

FOR INVESTORS,
NOT SPECULATORS

ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

SETEMBRO | 2026

FOR INVESTORS, NOT SPECULATORS



Uma das **maiores gestoras independentes** do Brasil



Aproximadamente R\$ 7 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

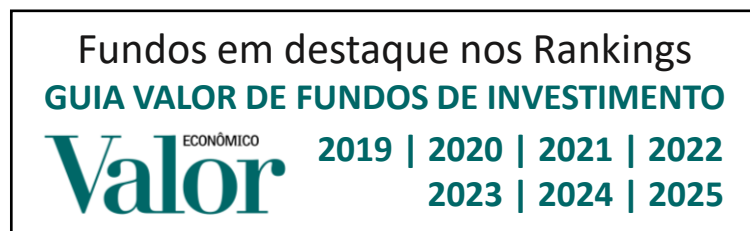
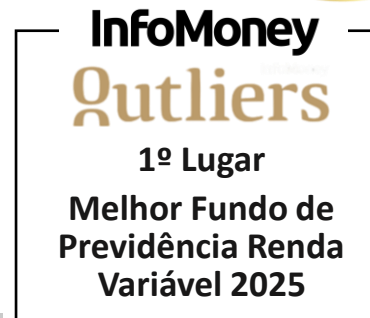


Equipe qualificada e altamente comprometida, com mais de 35 profissionais

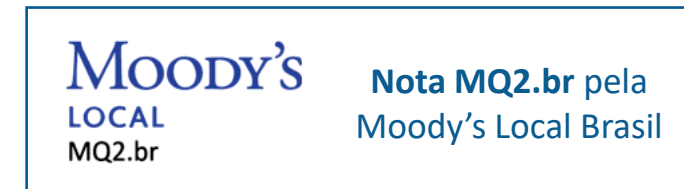


Alinhamento de interesses: **sócios e colaboradores são cotistas dos fundos**

Gestora premiada e reconhecida



Signatory of:





Realizar Investimentos Inteligentes

Foco 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



Ética e Alinhamento de Interesses

Investimos junto com nossos clientes, sem atalhos e com total alinhamento de interesses



Cultura de “Dono”

Equipe competente, íntegra e apaixonada, alinhada e recompensada conforme os objetivos dos nossos investidores

CÓDIGO DE VALORES

- ✓ FAZER A COISA CERTA
- ✓ BUSCAR A EXCELÊNCIA
- ✓ VALORIZAR GENTE BOA E MERITOCRACIA
- ✓ PRATICAR A RACIONALIDADE E A SIMPLICIDADE
- ✓ GERAR IMPACTO POSITIVO

Cesar Paiva, CEO										
Gestão e Análise Cesar Paiva, CIO					Operações, Distribuição e <i>Suitability</i> Guilherme Vicente, COO					
Ações e Multimercado	Ações Globais	Imobiliário	Crédito		Relação com Investidores	Compliance	Risco	Backoffice	Tecnologia, FP&A, RH e Administrativo	
Cesar P ¹ Gestor	Anderson L ¹ Co-Gestor	Cesar P ¹ Gestor	Leonardo S ¹ Gestor	Leonardo S ¹ Gestor	Arthur J RI	Amanda P ¹ Dir. Compliance	Amanda P ¹ Dir. Risco	Leandro F Analista	Higor S TI	Isabela A FP&A
Felipe M Analista	Cecilia A Analista	Leonel R Analista	Anderson L ¹ Co-Gestor	Isabela S Analista	Lorena M RI	Rafaela N Analista	Daniel E Analista	Rodrigo S Analista	Leonardo L TI	Douglas S FP&A
Matheus C Analista	Daniel R Analista	Pedro A Analista	Victor T Analista	Thatiane F Assistente	Luigi M RI			Rodrigo P Trader	Daniella F Sec. Executiva	Isabela C RH
Frederico B Analista	Alexandre D Analista		Giovani P Analista	Luiz O Assistente	Gabriel F RI				Valeri F Recepcionista	
André S Analista										
Pedro B Analista										

¹ Profissionais que atuam em mais de uma área

AÇÕES BRASIL

- REAL INVESTOR FIC FIF AÇÕES
- REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIC FIF AÇÕES

PREVIDÊNCIA

- REAL INVESTOR 100 ICATU PREV QUALIF FIC FIF AÇÕES
- REAL INVESTOR 100 XP SEG ADVISORY FIC FIA
- REAL INVESTOR 70 PREV FIM
- REAL INVESTOR 70 XP SEG ADVISORY PREV FIF MM

AÇÕES GLOBAIS

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

MULTIMERCADO

- REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO

PREVIDÊNCIA

- REAL INVESTOR ICATU PREV QUALIF FIC FIF MM
- REAL INVESTOR XP SEG PREV FIC FIF MULTIMERCADO

IMOBILIÁRIO

- REAL INVESTOR IMOBILIÁRIO FII (RINV11)
- REAL INVESTOR RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII (RCRI11)

CRÉDITO

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

ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

Aproveitando a expertise da gestora na seleção de ações, abrimos, em janeiro de 2018, o **Real Investor FIC FIF Multimercado – RL**, fundo multimercado livre que tem como **principal estratégia o Long & Short**.

Buscamos, na ponta **Long**, ações de empresas com boas perspectivas de valorização e que negociam abaixo do valor intrínseco (referência Real Investor Ações).

Na ponta **Short**, realizar operações majoritariamente com Índice Ibovespa, e pontualmente com empresas com perspectivas ruins e/ou que negociam acima do seu valor intrínseco. Nessa estratégia, buscamos manter uma exposição direcional neutra ou baixa em Bolsa.

LONG

Ações de empresas com boas perspectivas de valorização e que negociam abaixo do valor intrínseco (referência: estratégia ações Real Investor).

SHORT

Majoritariamente em Ibovespa Futuro, e pontualmente através de ETFs (Ibovespa) e/ou empresas com perspectivas ruins, que negociam acima do seu valor intrínseco.

Exposição Bruta (Referência): 140% (70% comprado e 70% vendido);

- Essa exposição pode variar de 100% e 200%;

Exposição Líquida (Referência): 0% (buscando manter exposição neutra em Bolsa);

- Essa exposição pode variar entre +20% e -20%.

ESTRATÉGIA LONG

ESTRATÉGIA LONG

CARACTERÍSTICAS QUE BUSCAMOS

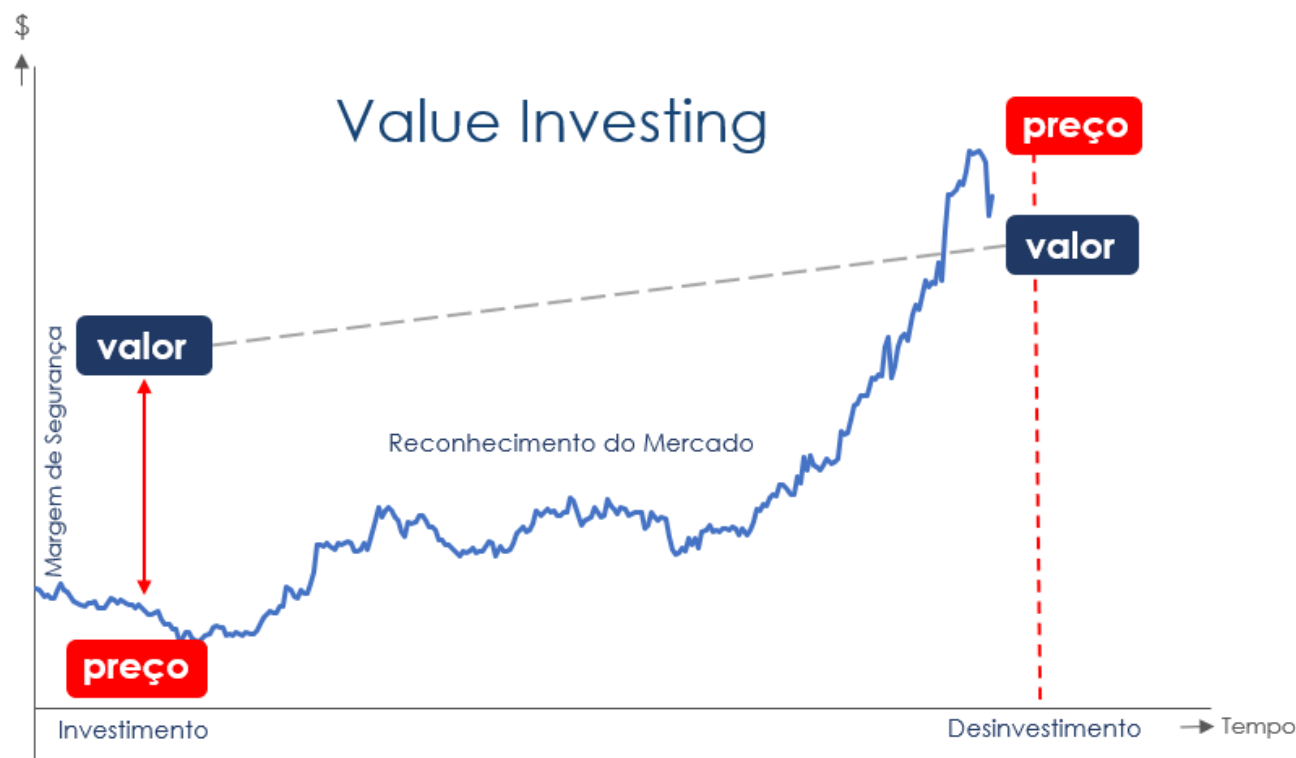


- ✓ Negócios que conseguimos entender/avaliar;
- ✓ Gestão competente e alinhada com acionistas;
- ✓ Histórico consistente / Perspectivas favoráveis;
- ✓ Alto retorno sobre o capital investido;
- ✓ Vantagens competitivas duradouras;
- ✓ Baixo endividamento;
- ✓ Liquidez adequada;
- ✓ **PREÇO ATRATIVO.**

RESUMINDO A NOSSA FILOSOFIA PARA ESTRATÉGIA LONG...

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

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



ESTRATÉGIA SHORT

SHORT Ibovespa

O índice é formado pelas ações de empresas com maior liquidez e valor de mercado e não necessariamente pela sua atratividade, qualidade ou perspectivas.

SHORT Ações (individuais)

Escolha de ações com perspectivas ruins e que negociem acima do seu valor intrínseco.

ESTRATÉGIA SHORT

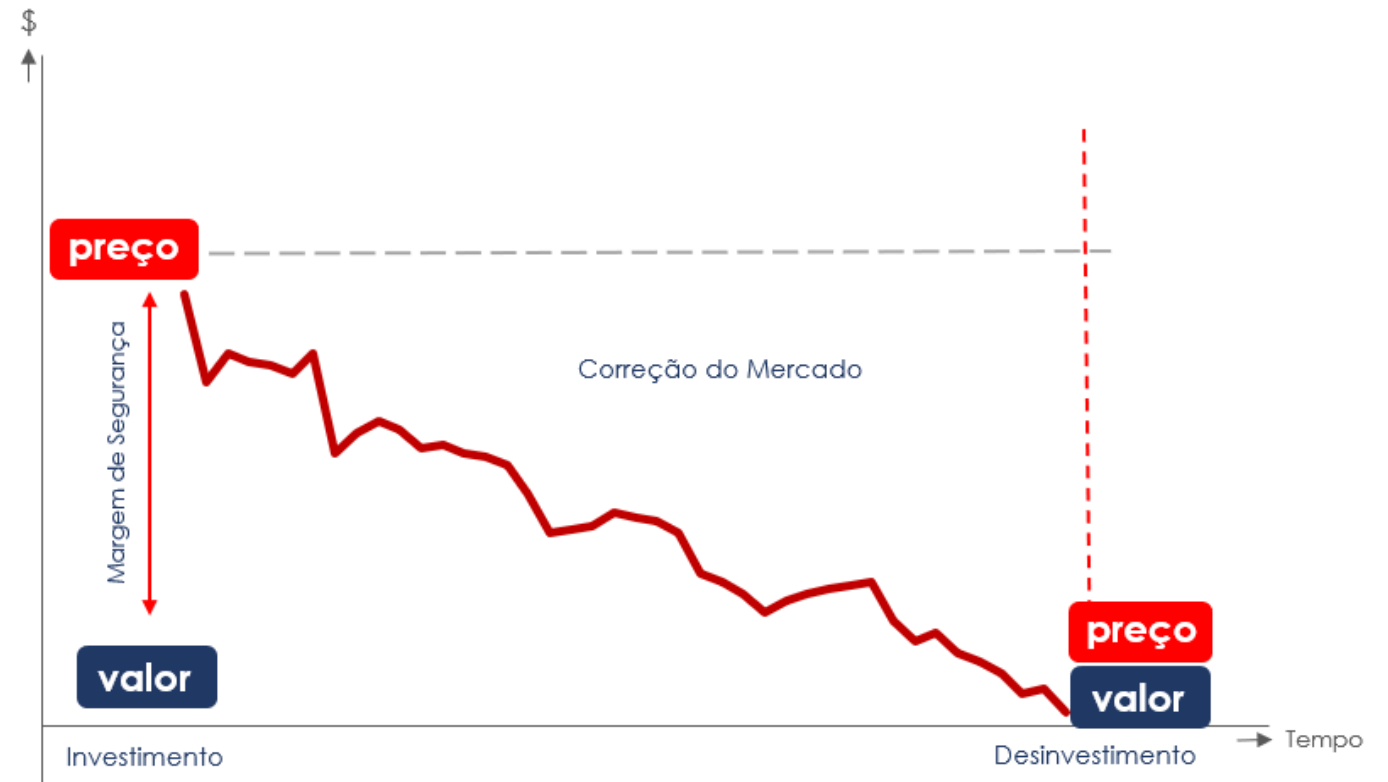
CARACTERÍSTICAS QUE BUSCAMOS



- ✓ Histórico ruim;
- ✓ Gestão incompetente e desalinhada com acionistas;
- ✓ Baixo retorno sobre o capital investido;
- ✓ Sem vantagens competitivas;
- ✓ Perspectivas desfavoráveis;
- ✓ Alto endividamento;
- ✓ Liquidez adequada;
- ✓ **PREÇO NADA ATRATIVO.**

RESUMINDO A NOSSA FILOSOFIA PARA ESTRATÉGIA SHORT...

Buscar empresas com perspectivas ruins, a preços acima do seu valor intrínseco.



Por fim, acreditamos que a nossa seleção feita de forma criteriosa e diligente para a posição **LONG**, tende a superar consistentemente o Ibovespa e as empresas selecionadas na posição **SHORT**.

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.

– Exposição direcional neutra ou baixa;

– Diversificação adequada;

– Monitoramento constante e controles rígidos das operações;

– Margem de segurança;

– Alavancagem rigorosamente controlada.

“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**

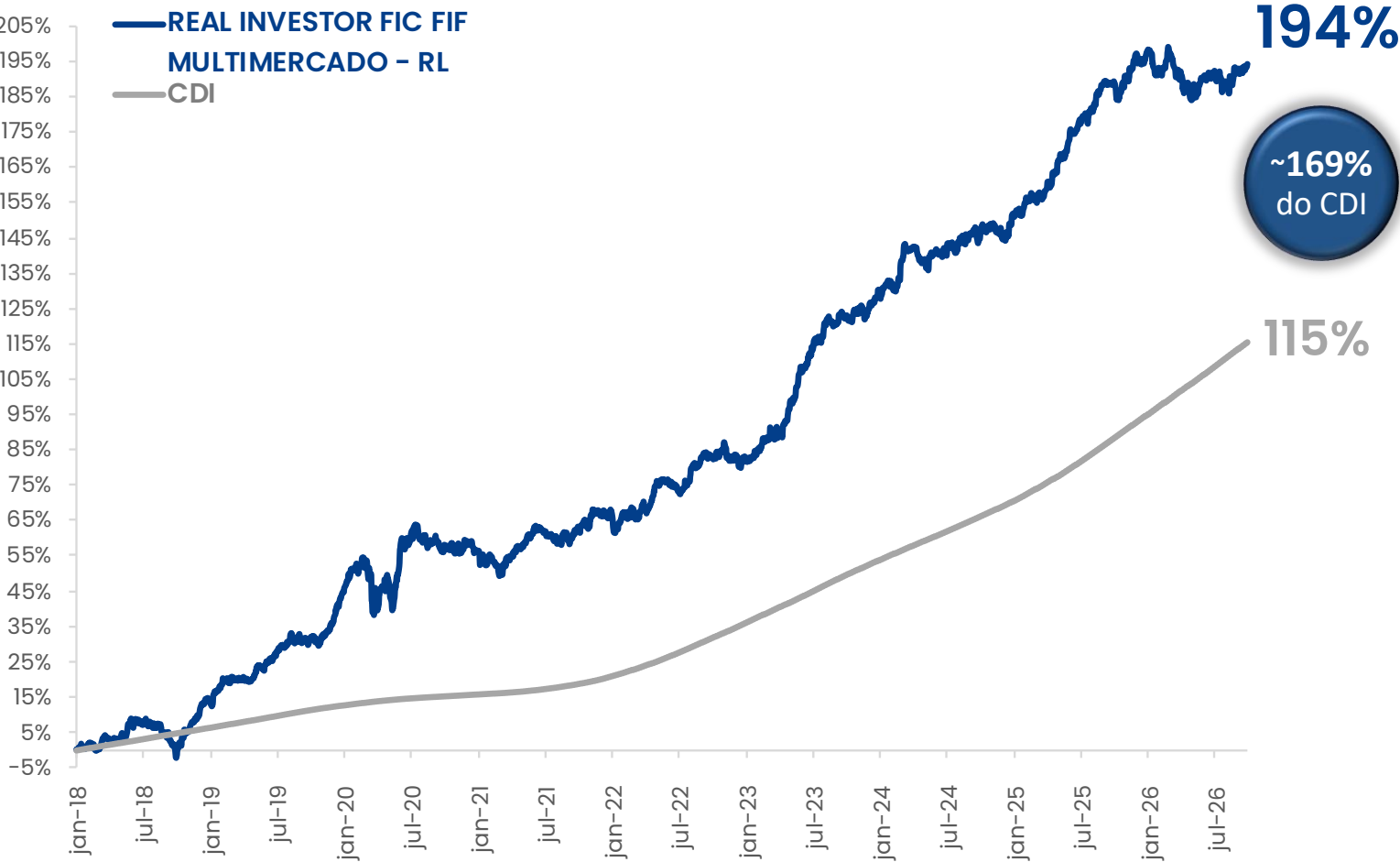


ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

NOSSO RESULTADO

RESULTADO

REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO – RL



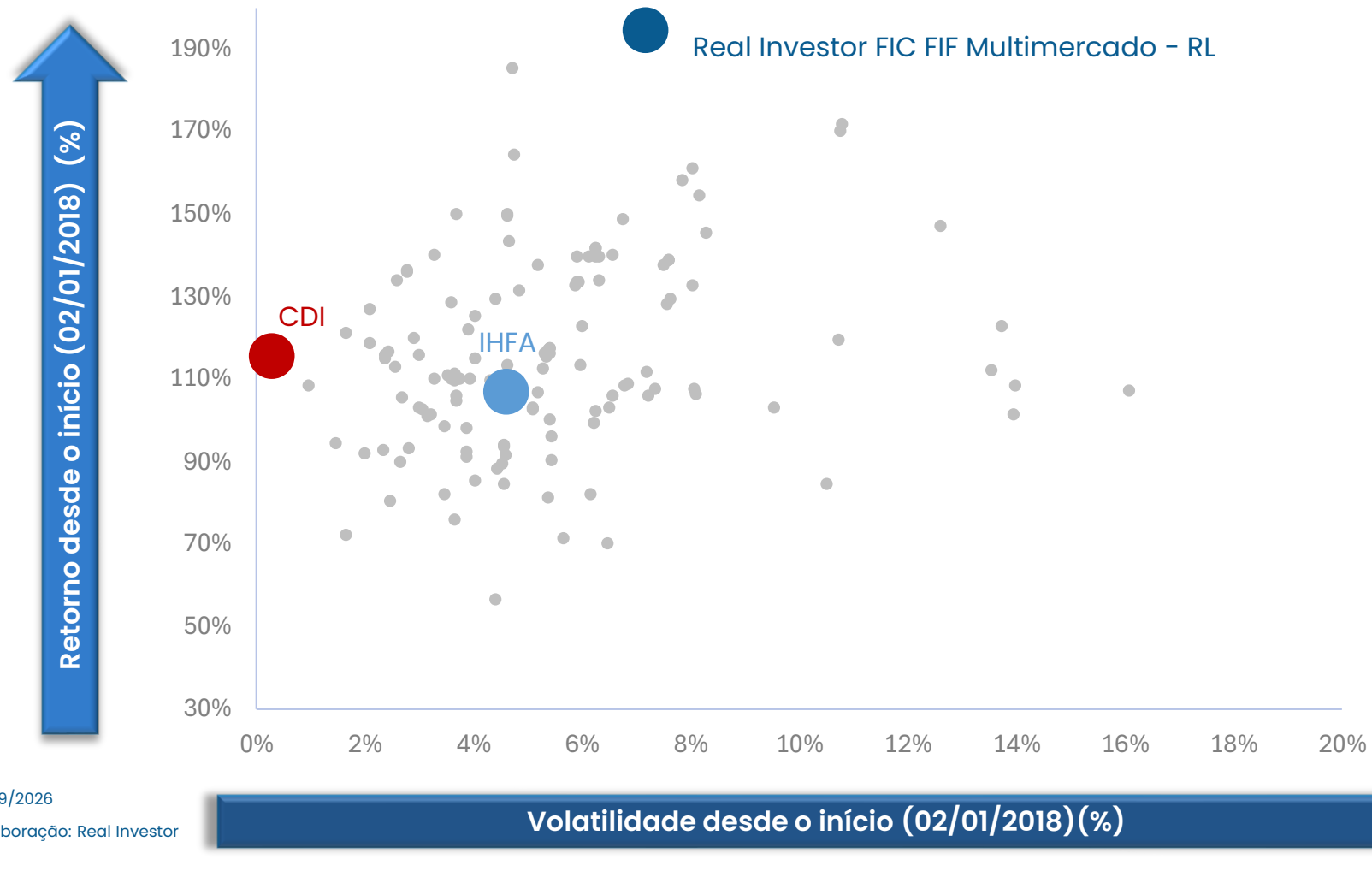
	Fundo	CDI	% CDI
2018	13,9	6,4	217%
2019	27,0	6,0	453%
2020	8,1	2,8	293%
2021	7,2	4,4	164%
2022	9,2	12,4	74%
2023	25,8	13,0	198%
2024	9,4	10,9	86%
2025	18,2	14,3	127%
2026	-1,2	10,5	-11%
Desde o Início	194,3	115,3	169%
Retorno Anual Médio	13,1	9,2	-

Data de referência: 30/09/2026

COMPARATIVO REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO – RL

Gráfico comparativo Real Investor FIC FIF Multimercado – RL vs. Fundos Multimercado*

Retorno x Volatilidade (acumulado)



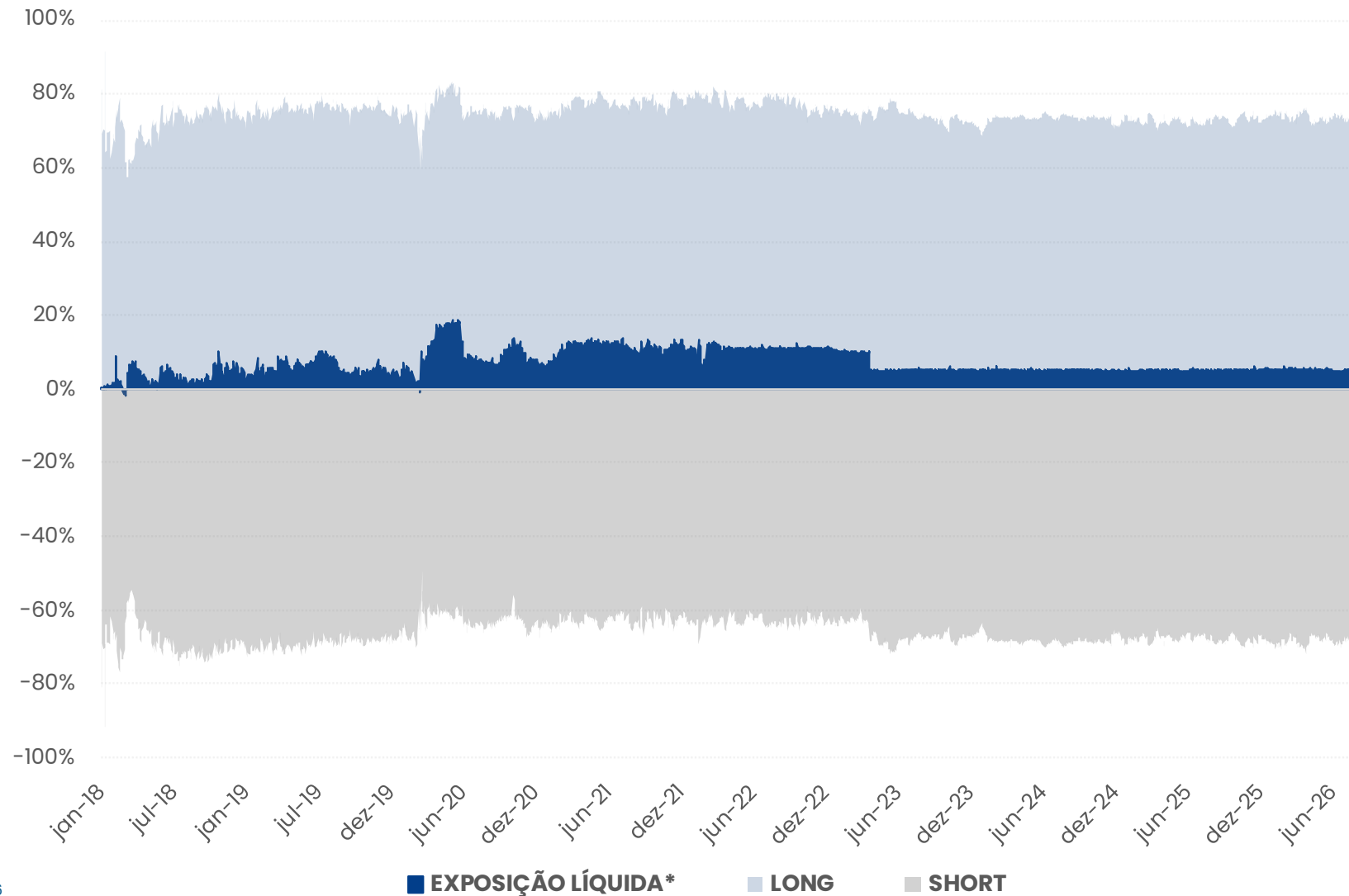
Data de referência: 30/09/2026

Fonte: Economática / Elaboração: Real Investor

* Fundos multimercado abertos desde 02/01/2018, excluindo os fundos com menos de 100 cotistas, com patrimônio inferior a R\$ 50 milhões, volatilidade desde o início inferior a 2% e superior a 20%, fundos "master", fundos "espelho" e fundos com as seguintes estratégias: investimento no exterior, direcional em ações e renda fixa.

EXPOSIÇÃO

REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO – RL



Data de referência: 30/09/2026

CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS

		PREVIDÊNCIA	
	REAL INVESTOR FIC FIF MM	REAL INVESTOR ICATU PREV QUAL FIC FIF MM	REAL INVESTOR XP SEG PREV FIF MULTIMERCADO
Data de Início do Fundo	02/01/2018	27/10/2022	15/09/2025
Público Alvo	Investidor Geral	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado
Taxa de Administração	1,70% a.a. (1,55% + 0,15% Master)	1,70% a.a.	1,70% a.a.
Taxa de Performance	15% sobre o que exceder o CDI	15% sobre o que exceder o CDI	15% sobre o que exceder o CDI
Benchmark	CDI	CDI	CDI
Resgate - Cotização	D + 27 (dias corridos)	D + 20 (dias úteis)	D + 20 (dias úteis)
Resgate - Pagamento	D + 3 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	R\$ 100,00
Classificação Anbima	Multimercado Livre	Previdência Multimercado	Previdência Multimercados Livre
Administrador	BNY Mellon	BNY Mellon	BNY Mellon
Seguradora	-	Icatu Seguros S.A	XP Vida e Previdência
Link da página do fundo	Clique aqui	Clique aqui	Clique aqui



***“Rule No. 1: Never lose money.
Rule No. 2: Never forget Rule No. 1”***

Warren Buffett

***“In our way of thinking,
all intelligent investment is value investment”***

Charlie Munger



Fundos disponíveis nas principais plataformas.

Para mais detalhes, visite: <https://www.realinvestor.com.br/como-investir>



+ Outras

www.realinvestor.com.br

ri@realinvestor.com.br

 +55 43 3025-2191

Siga nossas redes sociais



Entre na nossa Comunidade!

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

+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.