FOR INVESTORS,
NOT SPECULATORS

Real Investor
ASSET MANAGEMENT

ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

OUTUBRO | 2026

A Real Investor

FOR INVESTORS, NOT SPECULATORS

- Uma das **maiores gestoras independentes** do Brasil
- **Mais de R$ 6 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











Guia de Fundos de Investimentos FGV









InfoMoney Outliers

1º Lugar

Melhor Fundo de Previdência Renda Variável 2025

Moody's

2025

Top 10 Desempenhos ajustados ao risco

Ações Mercado Local — 1º Lugar

Multimercado Alta Volatilidade — 1º Lugar

2024

Ações Mercado Local — 1º Lugar

Multimercado Alta Volatilidade — 1º Lugar

Ações Exterior — 3º Lugar

Fundos em destaque nos Rankings

GUIA VALOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Valor Econômico

2019 | 2020 | 2021 | 2022
2023 | 2024 | 2025

2025

extel

TOP 10 - Overall Asset Manager Ranking Latin America Survey

MORNINGSTAR

Rating Morningstar™

★★★★★

CITYWIRE AAA

Cesar Paiva

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Moody's Local MQ2.br

Nota MQ2.br pela Moody's Local Brasil

Nosso propósito



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

Equipe

Cesar Paiva, CEO

Gestão e Análise
Cesar Paiva, CIO

Ações e Multimercado		Ações Globais	Imobiliário	Crédito
Cesar P[1] Gestor	Anderson L[1] Co-Gestor	Cesar P[1] Gestor	Leonardo S[1] Gestor	Leonardo S[1] Gestor
Felipe M Analista	Cecilia A Analista	Leonel R Analista	Anderson L[1] Co-Gestor	Isabela S Analista
Matheus C Analista	Daniel R Analista	Pedro A Analista	Victor T Analista	Thatiane F Assistente
Frederico B Analista	Alexandre D Analista		Giovani P Analista	Luiz O Assistente
André S Analista				
Pedro B Analista				

Operações, Distribuição e *Suitability*
Guilherme Vicente, COO

Relação com Investidores	Compliance	Risco	Backoffice	Tecnologia, FP&A, RH e Administrativo	
Arthur J RI	Amanda P[1] Dir. Compliance	Amanda P[1] Dir. Risco	Leandro F Analista	Higor S TI	Isabela A FP&A
Lorena M RI	Rafaela N Analista	Daniel E Analista	Rodrigo S Analista	Leonardo L TI	Douglas S FP&A
Luigi M RI			Rodrigo P Trader	Daniella F Sec. Executiva	Isabela C RH
Gabriel F RI				Valeri F Recepcionista	

[1] Profissionais que atuam em mais de uma área

Nossas estratégias

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

Real Investor Multimercado

Aproveitando a **expertise da gestora na seleção de ações,** criamos um fundo multimercado livre, **focado em Long & Short**.

A estratégia foi **desenhada para não depender da direção da bolsa:** o resultado vem do alpha gerado entre as posições compradas e vendidas.

O caixa líquido da estrutura é aplicado em CDI, permitindo **capturar o carrego dos juros no período** e entregando um **retorno composto por CDI + alpha.**

Com isso, o objetivo é gerar **retornos superiores no longo prazo**, com uma **relação risco-retorno disciplinada.**

- Ações de **empresas com boas perspectivas de valorização** e que **negociam abaixo de seu valor intrínseco**
- Carteira de referência: Real Investor Ações

LONG

+

SHORT

- **Ibovespa** (Índice Futuro e/ou ETF): formado pelas ações com maior liquidez e valor de mercado e **não** por **atratividade, qualidade ou perspectivas**
- **Empresas específicas** com Perspectivas ruins e/ou negociam muito acima de seu valor intrínseco

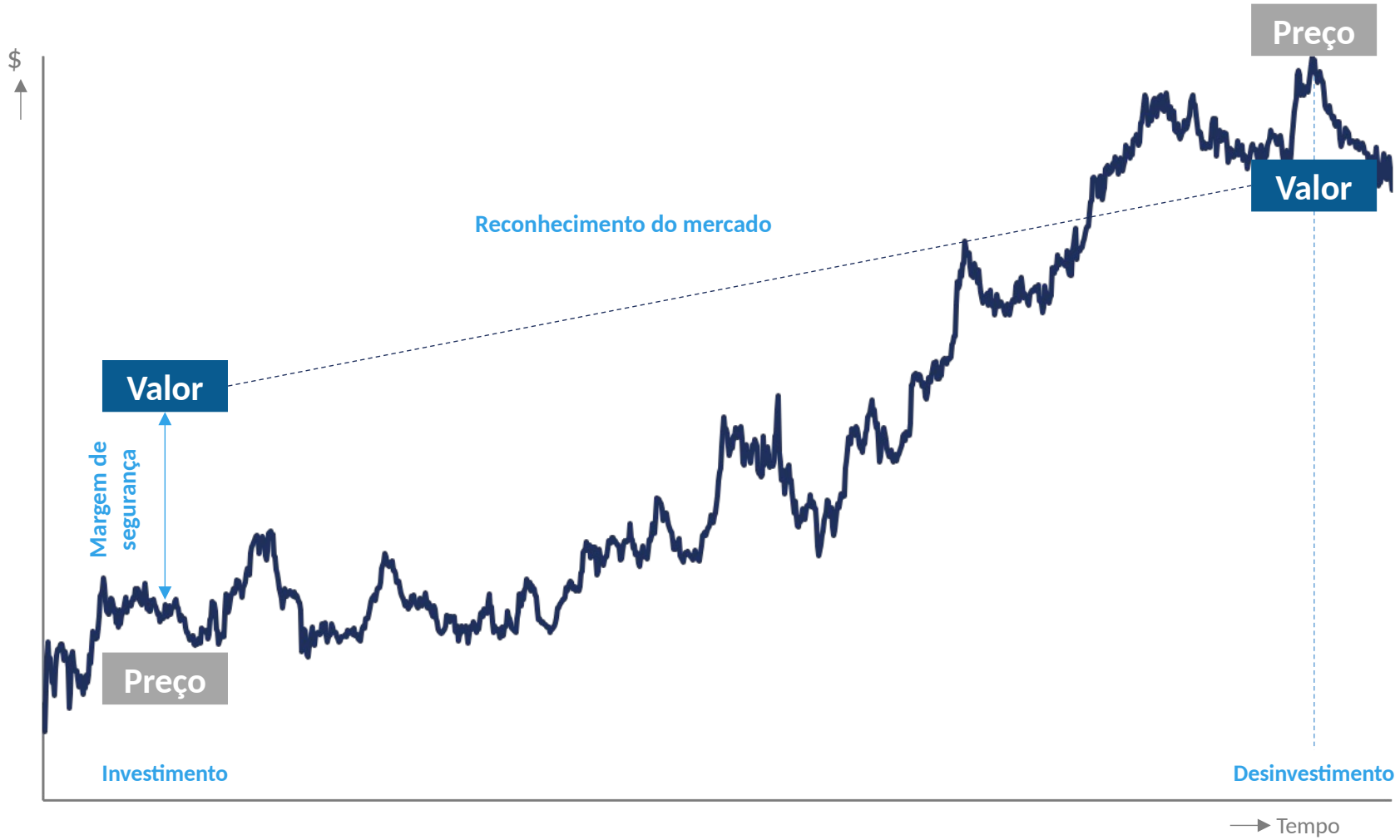
ESTRATÉGIA LONG

Resumindo a nossa filosofia

FILOSOFIA DE INVESTIMENTOS

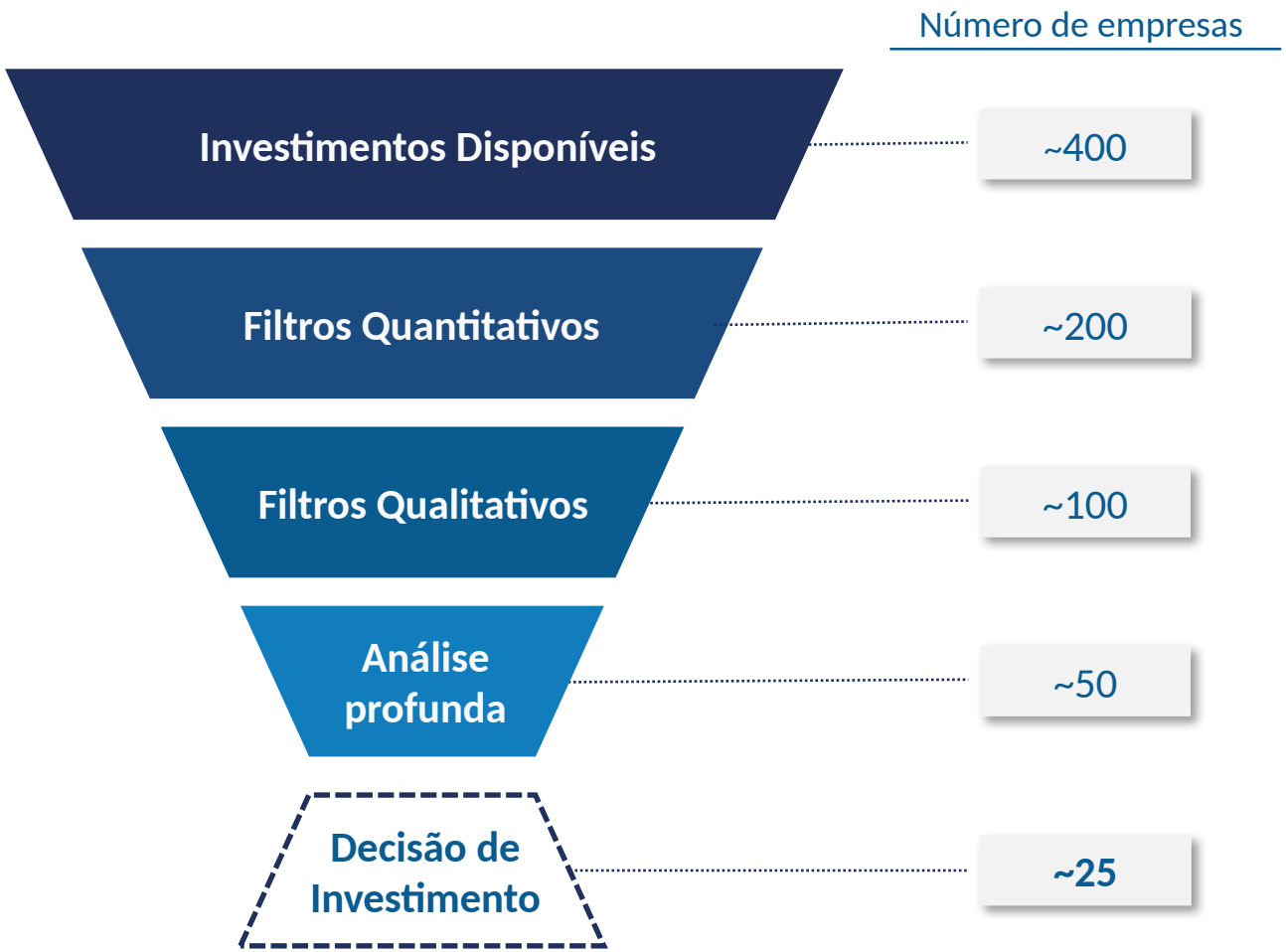
- ***Value Investing***
- Busca por ativos de qualidade
- Horizonte de longo prazo
- Análises independentes
- Boa relação risco x retorno
- Atenção aos ciclos
- Diversificação adequada

Value Investing na Prática



Estratégia long
Características que buscamos

Filtros do Processo



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

ESTRATÉGIA SHORT

Estratégia short

SHORT IBOVESPA

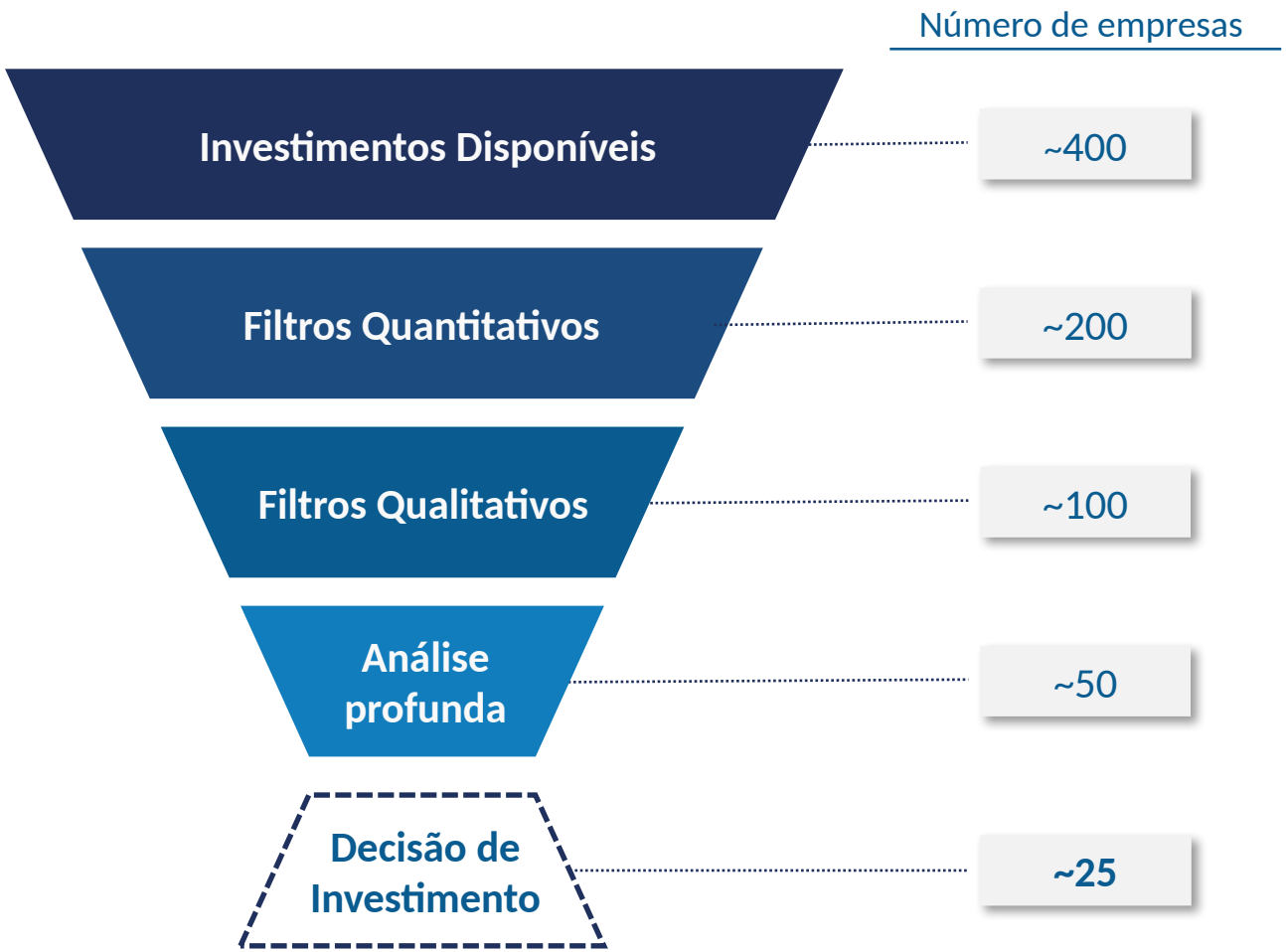
Ao vender o índice, o fundo está contra a **média do mercado**. O Ibovespa reune as ações de maior liquidez e valor de mercado, **não as de melhor qualidade** e é justamente essa distorção que a estratégia Long & Short explora.

SHORT AÇÕES

Casos pontuais com perspectivas ruins e/ou negociando **muito acima do valor intrínseco**, selecionados um a um.

Estratégia short
Características que buscamos

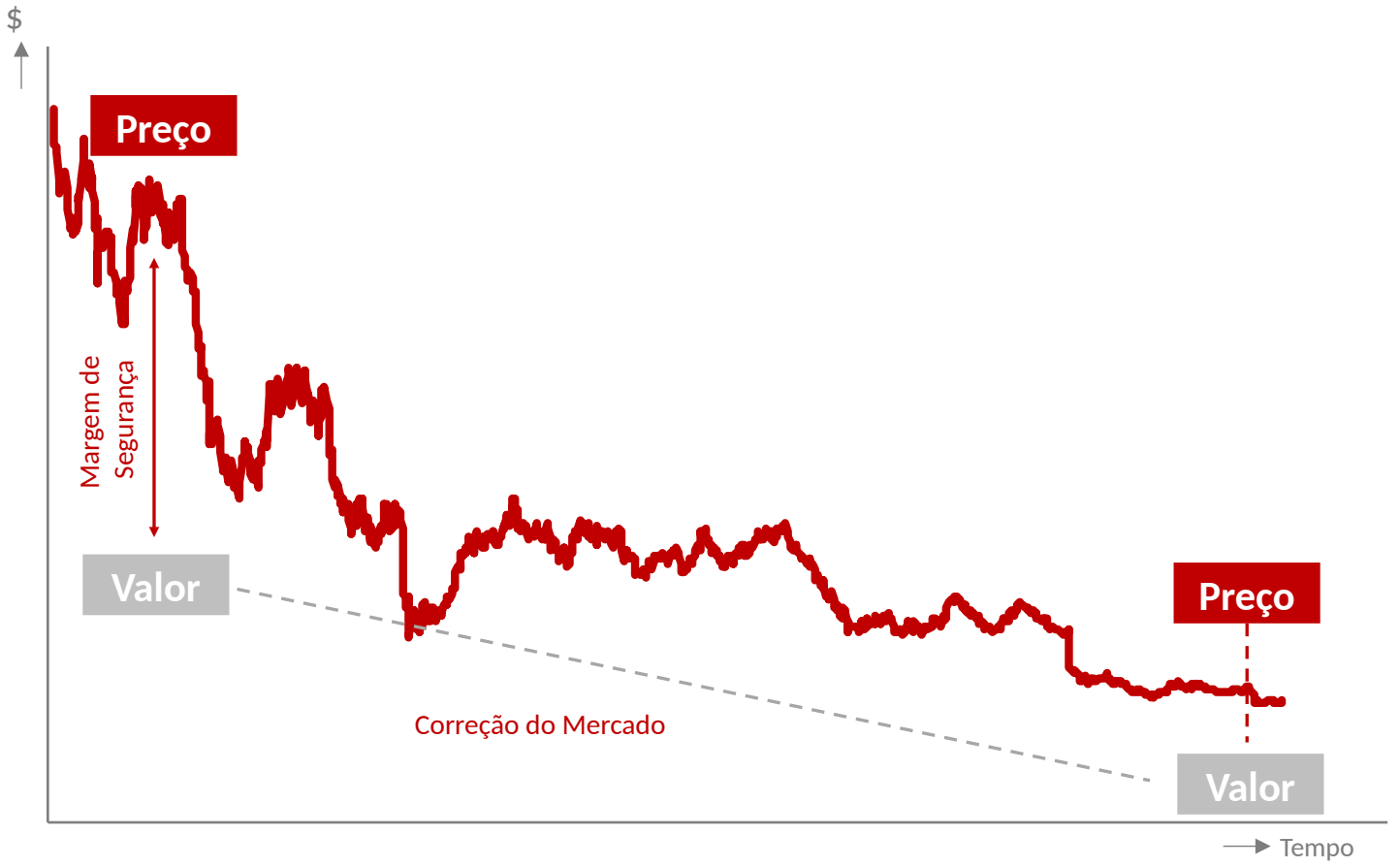
Filtros do Processo



- 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 short

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



Controle de risco

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

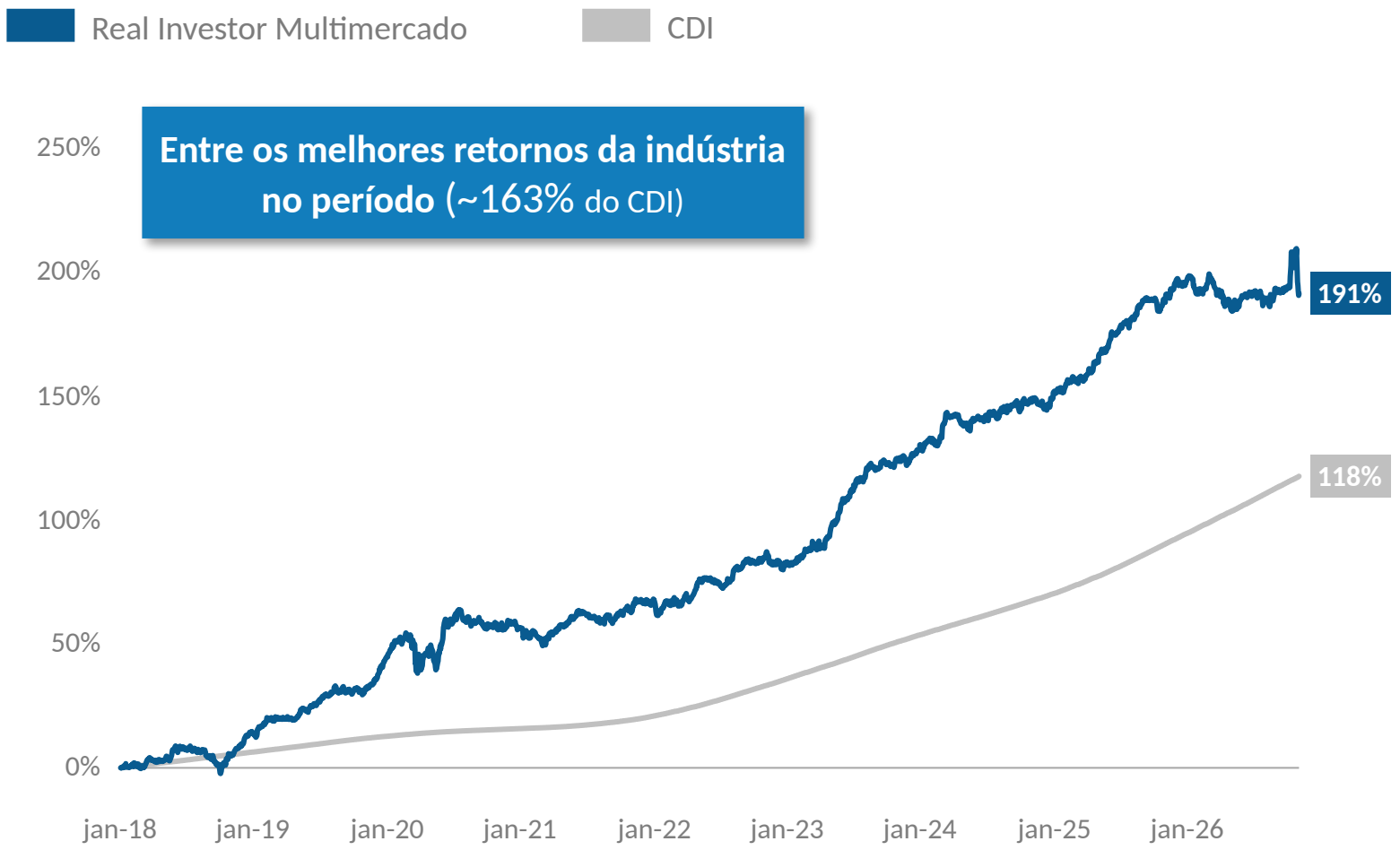


ESTRATÉGIA MULTIMERCADO

NOSSO RESULTADO

Resultado: Real Investor FIC FIF Multimercado - RL

Real Investor Multimercado[1] vs. CDI | R$

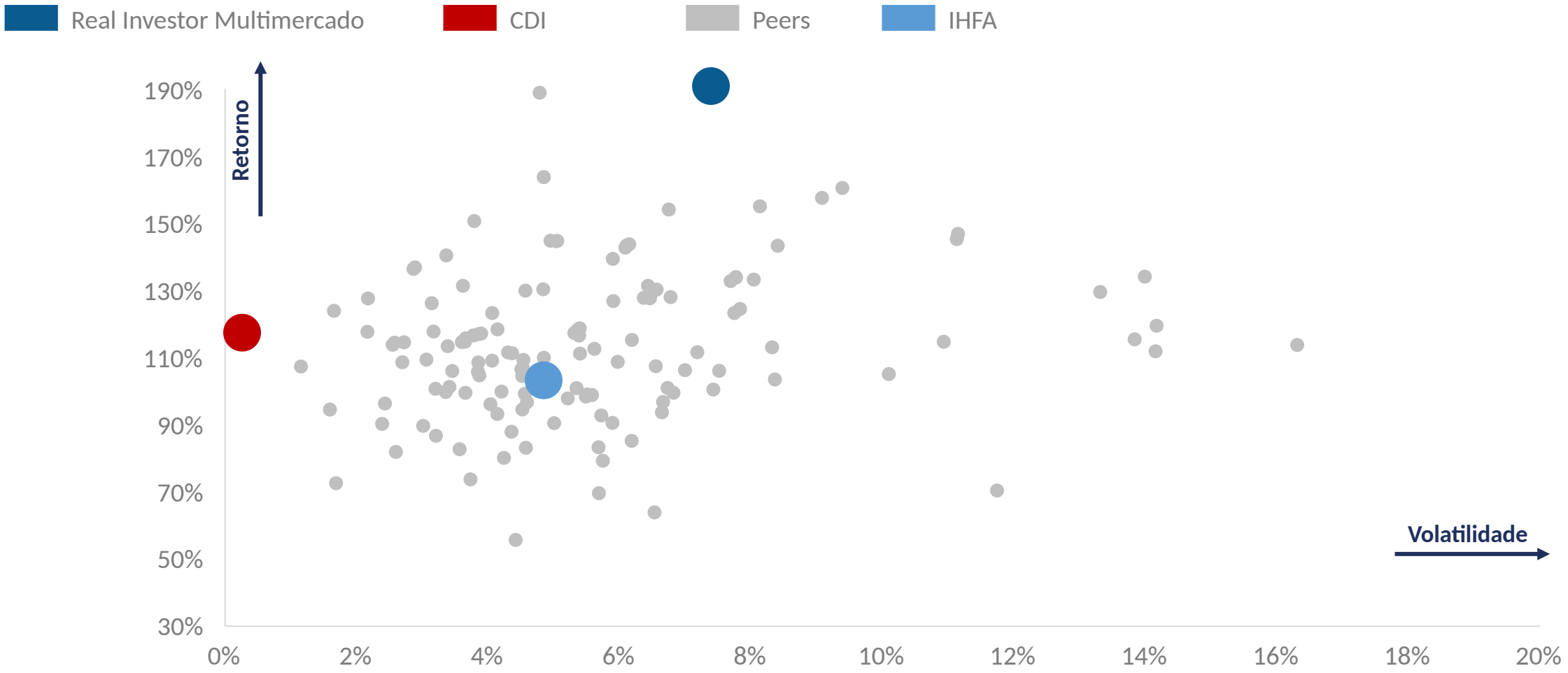


Ano	Fundo	CDI	Alpha vs CDI
2018	13,9%	6,4%	7,5%
2019	27,0%	6,0%	21,1%
2020	8,1%	2,8%	5,4%
2021	7,2%	4,4%	2,8%
2022	9,2%	12,4%	(3,2%)
2023	25,8%	13,0%	12,8%
2024	9,4%	10,9%	(1,5%)
2025	18,2%	14,3%	3,9%
2026	(2,2%)	11,7%	(13,9%)
Desde o Início	**191,2%**	**117,6%**	**73,6%**
Retorno Anual Médio	**12,9%**	**9,2%**	**-**

[1] Valores líquidos de taxas | Data de referência: 02/01/18 a 30/10/26 | Fonte: Economatica | Elaboração: Real Investor.

Resultado: Real Investor FIC FIF Multimercado - RL

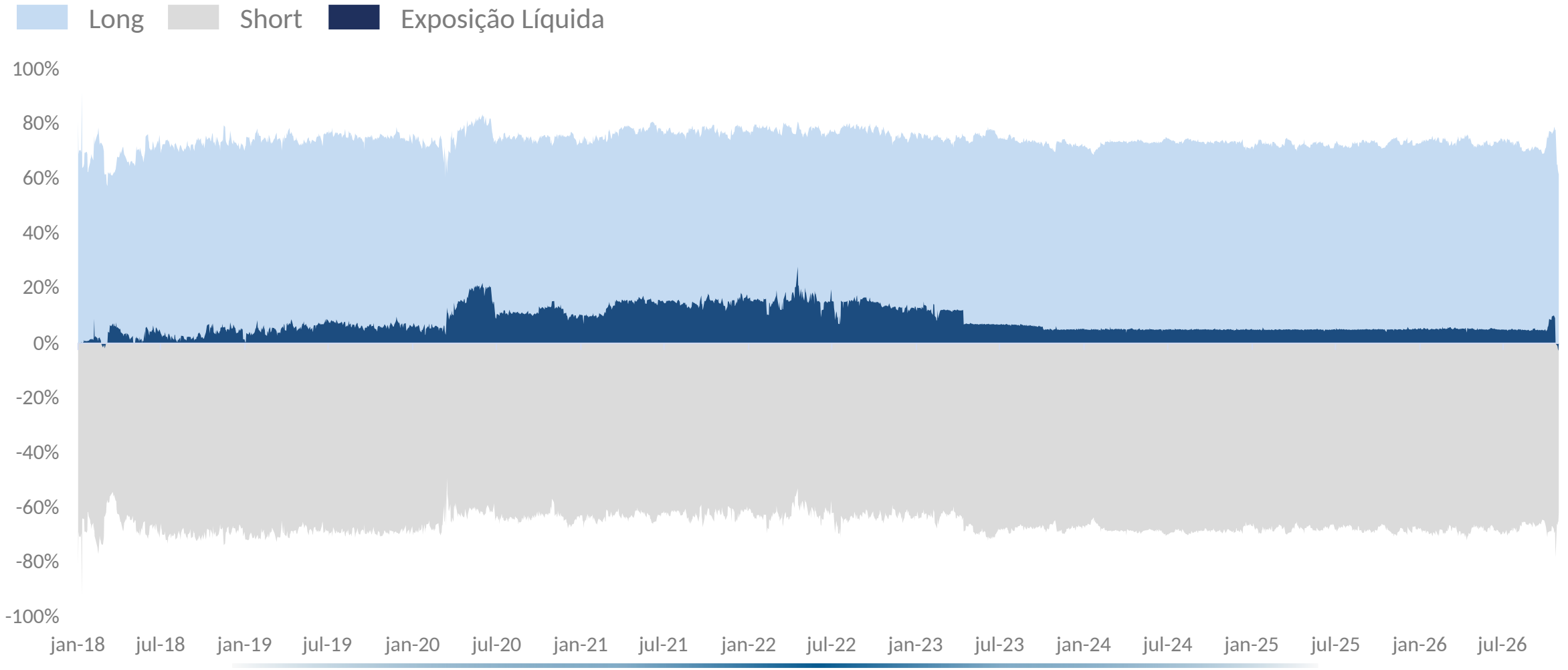
Retorno x Volatilidade[1] | % Acumulado



[1] Valores líquidos de taxas | [2] 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, trend de ouro, crédito privado, crédito estruturado e renda fixa | Data de referência: 02/01/18 a 30/10/26 | Fonte: Economatica | Elaboração: Real Investor.

Exposição: Real Investor FIC FIF Multimercado - RL

Exposição Líquida | %



Data de referência: 30/10/2026 | Elaboração: Real Investor

Fundos disponíveis: estratégia multimercado

		PREVIDÊNCIA	
	REAL INVESTOR FIC FIF MULTIMERCADO	REAL INVESTOR ICATU PREV Q MM	REAL INVESTOR XP SEG PREV MM
CNPJ	28.911.549/0001-57	44.643.002/0001-74	57.446.923/0001-99
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 corridos)	D + 20 (dias corridos)
Resgate - Pagamento	D + 3 (dias úteis)	D + 3 (dias úteis)	D + 2 (dias úteis)
Aplicação Inicial Mínima	R$ 5.000,00	R$ 5.000,00	R$ 100,00
Classificação Anbima	Ações Livre	Previdência Multimercados Livre	Previdência Multimercados Livre
Administrador	BNY Mellon	BTG Pactual	BNY Mellon
Seguradora	-	BTG Seguros	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



Como investir nos nossos fundos

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

Obrigado!

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.

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos