

FOR INVESTORS,
NOT SPECULATORS

ESTRATÉGIA AÇÕES GLOBAIS

Real Investor Global USD FIC FIF Ações IE

Real Investor Global BRL FIC FIF Ações

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



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



Valor Econômico
Valor Investe

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 GLOBAIS:

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

ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

- REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO

MULTIMERCADO PREVIDÊNCIA:

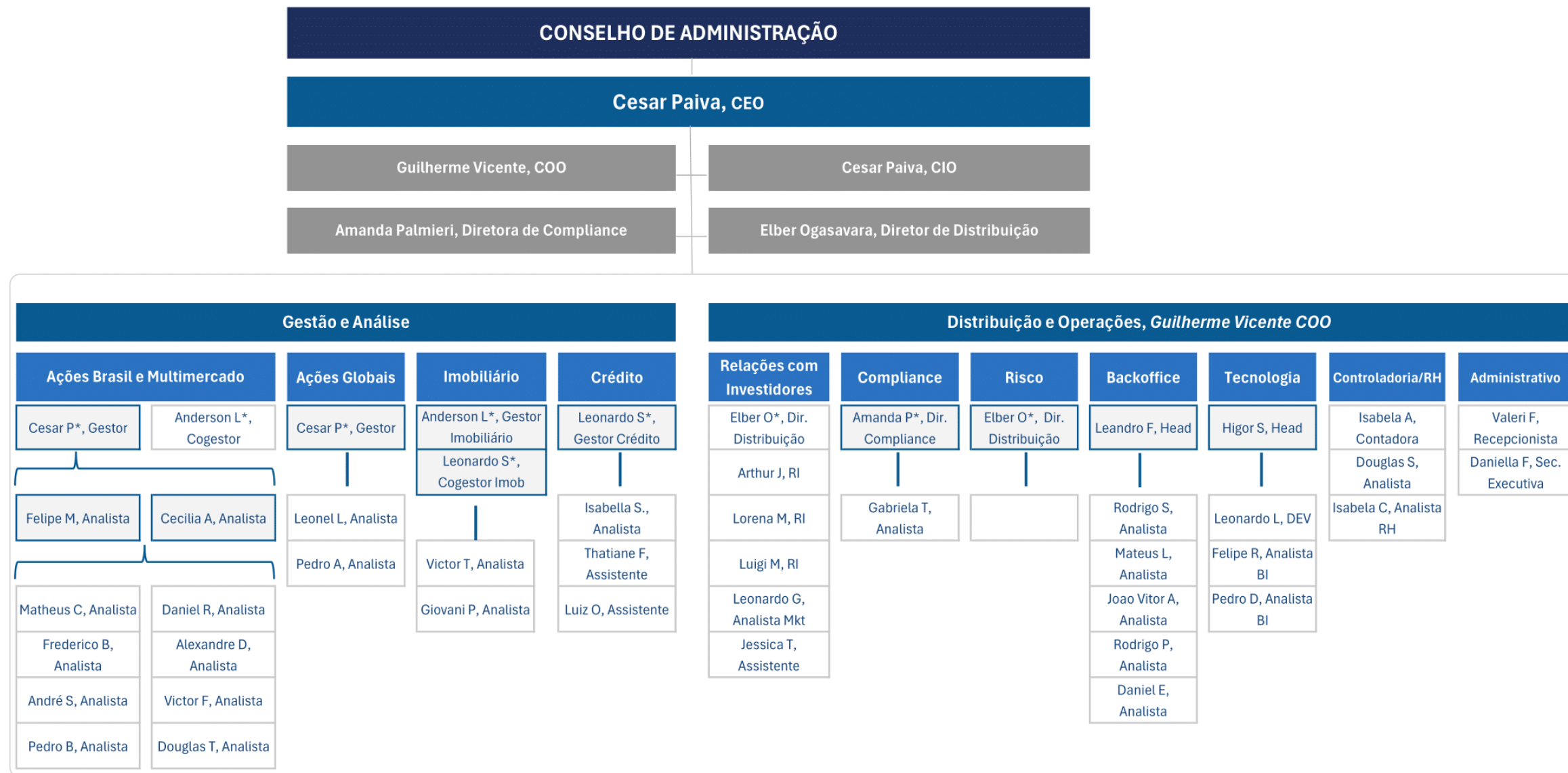
- REAL INVESTOR ICATU PREV Q FIC FIF MULTIMERCADO
- REAL INVESTOR XP SEG PREV FIC FIF MULTIMERCADO

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

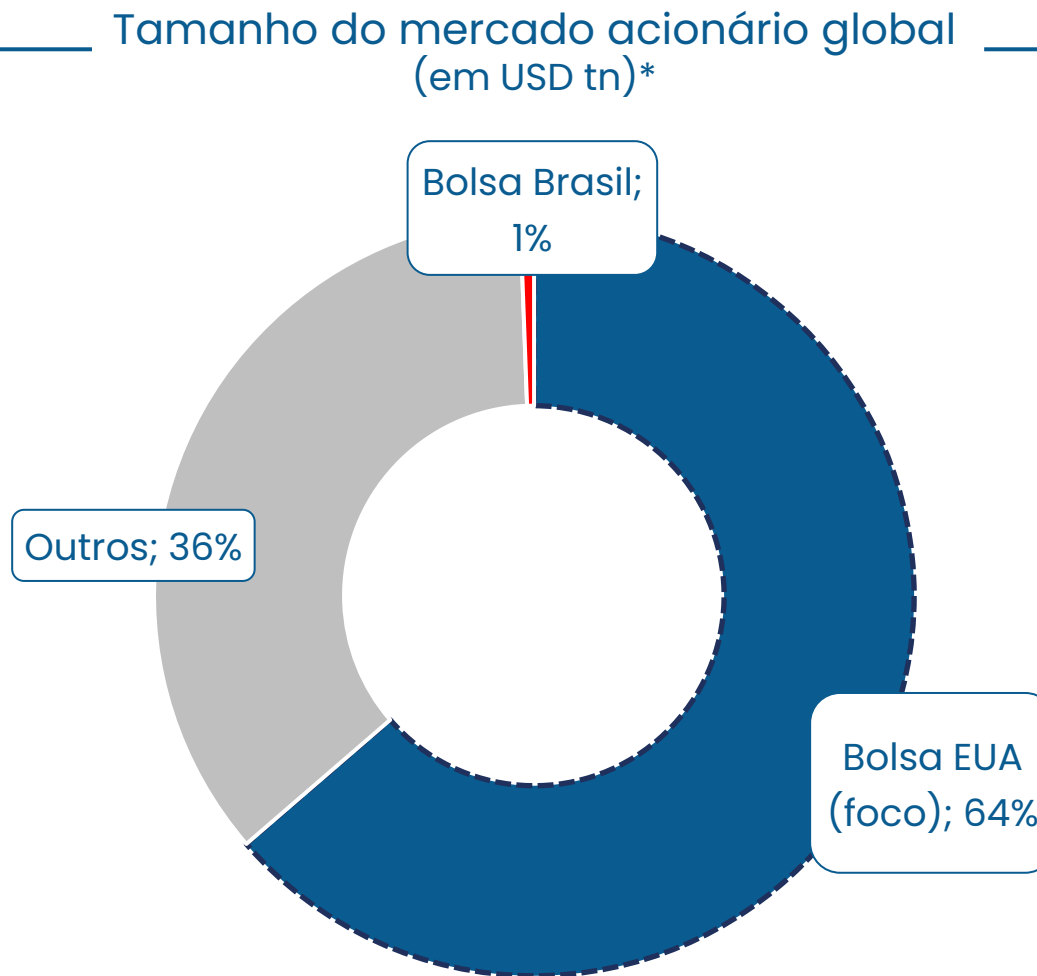
- REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 30 FIC FIDC
- REAL INVESTOR CRÉDITO ESTRUTURADO 90 FIC FIDC



ESTRATÉGIA AÇÕES GLOBAIS

POR QUE INVESTIR EM AÇÕES NO EXTERIOR?

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



POR QUE INVESTIR NO REAL INVESTOR GLOBAL?

- ✓ Gestora independente, com *track record* comprovado na geração de valor para os acionistas (ex.: Real Investor FIC FIF Ações e Real Investor FIC FIF Multimercado) e acessível ao investidor
- ✓ Prosperamos num ambiente *hostil* e com poucas empresas listadas. A expansão para mercados desenvolvidos, como o americano, amplia muito o pipeline de oportunidades
- ✓ Foco na filosofia de investimentos Value Investing, estratégia originária dos EUA e vencedora ao longo do tempo.
- ✓ Compra de empresas a preços atrativos no mercado internacional, majoritariamente nos EUA.
- ✓ Preferência por boas relações risco–retorno, evitando modismos.
- ✓ Flexibilidade e mobilidade na gestão do fundo.

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.

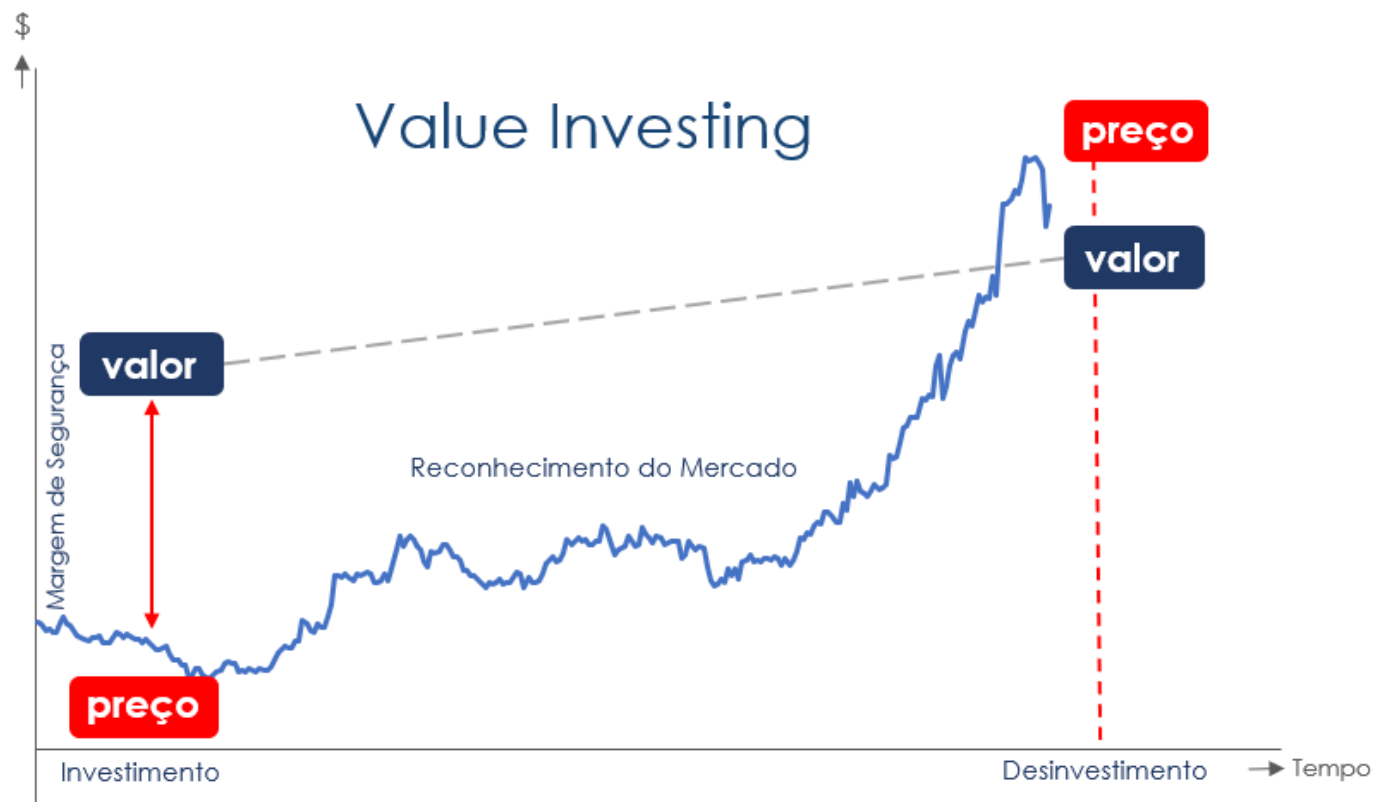
DIVERSIFICAÇÃO ADEQUADA

Focamos nas nossas melhores ideias de investimento, mas sem uma concentração excessiva. Geralmente, procuramos investir em quinze a vinte ativos diferentes.

RESUMINDO A NOSSA FILOSOFIA

É a busca por investir em boas empresas a preços interessantes.

Assim, encontramos uma boa margem de segurança e um bom potencial de retorno.



PROCESSO DE INVESTIMENTO

CARACTERÍSTICAS QUE BUSCAMOS

Número de empresas



- ✓ 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.**

Etapa 1

Processo de Screening e Checklist

- Usamos screenings e checklists minuciosos para identificar e avaliar empresas com potencial de investimento.
- Acompanhamos gestores de fundos de ações com histórico comprovado nos EUA e os submetemos à uma análise detalhada. A convergência entre nossa análise prévia e o portfólio desses gestores experientes reforça uma possível oportunidade de investimento.



Etapa 2

Scorecard Quantitativo/Qualitativo

- Submetemos as empresas selecionadas a uma análise quantitativa e qualitativa detalhada. Usando métricas fundamentalistas e de fatores, criamos um Scorecard para nortear nossos estudos.



Etapa 3

Análise Qualitativa

- Nos aprofundamos nos aspectos qualitativos das empresas, analisando os relatórios financeiros como 10-Ks e 10-Qs.
- Analisamos as vantagens competitivas da empresa analisada e sua composição no portfólio.
- No final, geramos um relatório sobre a empresa.



Etapa 4

Validação da Tese de Investimento

- Discutimos em grupo a tese de investimento e a composição da carteira. Esse processo colaborativo garante que cada decisão seja amplamente fundamentada e que tenhamos uma visão abrangente do nosso portfólio.



Etapa 5

Acompanhamento

- Acompanhamos diariamente as notícias sobre as empresas presentes em nosso portfólio, monitoramos os documentos divulgados pelas empresas e realizamos calls periódicos.
- Estamos em constante reflexão sobre nossas teses de investimento e buscando novas oportunidades.

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**



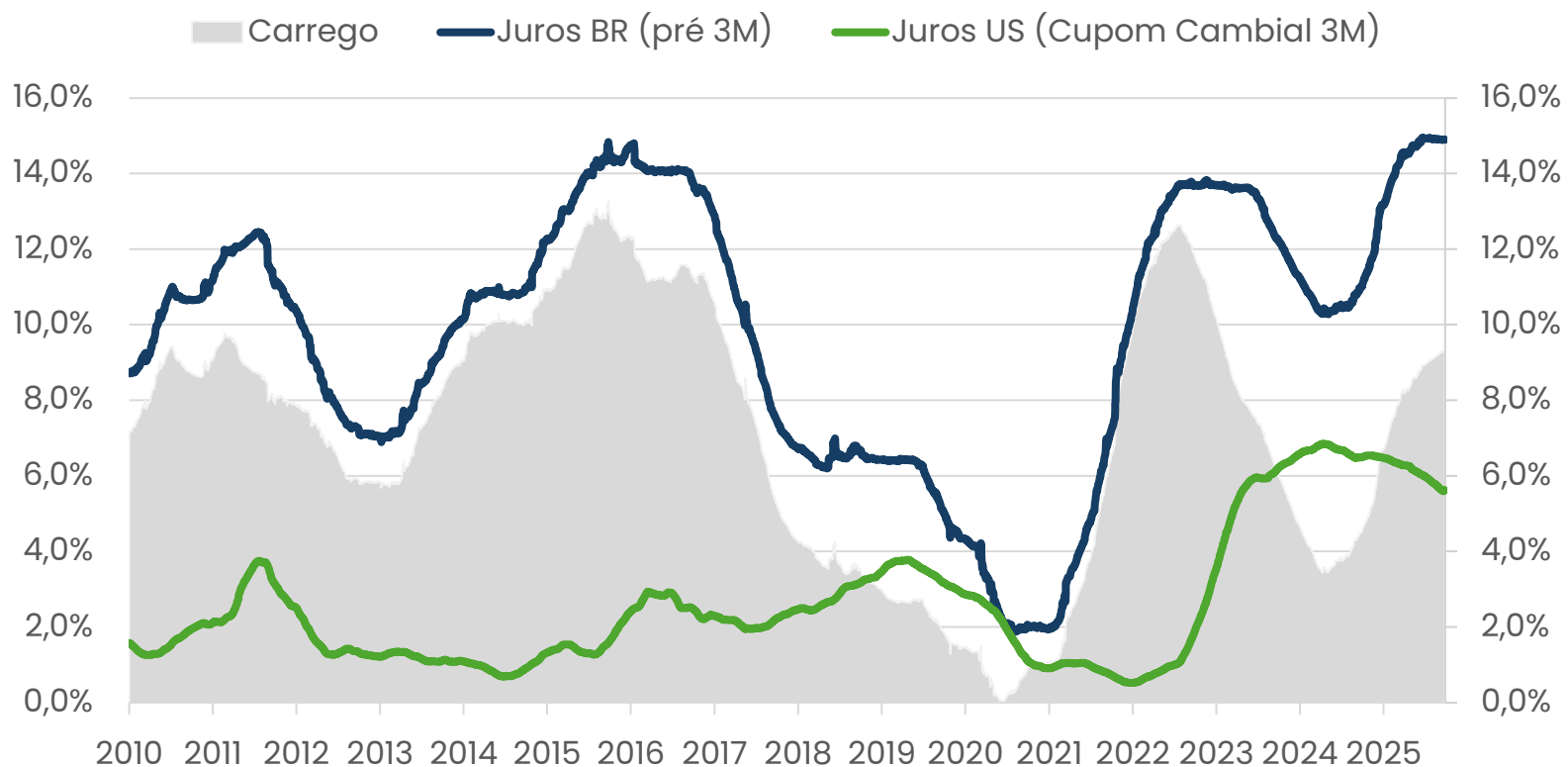
NOSSOS FUNDOS

CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS

	REAL INVESTOR GLOBAL USD	REAL INVESTOR GLOBAL BRL
Data de Início do Fundo	10/05/2021	03/09/2025
Público Alvo	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado
Taxa de Administração	1,5% a.a. (1,35% + 0,15% Master)	1,5% a.a. (1,35% + 0,15% Master)
Taxa de Performance	15% sobre o que exceder o MSCI World (em BRL)	15% sobre o que exceder o MSCI World
Benchmark	MSCI World	MSCI World (em BRL)
Possui hedge cambial?	-	Sim
Resgate - Cotização	D + 27 (dias corridos)	D + 27 (dias corridos)
Resgate - Pagamento	D + 2 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 5.000	R\$ 5.000
Classificação Anbima	Ações Investimento no Exterior	Ações Investimento no Exterior
Administrador	BNY Mellon	BTG Pactual
Link da página do fundo	<u>Clique aqui</u>	<u>Clique aqui</u>

PRINCIPAIS DIFERENÇAS ENTRE OS FUNDOS

$$\text{REAL INVESTOR GLOBAL BRL (hedgeado)} = \text{RETORNO CARTEIRA AÇÕES GLOBAIS} + \text{Hedge Cambial (CARREGO (DIFERENCIAL DE JUROS))}$$



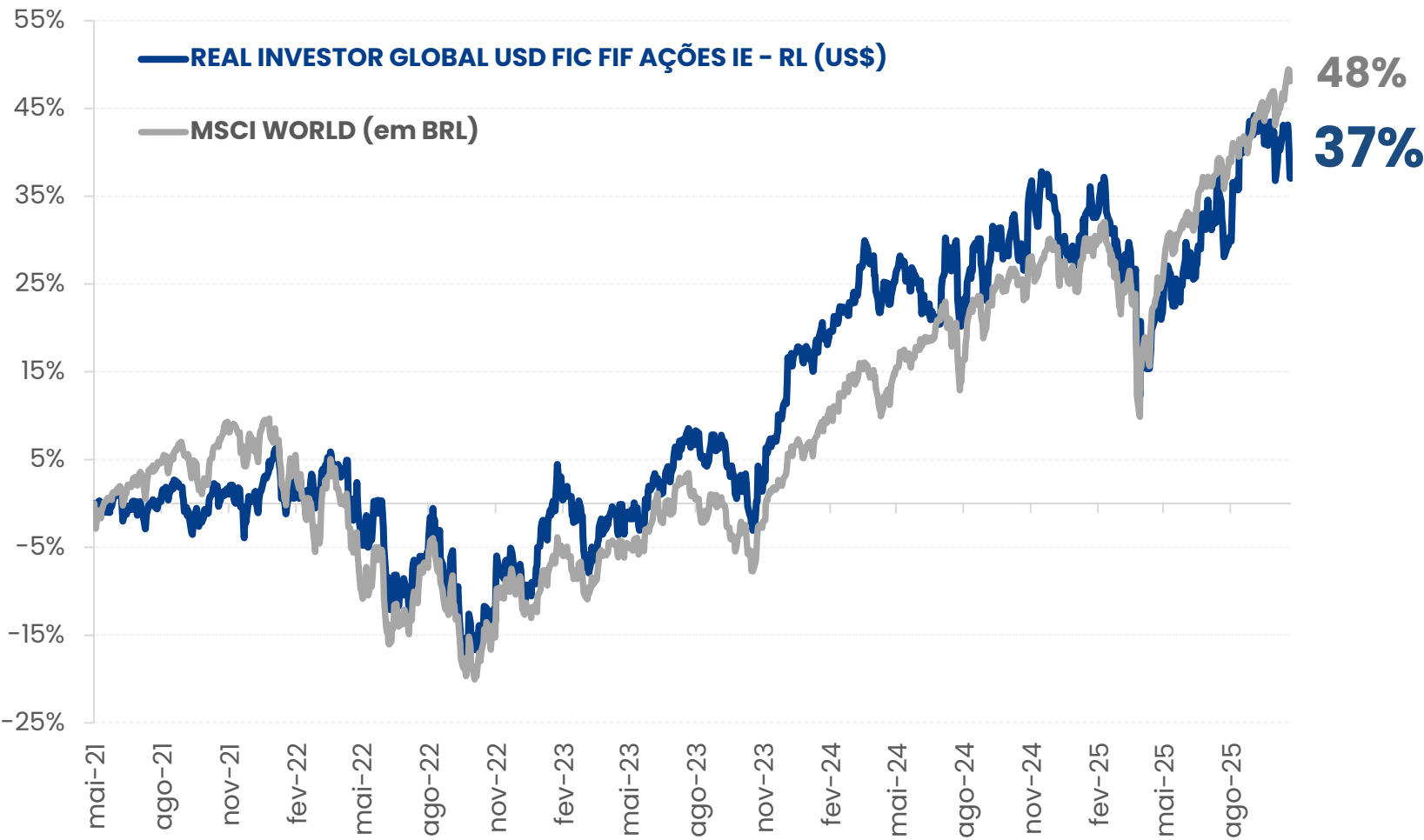
**Diferencial de juros
atual de ~10%**
(media histórica de 7%)

NOSSO RESULTADO

REAL INVESTOR GLOBAL

RESULTADO

REAL INVESTOR GLOBAL USD FIC FIF AÇÕES IE – RL



	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	9.5	17,0	-7.5
2025	9.2	16.2	-12.1
Desde o Início	40.8	45.4	-11.2
Retorno Anual Médio	7.9	8.6	-

*Período de 10/05/2021 até 31/10/2025.

Data de referência: 31/10/2025

Fonte: Bloomberg / Elaboração: Real Investor

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 USD FIC FIF AÇÕES IE – RL

Gráfico comparativo Real Investor Global USD FIC FIF AÇÕES IE – RL vs. Peers* em USD



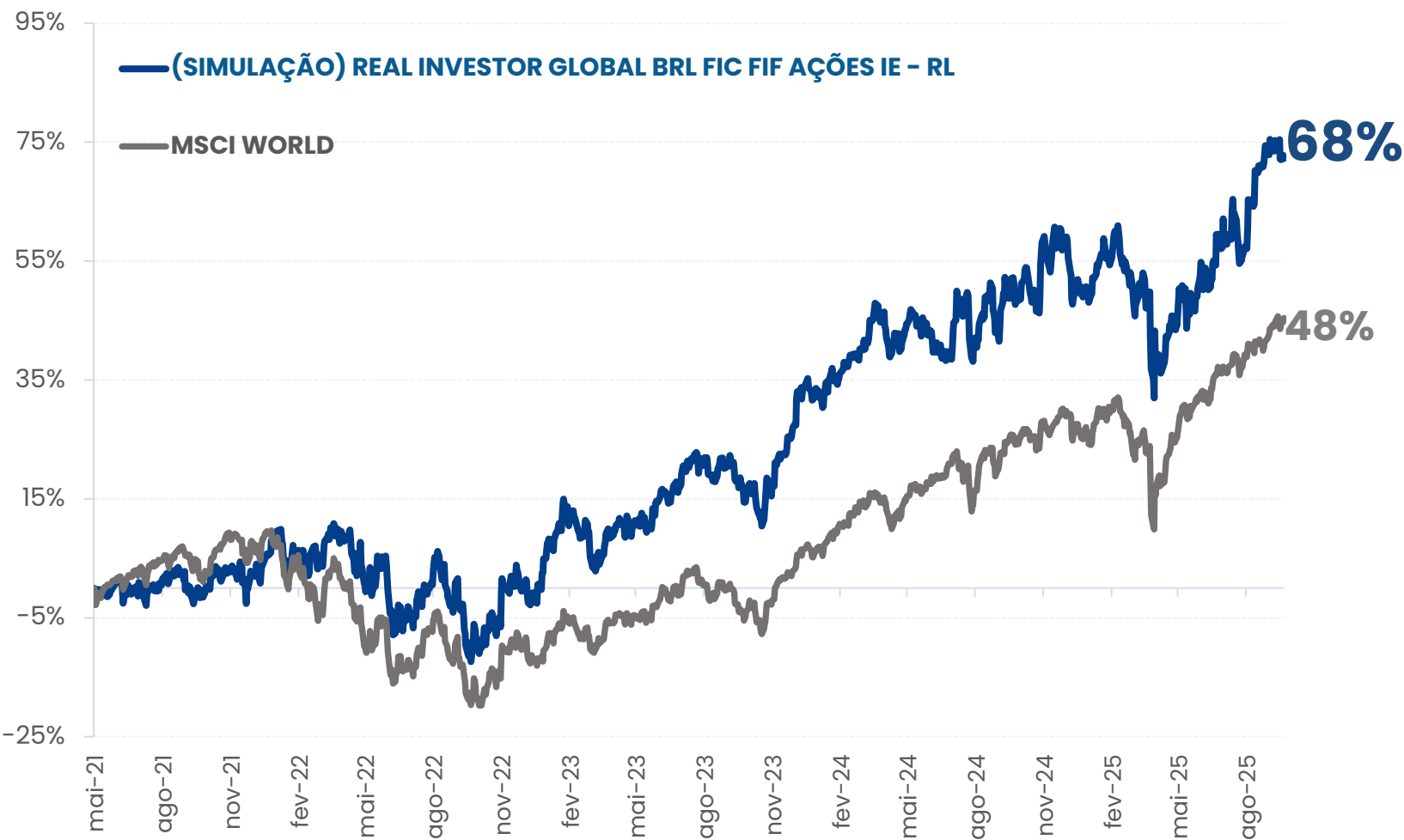
Data de referência: 31/10/2025

Fonte: Bloomberg / Elaboração: Real Investor

* Fundos de ações de gestoras brasileiras focado no exterior e dolarizados, com cota a partir de 10/05/2021

SIMULAÇÃO

REAL INVESTOR GLOBAL BRL FIC FIF AÇÕES – RL



	Simulação do Fundo	MSCI World (em BRL)	Diferença
2021*	5.5	9.1	-3.6
2022	-4.6	-19.5	14.9
2023	32.9	21.8	11.1
2024	12.6	17.0	-4.4
2025	11.9	18.4	-6.5
Desde o Início	68.5	48.2	20.3
Retorno Anual Médio	13.7	9.6	-

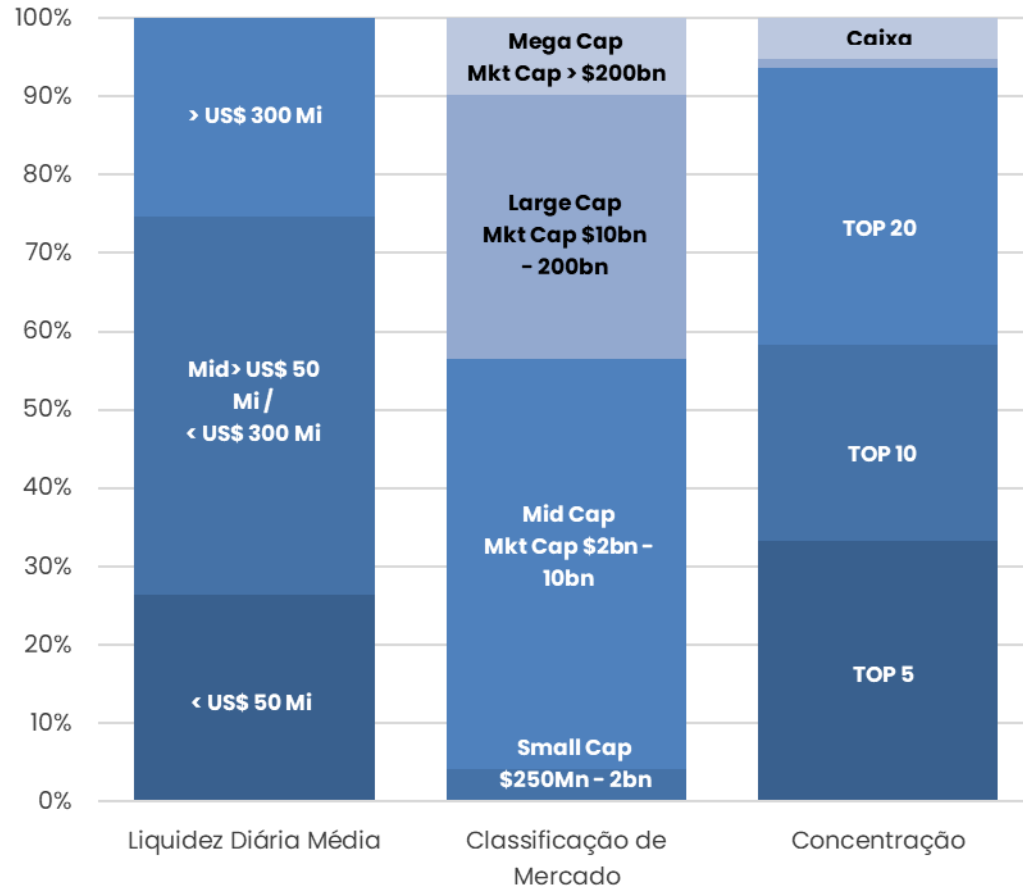
*Simulação do período de 10/05/2021 até 31/10/2025.

Data de referência: 31/10/2025

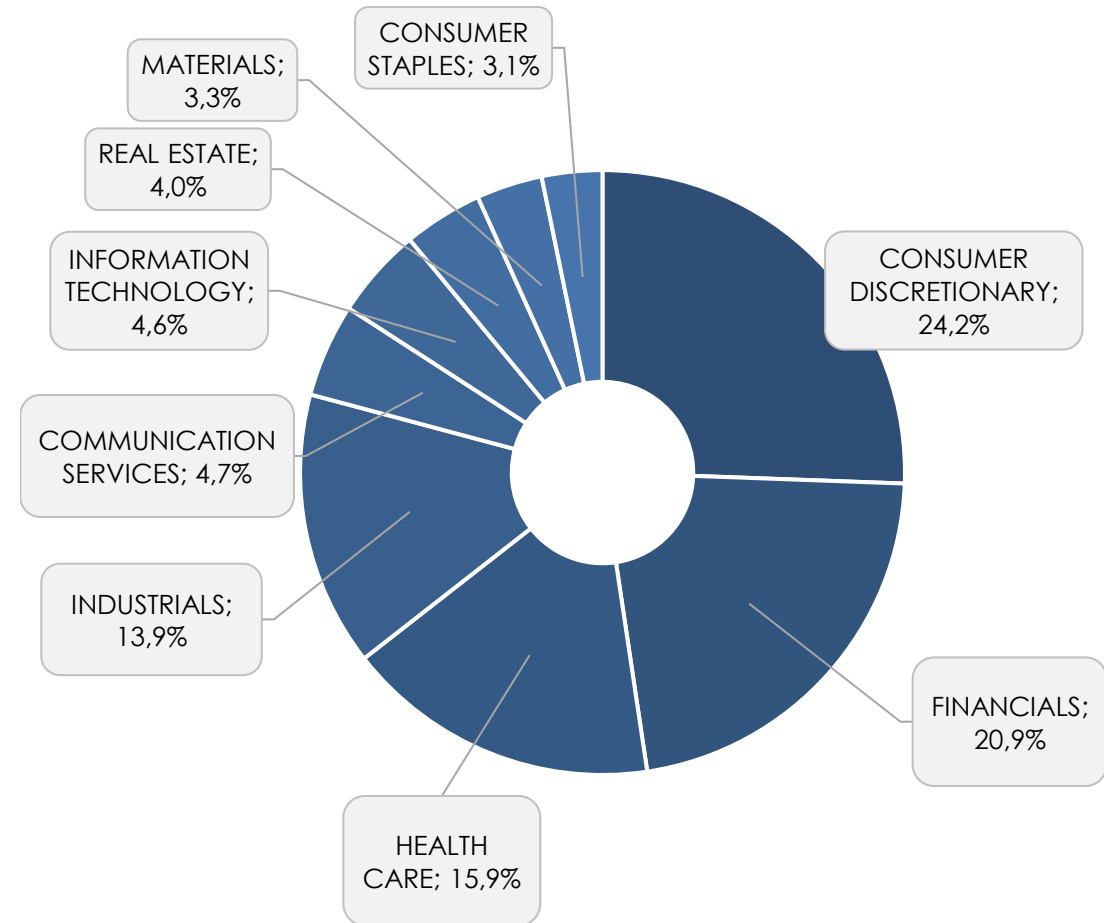
Fonte: Bloomberg / Elaboração: Real Investor

Simulação do Real Investor Global BRL FIC FIF Ações – RL.

EXPOSIÇÃO CARTEIRA



DIVERSIFICAÇÃO SETORIAL



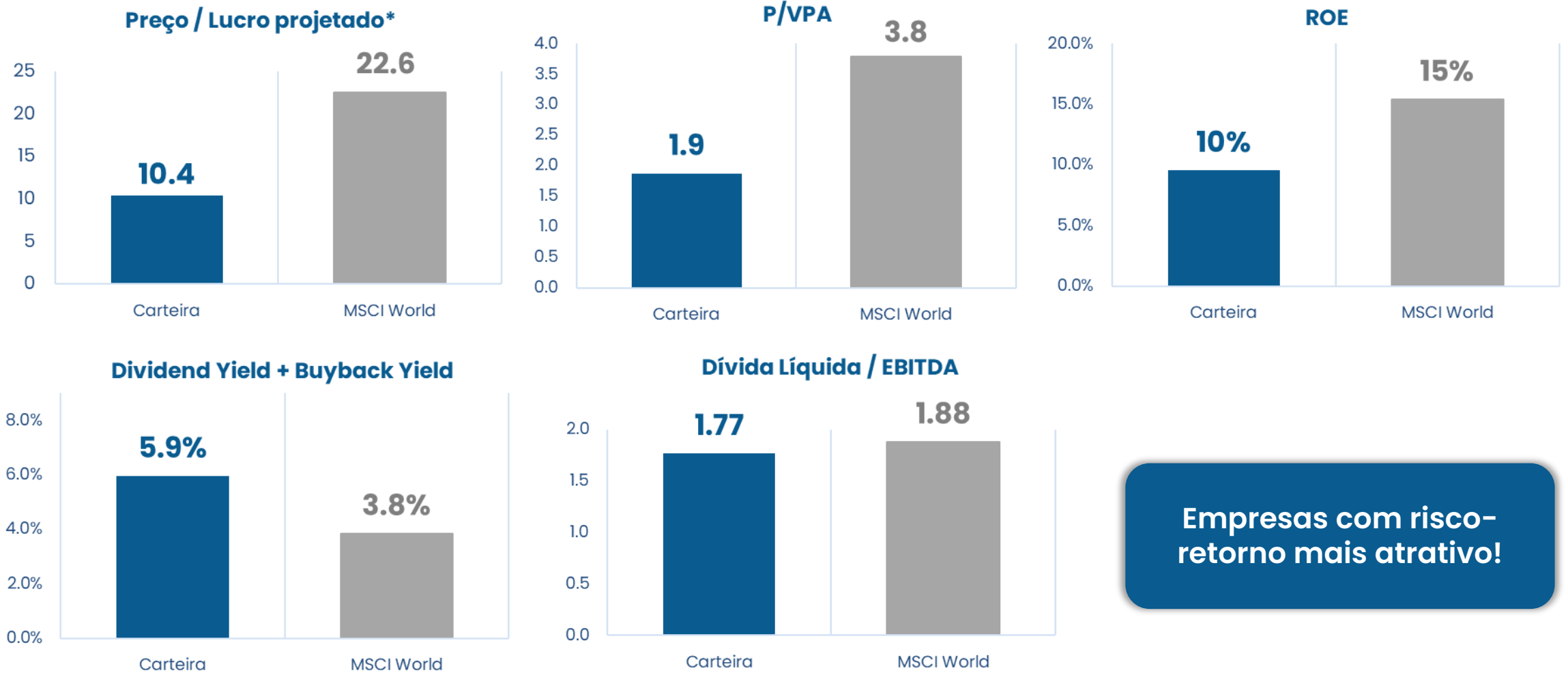
Data de referência: 31/10/2025

Fonte: Bloomberg e Capital IQ / Elaboração: Real Investor

* Classificação por Market Cap pela FINRA

INDICADORES (MEDIANA – ÚLTIMOS 12 MESES)

REAL INVESTOR GLOBAL



Empresas com risco-retorno mais atrativo!

Data de referência: 31/10/2025

Fonte: Capital IQ / Elaboração: Real Investor

* Estimativas do Consenso Capital IQ.



“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.