

Abril 2025

IPCA+ Perfil 3 Qualificado

Sobre a carteira

Início em 05/01/2009

A Warren Carteira IPCA é recomendada para quem aceita oscilações, busca retornos maiores no longo prazo. Com o objetivo de acelerar o seu crescimento patrimonial com riscos balanceados, a carteira é monitorada e gerida pelo time de alocação da Warren. Todo mês, o Comitê de Investimento se reúne para buscar as melhores oportunidades para a carteira de acordo com o cenário no momento. A Warren Carteira IPCA também conta com o nosso Comitê de Produtos, responsável por selecionar rigorosamente os produtos de sua carteira. Além disso, todo rebalanceamento é feito automaticamente.

Performance no mês

Rent. bruta	IPCA+5%	± IPCA+5%
2,86%	0,81%	2,05%

Melhor mês
Abr/20

3,36%

Pior mês
Mar/20

-7,12%

Performance no ano

Rent. bruta	IPCA+5%	± IPCA+5%
6,49%	4,09%	2,40%

Positivo/Neg.
12 meses

↗ 11 ↘ 1

Acima/Abaixo
IPCA+5%

↗ 6 ↘ 6

Performance nos últimos 12 meses

Rent. bruta	IPCA+5%	± IPCA+5%
13,00%	10,80%	2,20%

Acima/Abaixo
IPCA

↗ 10 ↘ 2

Meta de risco
4% a 6%

2,80%

IPCA+ Perfil 3 Qualificado

Para Investidores Qualificados

Principais mercados

Títulos Públicos, Crédito Privado, Crédito Estruturado, Multimercado, Ações Brasil, Ações Globais

Categoria Carteira Administrada	Gestor Warren Brasil	Prazo de investimento sugerido 1-3 anos
Taxa de performance Não há	Aplicação inicial R\$ 100,00	Movimentação mínima R\$ 100,00
Cotização da aplicação D+0	Pagamento de resgate total Até 65 dias corridos + 2 dias úteis	Tributação Longo Prazo
Meta de volatilidade 3,5 a 6,0	Meta máxima de drawdown 12,00	Meta de retorno bruta IPCA+5%

Cota histórica teórica (%)

As cotas teóricas podem divergir da cotas realizadas por diversos fatores como taxa diferente de consultoria, prazo de rebalanceamento da carteira, entre outros.

474%

379%

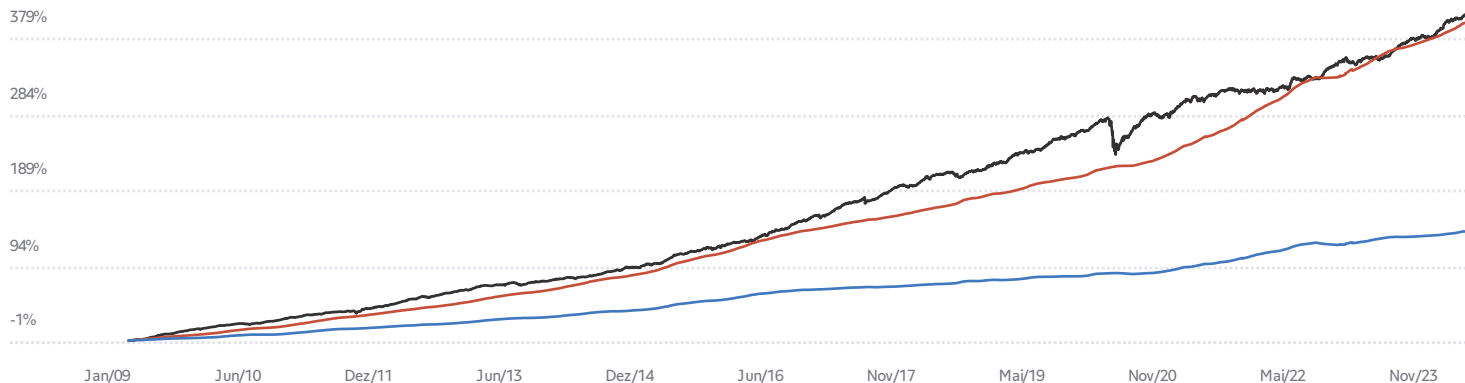
284%

189%

94%

-1%

Carteira IPCA+5% IPCA



Anos e Índices	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2025	1,31	1,37	0,81	2,86	-	-	-	-	-	-	-	-	6,49	470,68
IPCA+5%	0,59	1,70	0,93	0,81	-	-	-	-	-	-	-	-	4,09	459,30
± IPCA+5%	0,72	-0,33	-0,12	2,05	-	-	-	-	-	-	-	-	2,40	11,38
± IPCA	1,15	0,06	0,25	2,44	-	-	-	-	-	-	-	-	4,02	319,28
2024	0,41	0,27	1,08	-1,20	0,46	0,51	1,37	1,16	0,99	0,58	0,90	-0,02	6,69	435,91
IPCA+5%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,78	0,93	10,12	437,33
± IPCA+5%	-0,44	-0,93	0,53	-2,01	-0,41	-0,08	0,54	0,76	0,14	-0,42	0,12	-0,95	-3,42	-1,41
± IPCA	-0,01	-0,56	0,92	-1,58	-	0,30	0,99	1,18	0,55	0,02	0,51	-0,54	1,86	290,57
2023	0,91	-0,22	-0,15	0,72	1,74	1,70	1,22	-0,22	0,69	-0,27	2,30	2,14	11,03	402,29
IPCA+5%	0,95	1,26	1,16	1,00	0,68	0,35	0,53	0,68	0,67	0,67	0,71	0,95	10,02	387,97
± IPCA+5%	-0,04	-1,48	-1,31	-0,28	1,06	1,35	0,70	-0,90	0,02	-0,94	1,59	1,19	1,01	14,32
± IPCA	0,39	-1,07	-0,86	0,11	1,51	1,78	1,10	-0,45	0,43	-0,51	2,02	1,58	6,41	268,25
2022	0,38	0,32	2,23	-0,38	1,07	-0,64	1,22	2,04	0,95	1,67	-0,96	0,55	8,73	352,40
IPCA+5%	0,96	1,38	2,05	1,44	0,89	1,10	-0,28	0,08	0,08	0,83	1,09	1,06	11,21	343,52
± IPCA+5%	-0,58	-1,05	0,18	-1,82	0,18	-1,74	1,50	1,95	0,86	0,84	-2,05	-0,51	-2,47	8,88
± IPCA	-0,17	-0,68	0,62	-1,45	0,61	-1,31	1,90	2,40	1,27	1,31	-1,62	-0,08	2,95	228,70
2021	-0,11	0,17	0,90	1,08	1,03	0,52	-0,43	0,15	-0,16	-0,64	0,19	1,18	3,91	316,07
IPCA+5%	0,64	1,21	1,38	0,72	1,24	0,94	1,36	1,53	1,57	1,64	1,34	1,18	15,79	298,83
± IPCA+5%	-0,75	-1,04	-0,49	0,36	-0,21	-0,42	-1,80	-1,38	-1,73	-2,28	-1,16	-	-11,88	17,23
± IPCA	-0,36	-0,69	-0,03	0,77	0,20	-0,01	-1,36	-0,75	-1,32	-1,89	-0,76	0,45	-6,15	204,60
2020	0,89	-1,25	-7,12	3,36	2,15	2,36	2,74	0,68	-1,11	-0,04	2,79	2,47	7,70	300,41
IPCA+5%	0,64	0,60	0,50	0,08	0,01	0,67	0,81	0,73	1,05	1,27	1,28	1,78	9,81	244,45
± IPCA+5%	0,25	-1,85	-7,62	3,28	2,14	1,70	1,93	-0,05	-2,16	-1,32	1,51	0,69	-2,10	55,96
± IPCA	0,68	-1,50	-7,19	3,67	2,53	2,10	2,38	0,44	-1,75	-0,90	1,90	1,12	3,19	208,27

Estadísticas

Início em 16/01/2023

Informação	No ano	6 Meses	12 Meses	Do início
Retorno Acumulado (%)	6,49	7,43	13,00	470,68
Volatilidade Média Anualizada (%)	2,89	3,13	2,80	3,54
Máximo Drawdown (%)	-0,53	-0,79	-0,96	-12,21
Meses Acima do Benchmark	2	3	6	103
Meses Abaixo do Benchmark	2	3	6	93
Índice Sharpe	0,83	0,50	0,79	3,22
Maior Retorno Mensal (%)	2,86	2,86	2,86	3,36
Menor Retorno Mensal (%)	0,81	-0,02	-0,02	-7,12

Drawdown - Máxima perda acumulada

Carteira

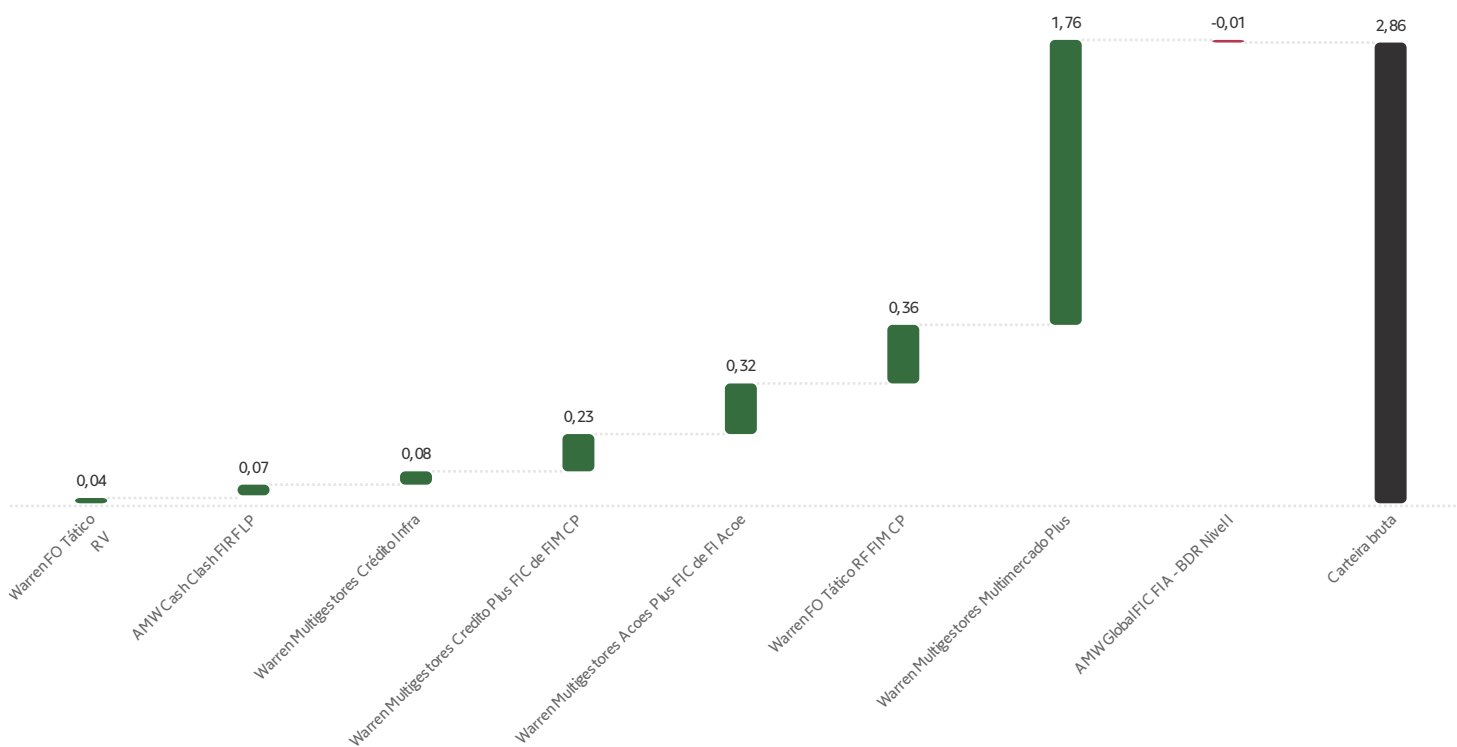


Volatilidade - 21 dias

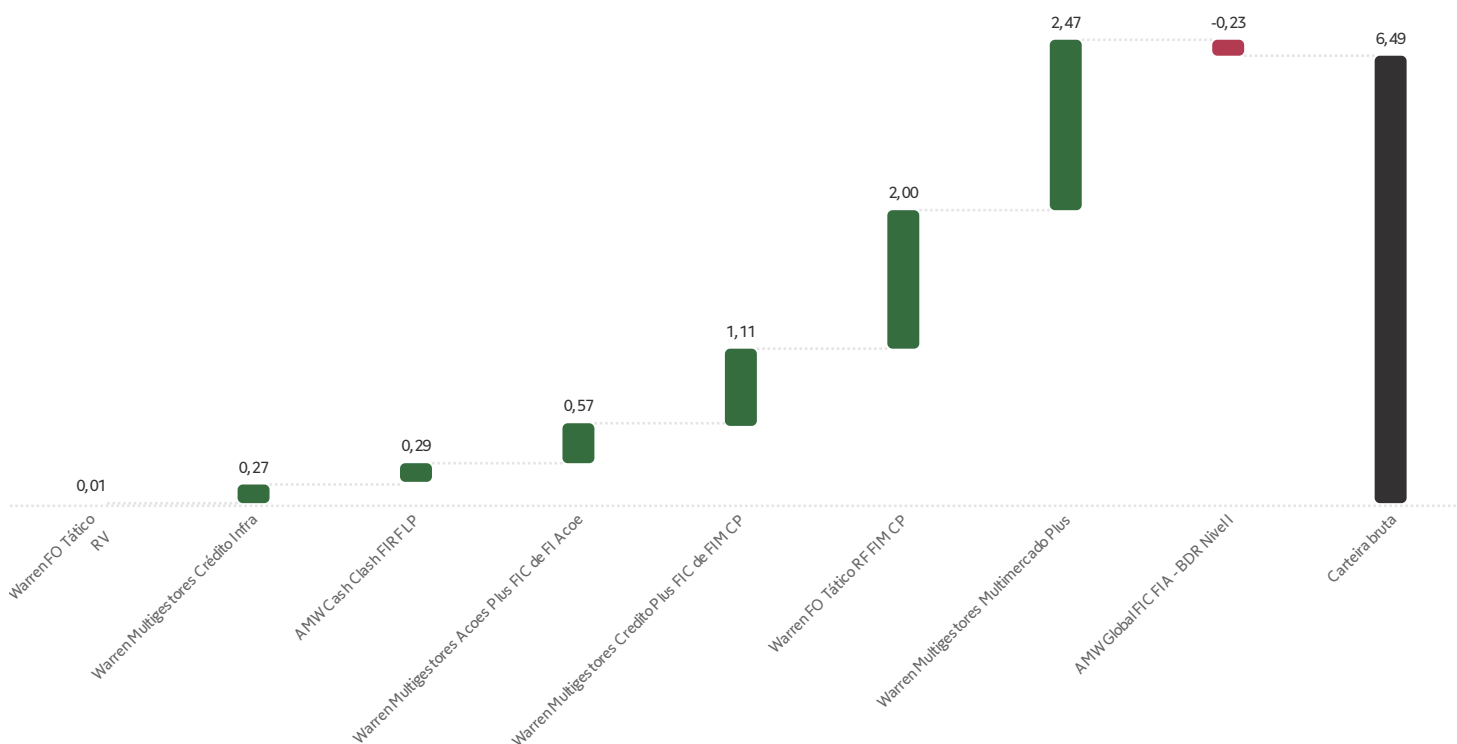
Carteira



Atribuição de performance mensal (%)



Atribuição de performance anual (%)



Por produto (%)

Produtos	Percentual	Produtos	Percentual	Produtos	Percentual
Warren Multigestores Multimercado Plus	35,00	Warren Multigestores Credito Plus FIC de FIM CP	23,00	Warren FO Tático RF FIM CP	20,00
BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	15,64	Icatu Vanguarda Credit Plus FIC de FI RF CP	3,55	Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe	0,18
ACE CAPITAL W FIF CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,54	AMW Vênus FIC FIM CP	3,13	Warren Multigestores MM	0,01
VINLAND MACRO PLUS 2 FIF DA CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,50	V8 Cash 2 FIC FIRF	2,65	Verde AM W60 Warren Feeder	0,01
KAPITALO ZETA VC FIC MULTIMERCADO	4,46	Capitânia Radar 90 FIM CP LP	2,48	Outros	19,80
VISTA MULTISTRATEGIA D60 FIC FIM	4,34	Mca II FIC FIM CP	2,43	Warren Multigestores Crédito Infra	5,00
SPX HORNET EQUITY HEDGE FIC FIM	4,00	Root Capital Crédito HG Plus FIC FIM CP	2,42	SPARTA W FI FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,09
VC SPX FIC DE FIM CP IE	3,05	Warren PRO MASTER FIM CP	1,74	BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	0,26
Giant Zarathustra II FIC de FIM	3,01	Sparta Max 60 FIC de FI RF CP LP	0,88	AMW IPCA Curto FIRF	-
Demais Fundos	-8,54	Demais Fundos	3,72	Outros	0,66
AMW Cash Clash FIRF LP	7,00	Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe	6,00		
Outros	7,00	BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	1,29		
AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I	2,00	Charles River FIA	1,25		
AMW GLOBAL MASTER FIA BDR NÍVEL I	1,92	Atmos WR Feeder FIC FIA	1,00		
BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	0,03	Avantgarde Multifatores FIA	0,65		
Outros	0,05	Tarpon Gt 90 FIC de FIA	0,45		
		Squadra Long Biased Warren Feeder FIC de FIA	0,35		
		SQUADRA LONG-ONLY FIC FUNDOS EM INVESTIMENTO DE AÇÕES	0,16		
		AMW Brasil FIA	0,02		
		Demais Fundos	0,83		
		Warren FO Tático RV	2,00		
		AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I	0,18		
		Atmos WR Feeder FIC FIA	0,05		
		SANTANDER CASH BLUE FI RF REF DI	0,04		
		AMW Tesouro SELIC FIRF	0,03		
		Outros	1,70		

Alocação nos últimos 6 meses (%)

Produtos	Nov/24	Dez/24	Jan/25	Fev/25	Mar/25	Abr/25
Warren Multigestores Multimercado Plus	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00
Warren Multigestores Credito Plus FIC de FIM CP	23,00	23,00	23,00	23,00	23,00	23,00
Warren FO Tático RF FIM CP	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
AMW Cash Clash FIRF LP	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00
Warren Multigestores Crédito Infra	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Warren FO Tático RV	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

warren

Investimentos

Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 meses.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito.

Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica.

Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

Verifique se este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de crédito de poucos emissores.

Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.