

# REAL INVESTOR GLOBAL USD FIC FIF AÇÕES IE - RL



Relatório de Gestão (US\$) Junho/2026

## ESTRATÉGIA DO FUNDO

O Real Investor Global USD 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.

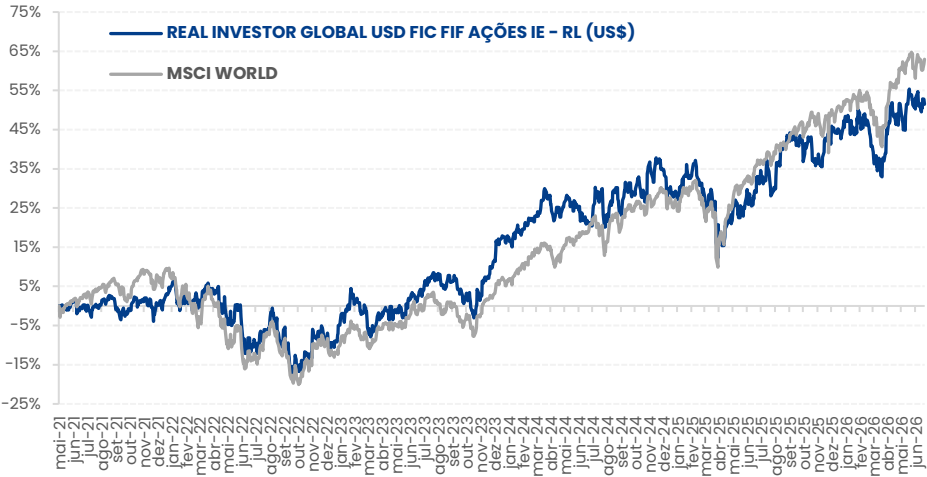
## RENTABILIDADE HISTÓRICA US\$ (%)

|      |       | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN    | JUL  | AGO   | SET    | OUT   | NOV   | DEZ   | ANO    |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2026 | Fundo | 0,76  | 2,24  | -6,99 | 8,97  | 3,37  | -1,59  |      |       |        |       |       |       | 6,22   |
|      | MSCI  | 2,19  | 0,64  | -6,55 | 9,45  | 4,37  | -0,80  |      |       |        |       |       |       | 8,92   |
| 2025 | Fundo | 4,74  | -2,70 | -5,06 | -2,76 | 2,29  | 3,99   | 0,83 | 8,41  | -0,16  | -2,66 | 4,19  | -0,10 | 10,67  |
|      | MSCI  | 3,47  | -0,81 | -4,64 | 0,74  | 5,69  | 4,22   | 1,23 | 2,49  | 3,09   | 1,94  | 0,18  | 0,73  | 19,49  |
| 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 |
|------------------------|-----------|
| FINANCIALS             | 27,9%     |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 26,1%     |
| COMMUNICATION SERVICES | 11,1%     |
| REAL ESTATE            | 6,7%      |
| INDUSTRIALS            | 6,5%      |
| MATERIALS              | 4,2%      |
| CONSUMER STAPLES       | 3,5%      |
| HEALTH CARE            | 3,3%      |
| INFORMATION TECHNOLOGY | 2,1%      |
| FIXED INCOME           | 8,5%      |
| TOTAL                  | 100,0%    |

## PERFORMANCE US\$



## INDICADORES US\$

|                                 | Real Investor | MSCI |
|---------------------------------|---------------|------|
| Retorno 12 Meses (%)            | 17,5          | 19,8 |
| Retorno desde o início (%)      | 51,5          | 62,9 |
| Retorno anual médio (%)         | 8,2           | 9,7  |
| Volatilidade desde o início (%) | 17,8          | 15,0 |

## COTA E PATRIMÔNIO US\$

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Cota de Fechamento       | 0,289094     |
| PL Atual                 | \$15.190.113 |
| PL Médio 12 meses        | \$15.113.061 |
| PL Atual Master          | \$20.693.563 |
| Cotação dólar fechamento | R\$ 5,17     |

## INFORMAÇÕES DO FUNDO

|                        |                                 |                              |
|------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Data de Início - Fundo | 10/05/2021                      | Real Investor Global USD FIC |
| Público Alvo           | Investidor Qualificado          | FIF Ações IE - RL            |
| Gestor                 | Real Investor Asset Management  | Conta Do Fundo (Para TED)    |
| Administrador          | BTG Pactual SF S.A. DTVM        | CNPJ: 40.674.516/0001-36     |
| Custódia               | BTG Pactual S.A.                | Banco: 208 - BTG Pactual     |
| Classificação ANBIMA   | Ações Investimento no Exterior  | Agência: 0001                |
| Taxa De Administração  | 1,5% a.a. (c/ tx. fundo Master) | Conta: 9289900               |
| 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](http://www.realinvestor.com.br)

# REAL INVESTOR GLOBAL USD FIC FIF AÇÕES IE - RL



Relatório de Gestão (R\$) Junho/2026

## ESTRATÉGIA DO FUNDO

O Real Investor Global USD 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.

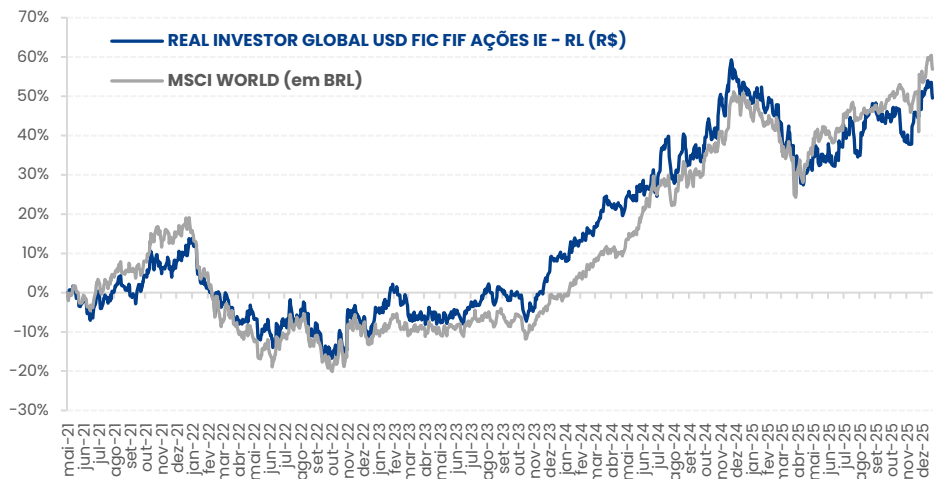
## RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

|             | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL  | AGO   | SET   | OUT   | NOV   | DEZ   | ANO    |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| <b>2026</b> |       |       |       |       |       |       |      |       |       |       |       |       |        |
| Fundo       | -3,64 | -0,02 | -5,98 | 3,99  | 5,16  | 0,88  |      |       |       |       |       |       | -0,07  |
| MSCI        | -2,27 | -1,58 | -5,53 | 4,45  | 6,18  | 1,68  |      |       |       |       |       |       | 2,47   |
| <b>2025</b> |       |       |       |       |       |       |      |       |       |       |       |       |        |
| Fundo       | -1,06 | -1,78 | -8,13 | -3,46 | 3,15  | -1,16 | 4,00 | 5,01  | -2,01 | -1,61 | 3,20  | 2,95  | -1,71  |
| MSCI        | -2,26 | 0,11  | -7,73 | 0,01  | 6,58  | -0,95 | 4,41 | -0,72 | 1,17  | 3,05  | -0,78 | 3,81  | 6,11   |
| <b>2024</b> |       |       |       |       |       |       |      |       |       |       |       |       |        |
| 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  |
| <b>2023</b> |       |       |       |       |       |       |      |       |       |       |       |       |        |
| 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  |
| <b>2022</b> |       |       |       |       |       |       |      |       |       |       |       |       |        |
| 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 |
| <b>2021</b> |       |       |       |       |       |       |      |       |       |       |       |       |        |
| 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     |
|------------------------|---------------|
| FINANCIALS             | 27,9%         |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 26,1%         |
| COMMUNICATION SERVICES | 11,1%         |
| REAL ESTATE            | 6,7%          |
| INDUSTRIALS            | 6,5%          |
| MATERIALS              | 4,2%          |
| CONSUMER STAPLES       | 3,5%          |
| HEALTH CARE            | 3,3%          |
| INFORMATION TECHNOLOGY | 2,1%          |
| FIXED INCOME           | 8,5%          |
| <b>TOTAL</b>           | <b>100,0%</b> |

## PERFORMANCE



## INDICADORES

|                                 | Real Investor | MSCI |
|---------------------------------|---------------|------|
| Retorno 12 Meses (%)            | 11,8          | 14,1 |
| Retorno desde o início (%)      | 49,4          | 60,7 |
| Retorno anual médio (%)         | 7,9           | 9,4  |
| Volatilidade desde o início (%) | 18,8          | 16,6 |

## COTA E PATRIMÔNIO

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| Cota de Fechamento       | 1,494124        |
| PL Atual                 | R\$ 78.507.063  |
| PL Médio 12 meses        | R\$ 79.961.972  |
| PL Atual Master          | R\$ 106.950.543 |
| Cotação dólar fechamento | R\$ 5,17        |

## INFORMAÇÕES DO FUNDO

|                        |                                 |                              |
|------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Data de Início - Fundo | 10/05/2021                      | Real Investor Global USD FIC |
| Público Alvo           | Investidor Qualificado          | FIF Ações IE - RL            |
| Gestor                 | Real Investor Asset Management  | Conta Do Fundo (Para TED)    |
| Administrador          | BTG Pactual SF S.A. DTVM        | CNPJ: 40.674.516/0001-36     |
| Custódia               | BTG Pactual S.A.                | Banco: 208 - BTG Pactual     |
| Classificação ANBIMA   | Ações Investimento no Exterior  | Agência: 0001                |
| Taxa De Administração  | 1,5% a.a. (c/ tx. fundo Master) | Conta: 9289900               |
| 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

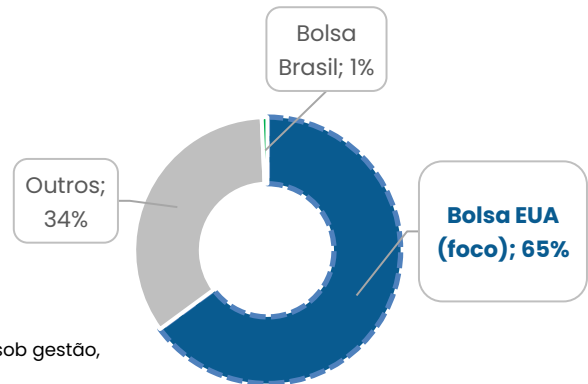
realinvestor.asset



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](http://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.

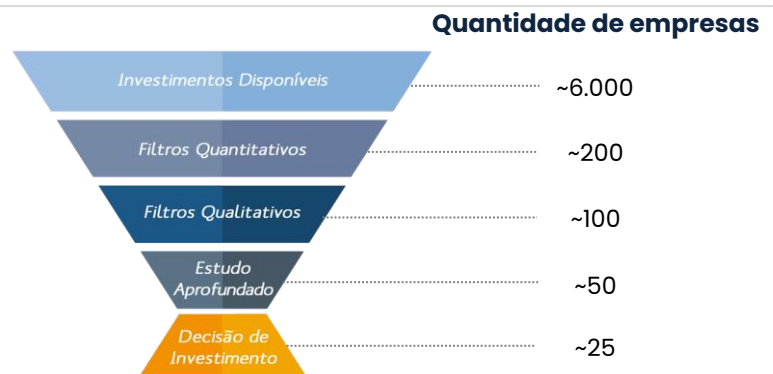
## Estratégia

### 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 |
|-------------------|-----------------------|-------|-------|--------------------|-------------------------|
| <b>Carteira</b>   | 10,4                  | 2,0   | 14,1% | 5,1%               | 1,8                     |
| <b>MSCI World</b> | 20,4                  | 4,1   | 16,0% | 4,0%               | 1,9                     |

\* Atualizado em Junho/2026.

\*\* 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 com risco-retorno mais atrativo!



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



Sir Isaac Newton