REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIC FIF AÇÕES - RL

RELATÓRIO DE GESTÃO · SETEMBRO DE 2026

O Real Investor Institucional FIC FIF Ações - RL é um fundo de investimento em ações, destinado a investidores que buscam performance superior no longo prazo, com uma adequada relação risco x retorno, de forma a superar consistentemente o Ibovespa no longo prazo. O Fundo foi criado a partir de um processo de cisão do "Real Investor FIC FIF Ações - RL" em 29/09/2023, e foi adaptado às Resoluções nº 4.994/22 e 4.963/21 do CMN.

CADA R$ 1 APLICADO EM DEZ/2008 VIROU

R$ 27,22

O Ibovespa transformou o mesmo R$ 1 em R$ 5,30.

ACUMULADO	ANUALIZADO
+2.622,2%	**+20,4%**
Ibov +430,5%	Ibov +9,8%
12 MESES	**60 MESES**
+8,7%	**+82,4%**
Ibov +27,4%	Ibov +67,9%
VOLATILIDADE	**COTA**
18,4%	**1,4673**
Ibov 23,5%	30/09/2026
PATRIMÔNIO	**ESTRATÉGIA**
R$ 125 mi	**R$ 4,07 bi**
média 12m 198 mi	soma dos fundos

CARTEIRA POR SETOR

Real Estate	23,5%
Financeiro	23,4%
Commodities	14,6%
Consumo e Varejo	11,0%
Utilidades Públicas	8,5%
Indústria	7,1%
Saúde	4,5%
Educação	2,1%
Renda fixa e caixa	5,3%

LIQUIDEZ DA CARTEIRA

1 dia	1 semana	1 mês
86,0%	**97,1%**	**98,0%**

Até 20% do volume médio diário, últimos 21 pregões.

RENTABILIDADE ACUMULADA



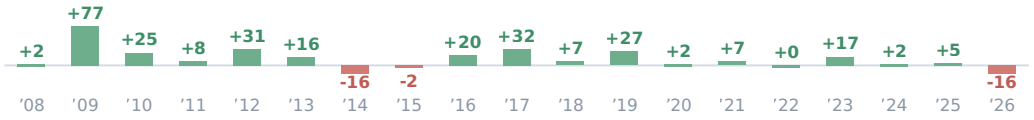
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
2026	**Fundo**	7,29	4,96	-5,43	-4,25	-5,21	-1,47	0,35	0,28	4,12				**-0,22**	**2.622,21**
	Ibovespa	12,56	4,09	-0,70	-0,08	-7,22	-1,01	3,47	-0,33	5,03				**15,65**	**430,48**
2025	**Fundo**	5,22	-2,93	5,38	5,85	3,26	2,83	-3,80	7,58	2,12	1,14	7,43	0,26	**39,28**	**2.628,28**
	Ibovespa	4,87	-2,64	6,08	3,69	1,45	1,33	-4,17	6,28	3,40	2,26	6,37	1,29	**33,95**	**358,69**
2024	**Fundo**	-3,64	2,92	0,40	-4,46	-1,96	0,78	1,58	6,72	-3,63	-0,56	-5,21	-1,41	**-8,75**	**1.858,79**
	Ibovespa	-4,79	0,99	-0,71	-1,70	-3,04	1,48	3,02	6,54	-3,08	-1,60	-3,12	-4,29	**-10,36**	**242,42**
2023	**Fundo**	2,42	-4,38	-2,42	5,27	8,91	10,23	3,43	-3,83	0,55	-2,30	10,16	7,50	**39,77**	**2.046,57**
	Ibovespa	3,37	-7,49	-2,91	2,50	3,74	9,00	3,27	-5,09	0,71	-2,93	12,54	5,38	**22,28**	**282,00**
2022	**Fundo**	4,50	0,00	3,97	-3,81	2,72	-11,17	4,96	8,05	0,15	4,67	-5,41	-2,05	**5,04**	**1.435,81**
	Ibovespa	6,98	0,89	6,06	-10,10	3,22	-11,50	4,69	6,16	0,47	5,45	-3,06	-2,45	**4,69**	**212,39**
2021	**Fundo**	-4,25	-6,84	8,18	3,62	7,87	0,40	-4,81	-1,28	-4,94	-5,62	1,71	2,07	**-5,22**	**1.362,07**
	Ibovespa	-3,32	-4,37	6,00	1,94	6,16	0,46	-3,94	-2,48	-6,57	-6,74	-1,53	2,85	**-11,93**	**198,41**

Retorno anos anteriores

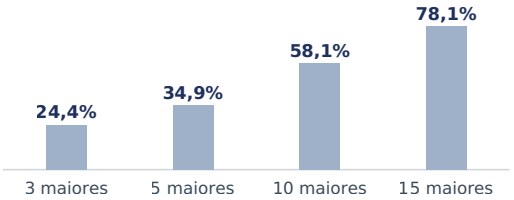
	2008*	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fundo	8,94	159,22	25,84	-10,13	38,31	0,00	-19,04	-15,29	58,61	59,15	22,12	58,15	4,45
Ibovespa	6,90	82,66	1,04	-18,11	7,40	-15,50	-2,91	-13,31	38,94	26,86	15,03	31,58	2,92

DIFERENÇA PARA O IBOVESPA, POR ANO (EM PONTOS PERCENTUAIS)



O fundo superou o Ibovespa em **16 dos 19 anos** (* 2008 a partir do início, em 03/12/2008).

CONCENTRAÇÃO DAS MAIORES POSIÇÕES



24 ativos em carteira · 94,6% da carteira em ações

CONSISTÊNCIA EM JANELAS MÓVEIS VS O IBOVESPA

12 MESES — 4.218 janelas
79%
melhor janela: 93 pontos acima · pior: 30 abaixo

36 MESES — 3.716 janelas
86%
melhor janela: 165 pontos acima · pior: 16 abaixo

60 MESES — 3.214 janelas
100%
melhor janela: 295 pontos acima · pior: 12 acima

% das janelas acima do índice, partindo de cada dia.

Início do fundo	**29/09/2023**
Benchmark	**Ibovespa**
Público-alvo	**Público em Geral (Adaptado 4994)**
Classificação ANBIMA	**Ações Livre**
Gestor	**Real Investor Asset**
Administrador / custódia	**BTG Pactual**
CNPJ	**52.070.019/0001-08**

Taxa de administração	**2,00% a.a.**
Taxa de performance	**15% s/ exceder o Ibovespa (com marca d'água)**
Aplicação inicial mínima	**R$ 5.000**
Movimentação mínima	**R$ 5.000**
Cotização — aplicação / resgate	**D+ 1 útil / D+ 27 corridos**
Pagamento do resgate	**D+2 úteis**
Horário limite de movimentação	**14:00h**
Tributação	**15% do ganho (no resgate)**

Real Investor Asset Management
Tel. +55 43 3025-2191
ri@realinvestor.com.br
www.realinvestor.com.br
LinkedIn: realinvestor-asset
Instagram: realinvestorasset
X: @realinvestor_am
YouTube: 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. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito. Para mais informações, acesse www.realinvestor.com.br