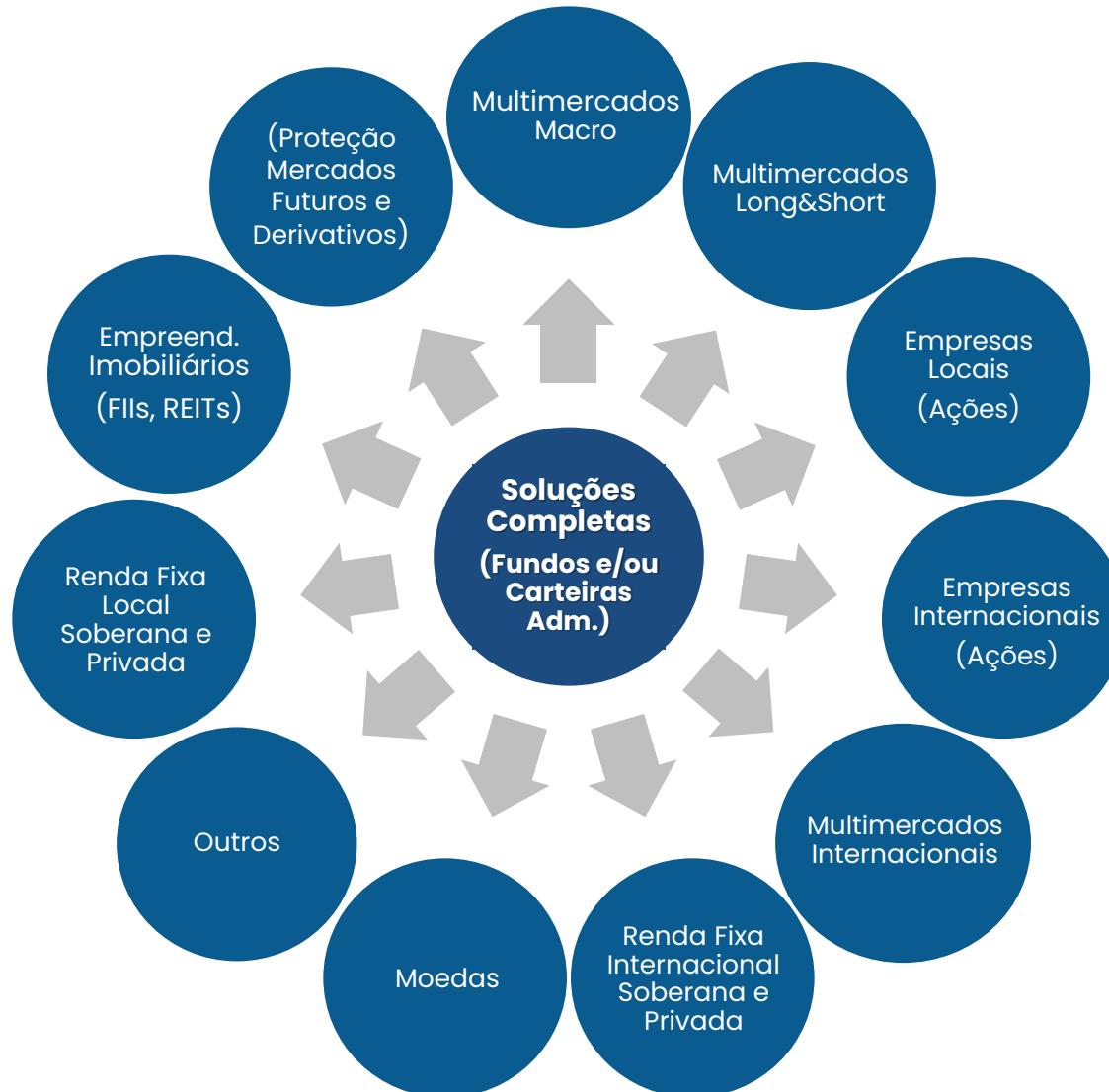
- Atenção aos vieses comportamentais;

- Utilização de derivativos com finalidade de hedge.

*Você pode fazer tudo isso sozinho, ou...*

*...contar com o apoio de uma gestora,  
que ofereça soluções completas...*

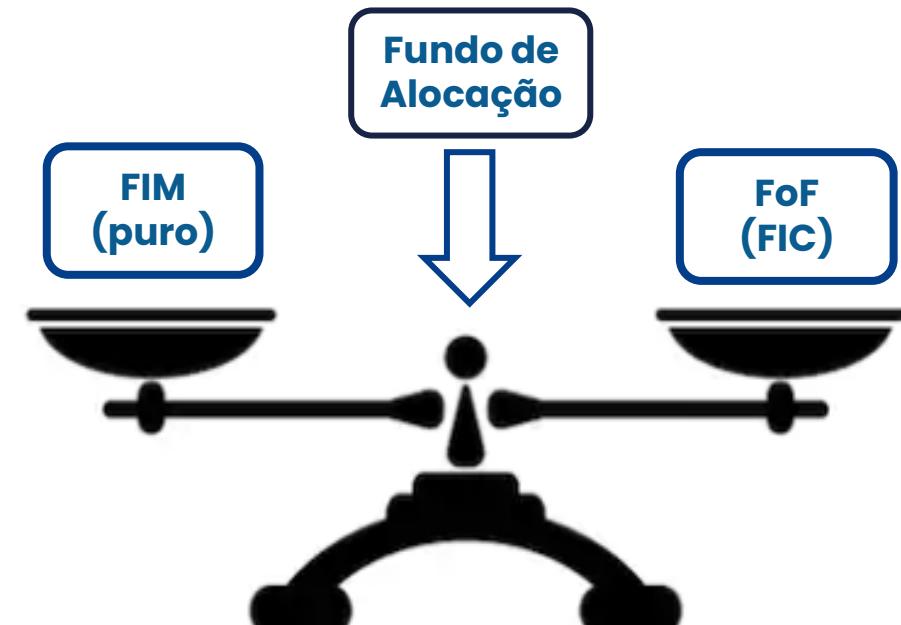
# SOLUÇÕES COMPLETAS



## FUNDO DE ALOCAÇÃO

Proporciona ao investidor um *portfólio* que atende a todos os conceitos apresentados anteriormente e, também, se beneficia do fato de poder operar tanto como um *FoF* (*Fund of Funds*), quanto como um *FIM* (*Fundo de Investimento Multimercados*):

- Operando como um *FoF*, o Fundo de Alocação compartilha a gestão de uma parcela do patrimônio com casas diferenciadas em suas respectivas áreas de atuação;
- Como um *FIM*, dispõe de maior agilidade e flexibilidade, alocando diretamente nos ativos desejados.

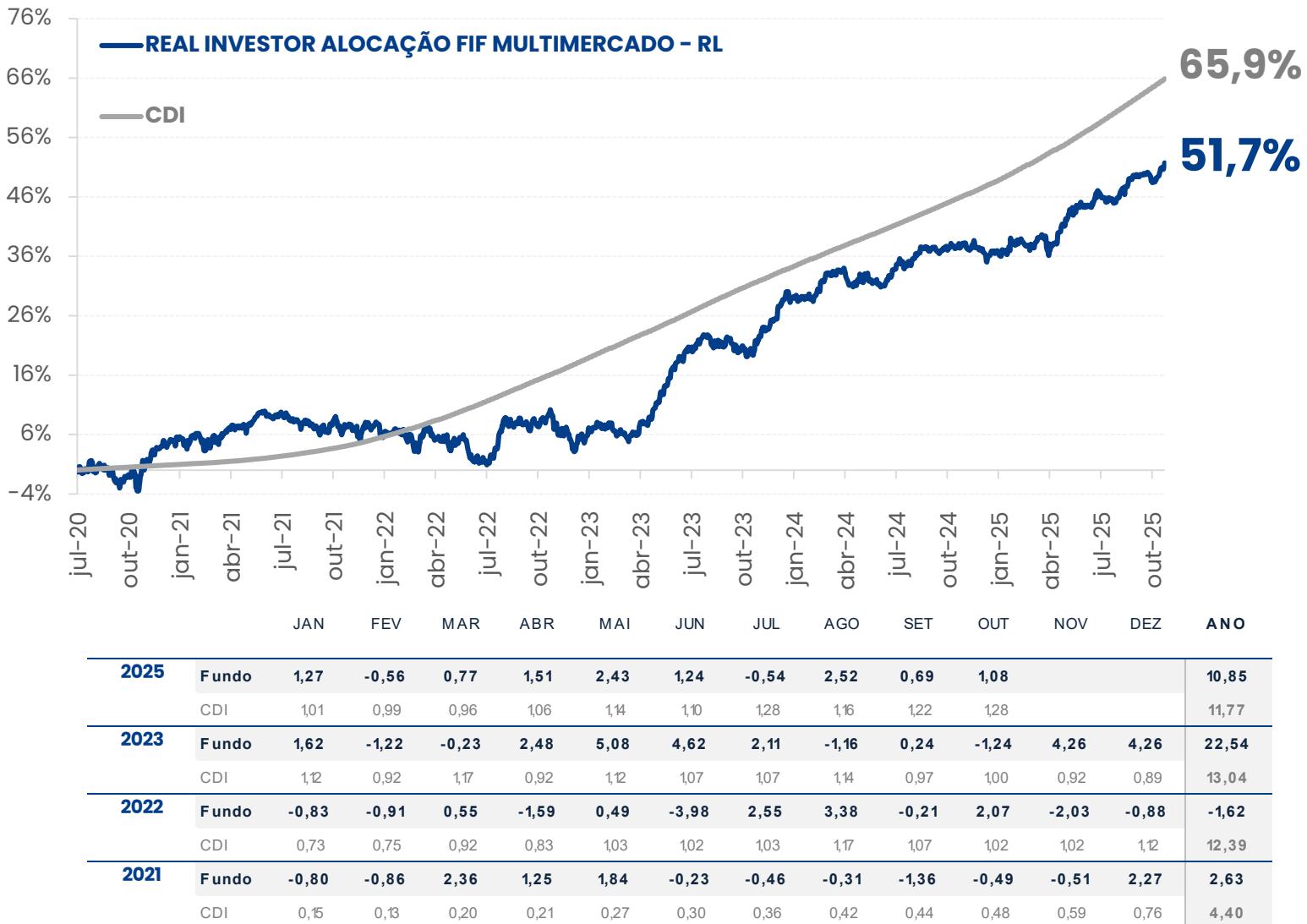


# **REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO – RL**

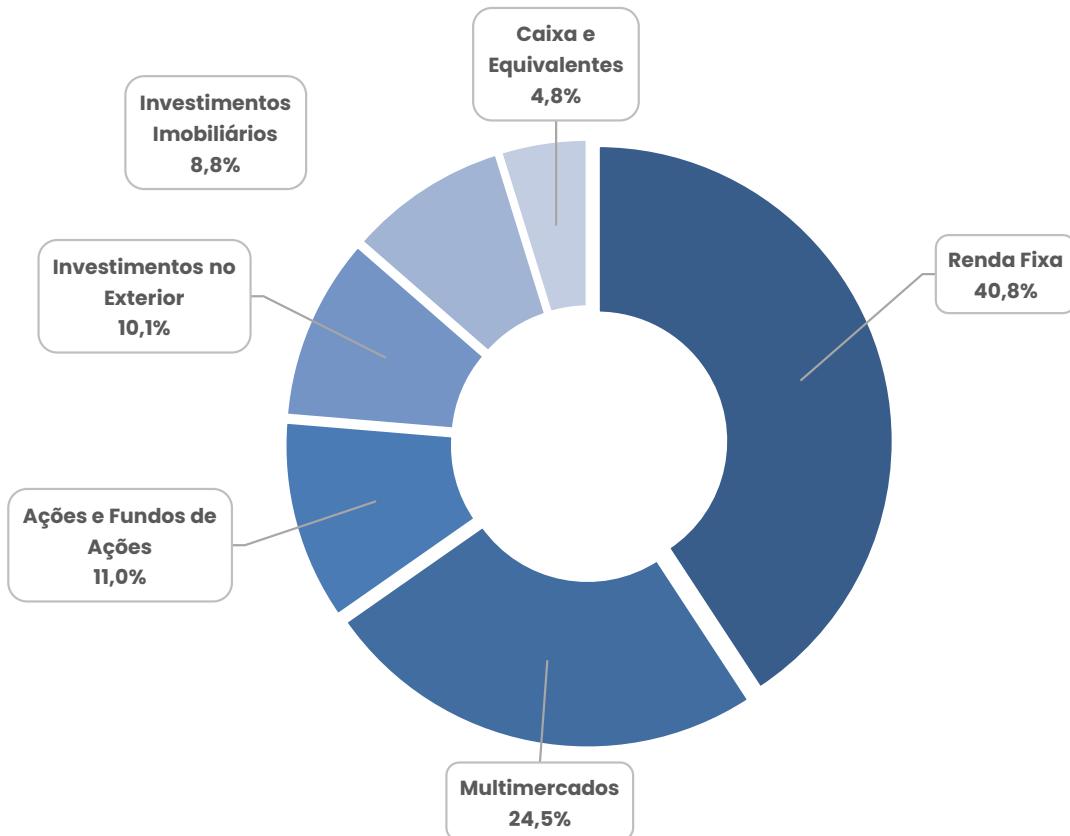
# NOSSO RESULTADO

# REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO - RL

## RESULTADO



### Classes de Ativos



### Indicadores

Real Investor Alocação FIF MM	CDI	% CDI
Retorno 12 Meses (%)	<b>10,3</b>	13,7
Retorno desde o início (%)	<b>51,7</b>	65,9
Retorno anual médio (%)	<b>8,2</b>	10,0
Volatilidade desde o início (%)	<b>6,6</b>	-
Sharpe desde o início	<b>-0,2</b>	-
Sortino desde o início	<b>1,6</b>	-

Data de referência: 31/10/2025



**"Regra número 1:** Nunca perca dinheiro.  
**Regra número 2:** Nunca esqueça a regra número 1"

- Warren Buffett

O fundo tem como objetivo proporcionar aos cotistas a diversificação adequada do *portfólio* de investimentos, por meio de um único veículo, que utiliza diferentes estratégias de alocação e delega parcialmente a gestão do patrimônio para fundos de terceiros, considerados referências em suas respectivas áreas de atuação.



# REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO – RL

## DIVERSIFICAÇÃO ADEQUADA DO PORTFÓLIO

### RENDA FIXA:

Alocação em ativos com juros Pós-Fixados, Pré-Fixados e Indexados à Inflação (LFT, NTN-B, LTN, CDB, LCA, LCI, CRA, CRI, Debêntures, etc.)

### FUNDOS MULTIMERCADO:

Alocação nos gestores de referência do mercado, divididos entre as classes Macro, Long & Short, Quantitativo e Multiestratégia.

### INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS:

Participações em propriedades de Prédios Comerciais, Galpões Logísticos, Shoppings, etc., por meio de FIIs (Fundos de Investimento Imobiliários);

Ações de Empresas de Propriedades e Construtoras.

### AÇÕES:

Ações de empresas de diferentes setores, listadas na bolsa local;  
Fundos de Investimento em Ações;  
ETFs (Exchange Traded Funds).

### INVESTIMENTO NO EXTERIOR:

Exposição a diferentes moedas, principalmente por meio de aquisição de ativos no exterior (Bonds, Ações, BDRs, REITs), com possibilidade de hedge cambial.

# REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO – RL

## EXEMPLO DE ALOCAÇÃO

Uma característica importante do Fundo de Alocação é a contínua manutenção de recursos em diversas classes de ativos, ou seja, uma limitação para sub e/ou super exposição.

	ALOCAÇÃO ATUAL	ALOCAÇÃO NEUTRA	DIFERENÇA ATUAL - NEUTRA	MÍNIMO	MÁXIMO
RENDA FIXA	25,0%	25,0%	0,0%	10,0%	50,0%
MULTIMERCADO	20,0%	20,0%	0,0%	10,0%	50,0%
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	10,0%	10,0%	0,0%	5,0%	20,0%
RENDA VARIÁVEL	25,0%	25,0%	0,0%	10,0%	50,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20,0%	20,0%	0,0%	10,0%	30,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>			

- **Diversificação adequada por meio de um único veículo;**
- **Gestão profissional dos investimentos;**
- **Maior agilidade e precisão na realização das realocações (mercado cada vez mais dinâmico);**
- **Portfólio de investimentos dificilmente replicável:**
  - ✓ Fundos com aporte inicial elevado;
  - ✓ Acesso a alternativas disponíveis apenas para investidores institucionais;
  - ✓ Eventual possibilidade de investir indiretamente em fundos fechados para captação;
- **Potencial redução de custos (reversão de taxas, investimentos diretos, fundos específicos, etc.);**
- **Eficiência Fiscal:**
  - ✓ Diferimento do IR para as operações realizadas dentro do fundo;
  - ✓ Compensação de resultados entre posições lucrativas e perdedoras em diferentes veículos, inclusive na apuração do come-cotas;
- **Redução da burocracia.**

"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**



# REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO – RL

## CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS



### Data de Início do Fundo

15/07/2020



### Público Alvo

Público Alvo



### CNPJ

36.327.536/0001-63



### Taxa de Administração

0,8% a.a.



### Taxa de Performance

15% s/ o que exceder 110% do CDI



### Benchmark

CDI



### Aplicação - Cotização

D + 1 útil



### Resgate - Cotização

D + 31 corridos



### Resgate - Pagamento

D + 2 úteis



### Aplicação Inicial Mínima

R\$ 5.000,00



### Movimentação Mínima

R\$ 1.000,00



### Classificação Anbima

Multimercado Livre



### Tributação (IR)

Longo Prazo



### Administrador

BNY Mellon



### Custodiano

BNY Mellon

[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 transparéncia 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.