

REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO - RL

Relatório de Gestão Dezembro/2025

RealInvestor
ASSET MANAGEMENT

ESTRATÉGIA DO FUNDO

O Real Investor Alocação FIF Multimercado - RL proporciona diversificação do portfolio de investimentos, por meio da alocação em ativos locais e no exterior, com exposição a ações de empresas de diversos setores, BDRs (Brazilian Depositary Receipts), mercado futuro de índices, títulos de crédito, fundos de investimentos próprios e de terceiros (renda fixa, multimercados, ações), juros pré e pós-fixados, FIIs (Fundos de Investimentos Imobiliários) e REITs (Real State Investment Trusts), entre outros.

RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	Fundo	1,27	-0,56	0,77	1,51	2,43	1,24	-0,54	2,52	0,69	1,08	3,16	1,22	15,74
	CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16	1,22	1,28	1,05	1,22	14,32
2024	Fundo	-0,62	1,96	1,48	-1,93	0,48	0,78	1,63	1,93	-0,44	0,48	-0,04	-0,48	5,28
	CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,84	0,93	0,79	0,93	10,88
2023	Fundo	1,62	-1,22	-0,23	2,48	5,08	4,62	2,11	-1,16	0,24	-1,24	4,26	4,26	22,54
	CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,89	13,04
2022	Fundo	-0,83	-0,91	0,55	-1,59	0,49	-3,98	2,55	3,38	-0,21	2,07	-2,03	-0,88	-1,62
	CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,02	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,39
2021	Fundo	-0,80	-0,86	2,36	1,25	1,84	-0,23	-0,46	-0,31	-1,36	-0,49	-0,51	2,27	2,63
	CDI	0,15	0,13	0,20	0,21	0,27	0,30	0,36	0,42	0,44	0,48	0,59	0,76	4,40
2020	Fundo						-0,04	0,10	-2,53	-0,98	6,21	2,44	5,08	
	CDI										0,10	0,16	0,16	0,89

PERFORMANCE



ALOCAÇÃO ATUAL

Classes	Atual (%)
Renda Fixa	37,1%
Ações e Fundos de Ações	30,6%
Investimentos no Exterior	11,1%
Investimentos Imobiliários	9,3%
Multimercados	7,2%
Caixa e Equivalentes	4,7%
TOTAL	100,0%

COTA E PATRIMÔNIO

Cota de Fechamento	1,584311
PL Atual	R\$ 10.194.344
PL Médio 12 meses	R\$ 12.566.619

INDICADORES

	Real Investor	CDI	% CDI
Retorno 12 Meses (%)	15,7	14,3	110%
Retorno desde o início (%)	58,4	69,7	84%
Retorno anual médio (%)	8,8	10,2	-
Volatilidade desde o início (%)	6,5		
Sharpe desde o início	-0,2		
Sortino desde o início	2,1		

INFORMAÇÕES DO FUNDO

Data de Início - Fundo	15/07/2020	Real Investor Alocação FIF
Público Alvo	Investidor Geral	Multimercado - RL
Gestor	Real Investor Asset Management	Conta Do Fundo (Para TED) CNPJ: 36.327.536/0001-63
Administrador	BNY Mellon SF DTVM S.A.	Banco: 017 - BNY Mellon
Custódia	BNY Mellon Banco S.A.	Agência: 0001
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre	Conta: 4373-7
Taxa De Administração	0,8% a.a.	Horário Limite Para Mov. 14:00h
Taxa De Performance	15% s/ que exceder 110% do CDI	Aplicação Inicial Mín. R\$ 5.000
Aplicação - Cotização	D+1 útil	Movimentação Mín. R\$ 1.000
Resgate - Cotização	D+31 corridos	Saldo Mín. De Permanência R\$ 5.000
Pagamento	D+2 úteis	Tributação (IR) Longo Prazo

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

REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO - RL

Relatório de Gestão Dezembro/2025

RealInvestor
ASSET MANAGEMENT

OBJETIVO DO FUNDO

O fundo tem como objetivo proporcionar aos cotistas uma 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.

PÚBLICO-ALVO

O fundo é destinado a investidores em geral.



DIFERENCIAIS DO REAL INVESTOR ALOCAÇÃO FIF MULTIMERCADO - RL

- ✓ Diversificação adequada por meio de um único veículo;
- ✓ Gestão profissional dos investimentos, com equipe capacitada e experiente na seleção de ativos;
- ✓ Maior agilidade e precisão na realização das relocalizações;
- ✓ *Portfolio* de investimentos difícilmente replicável por pessoas físicas;
- ✓ 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.

POR QUE DIVERSIFICAR?

Como pode ser observado na tabela ao lado, 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 ao retorno esperado.

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
26,30%	47,82%	38,94%	26,86%	17,15%	35,98%	49,89%	36,26%	13,66%	22,28%	57,72%
20,15%	47,01%	32,29%	21,21%	17,13%	34,06%	38,61%	7,39%	12,41%	16,51%	29,50%
14,54%	45,94%	24,81%	19,45%	15,03%	31,58%	28,93%	6,27%	8,82%	16,05%	27,91%
13,39%	17,50%	23,37%	15,20%	13,06%	22,95%	6,69%	4,42%	6,42%	15,50%	10,88%
11,40%	13,24%	15,87%	12,79%	10,73%	13,09%	6,41%	2,04%	4,69%	15,27%	5,76%
10,81%	8,88%	14,00%	12,41%	9,83%	12,03%	5,51%	-1,26%	2,22%	13,04%	1,86%
7,44%	7,13%	-8,58%	9,93%	7,09%	11,12%	2,92%	-1,99%	-6,50%	9,27%	-2,44%
-2,77%	5,46%	-14,33%	5,10%	6,42%	5,96%	2,76%	-2,28%	-18,60%	-2,08%	-5,89%
-2,91%	-13,31%	-16,54%	1,50%	5,62%	4,02%	-10,24%	-11,93%	-24,68%	-7,21%	-10,36%

Fonte: Economatica e Bloomberg

Elaboração: Real Investor

RF Pós RF Pré RF Inflação IHFA FIIs Ações Dólar RF EUA Ações EUA

COMO DIVERSIFICAR?

A construção de um *portfolio* de investimentos diversificado e eficiente requer a aplicação de conceitos e a utilização de ferramentas e técnicas específicas:

- ✓ Diversificação com ativos não correlacionados, visando reduzir o risco do *portfolio* e maximizar o retorno;
- ✓ Seleção de veículos com histórico consistente de geração de alfa;
- ✓ Rebalanceamento contínuo, visando aproveitar oportunidades e proteger o *portfolio*;
- ✓ Gerenciamento permanente de risco.

