

Março 2025

# IPCA+ Perfil 4 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+5,5% | ± IPCA+5,5% |
| 0,59%       | 0,96%     | -0,36%      |

### Melhor mês

Abr/20

3,36%

### Pior mês

Mar/20

-7,12%

### Performance no ano

|             |           |             |
|-------------|-----------|-------------|
| Rent. bruta | IPCA+5,5% | ± IPCA+5,5% |
| 3,17%       | 3,36%     | -0,19%      |

### Positivo/Neg.

12 meses

↗ 10 ↘ 2

### Acima/Abaixo

IPCA+5,5%

↗ 4 ↘ 8

### Performance nos últimos 12 meses

|             |           |             |
|-------------|-----------|-------------|
| Rent. bruta | IPCA+5,5% | ± IPCA+5,5% |
| 7,70%       | 11,31%    | -3,61%      |

### Acima/Abaixo

IPCA

↗ 7 ↘ 5

### Meta de risco

5% a 7%

3,19%

## IPCA+ Perfil 4 Qualificado

Para Investidores Qualificados

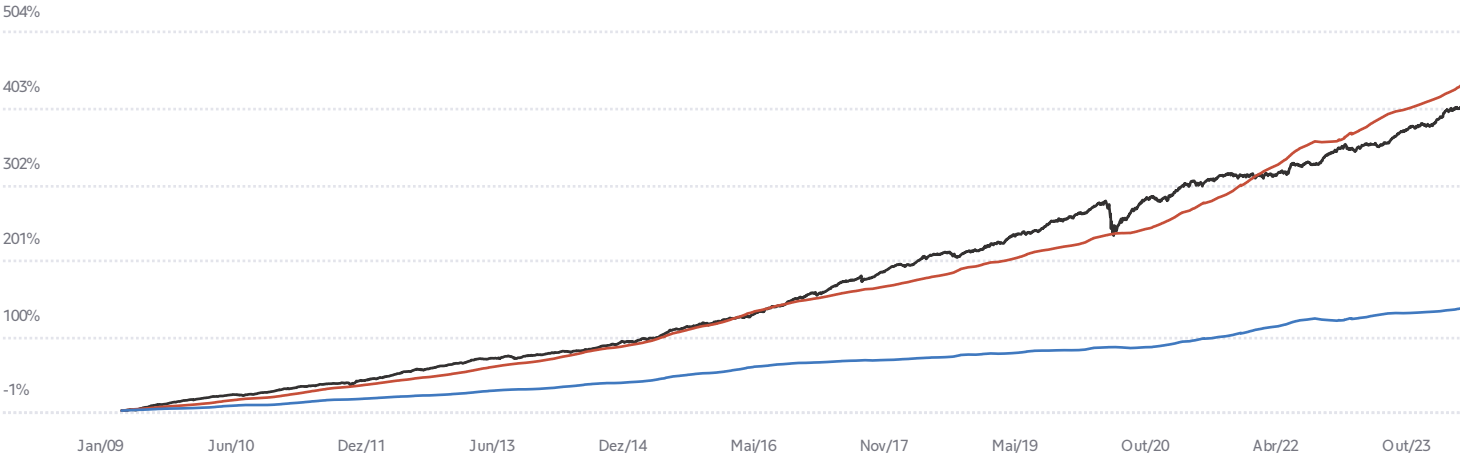
Principais mercados

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

|                               |                                     |                                       |
|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Categoria</b>              | <b>Gestor</b>                       | <b>Prazo de investimento sugerido</b> |
| Carteira Administrada         | Warren Brasil                       | +5 anos                               |
| <b>Taxa de performance</b>    | <b>Aplicação inicial</b>            | <b>Movimentação mínima</b>            |
| Não há                        | R\$ 100,00                          | R\$ 100,00                            |
| <b>Cotização da aplicação</b> | <b>Pagamento de resgate total</b>   | <b>Tributação</b>                     |
| D+0                           | Até 65 dias corridos + 2 dias úteis | Longo Prazo                           |
| <b>Meta de volatilidade</b>   | <b>Meta máxima de drawdown</b>      | <b>Meta de retorno bruta</b>          |
| 4,5 a 6,5                     | 15,00                               | IPCA+5,5%                             |

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.



| Anos e Índices | Jan   | Fev   | Mar   | Abr   | Mai   | Jun   | Jul   | Ago   | Set   | Out   | Nov   | Dez   | Ano    | Início |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 2025           | 1,33  | 1,22  | 0,59  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 3,17   | 450,13 |
| IPCA+5,5%      | 0,63  | 1,74  | 0,96  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 3,36   | 499,44 |
| ± IPCA+5,5%    | 0,70  | -0,53 | -0,36 | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -0,19  | -49,31 |
| ± IPCA         | 1,17  | -0,09 | 0,04  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 1,14   | 299,80 |
| 2024           | 0,28  | 0,33  | 1,07  | -1,40 | 0,40  | 0,56  | 1,43  | 1,31  | 0,81  | 0,53  | 0,89  | -0,18 | 6,16   | 433,24 |
| IPCA+5,5%      | 0,89  | 1,24  | 0,59  | 0,85  | 0,91  | 0,64  | 0,87  | 0,45  | 0,89  | 1,05  | 0,82  | 0,97  | 10,64  | 479,95 |
| ± IPCA+5,5%    | -0,61 | -0,91 | 0,49  | -2,25 | -0,51 | -0,08 | 0,56  | 0,86  | -0,08 | -0,52 | 0,07  | -1,15 | -4,48  | -46,70 |
| ± IPCA         | -0,14 | -0,50 | 0,91  | -1,78 | -0,06 | 0,35  | 1,05  | 1,33  | 0,37  | -0,03 | 0,50  | -0,70 | 1,33   | 287,90 |
| 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+5,5%      | 0,99  | 1,30  | 1,20  | 1,04  | 0,72  | 0,39  | 0,57  | 0,72  | 0,71  | 0,71  | 0,75  | 0,99  | 10,56  | 424,16 |
| ± IPCA+5,5%    | -0,08 | -1,52 | -1,36 | -0,32 | 1,01  | 1,31  | 0,66  | -0,94 | -0,02 | -0,98 | 1,55  | 1,16  | 0,47   | -21,87 |
| ± 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+5,5%      | 1,00  | 1,41  | 2,09  | 1,47  | 0,94  | 1,14  | -0,24 | 0,13  | 0,12  | 0,87  | 1,13  | 1,10  | 11,75  | 374,09 |
| ± IPCA+5,5%    | -0,62 | -1,09 | 0,14  | -1,86 | 0,14  | -1,78 | 1,46  | 1,91  | 0,82  | 0,79  | -2,09 | -0,56 | -3,01  | -21,69 |
| ± 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+5,5%      | 0,68  | 1,25  | 1,42  | 0,76  | 1,28  | 0,98  | 1,40  | 1,59  | 1,61  | 1,68  | 1,38  | 1,22  | 16,36  | 324,25 |
| ± IPCA+5,5%    | -0,79 | -1,07 | -0,53 | 0,32  | -0,25 | -0,46 | -1,84 | -1,44 | -1,77 | -2,32 | -1,19 | -0,04 | -12,45 | -8,18  |
| ± 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+5,5%      | 0,68  | 0,63  | 0,54  | 0,11  | 0,04  | 0,71  | 0,85  | 0,77  | 1,09  | 1,31  | 1,32  | 1,82  | 10,34  | 264,60 |
| ± IPCA+5,5%    | 0,21  | -1,88 | -7,66 | 3,25  | 2,10  | 1,66  | 1,89  | -0,10 | -2,20 | -1,36 | 1,47  | 0,65  | -2,63  | 35,81  |
| ± 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 |

Estatísticas

Início em 16/01/2023

| Informação                        | No ano | 6 Meses | 12 Meses | Do início |
|-----------------------------------|--------|---------|----------|-----------|
| Retorno Acumulado (%)             | 3,17   | 4,44    | 7,70     | 450,13    |
| Volatilidade Média Anualizada (%) | 3,37   | 3,31    | 3,19     | 3,62      |
| Máximo Drawdown (%)               | -0,79  | -0,99   | -1,57    | -12,21    |
| Meses Acima do Benchmark          | 1      | 2       | 4        | 95        |
| Meses Abaixo do Benchmark         | 2      | 4       | 8        | 100       |
| Índice Sharpe                     | -0,06  | -0,57   | -1,13    | -13,61    |
| Maior Retorno Mensal (%)          | 1,33   | 1,33    | 1,43     | 3,36      |
| Menor Retorno Mensal (%)          | 0,59   | -0,18   | -1,40    | -7,12     |

Drawdown - Máxima perda acumulada

Carteira

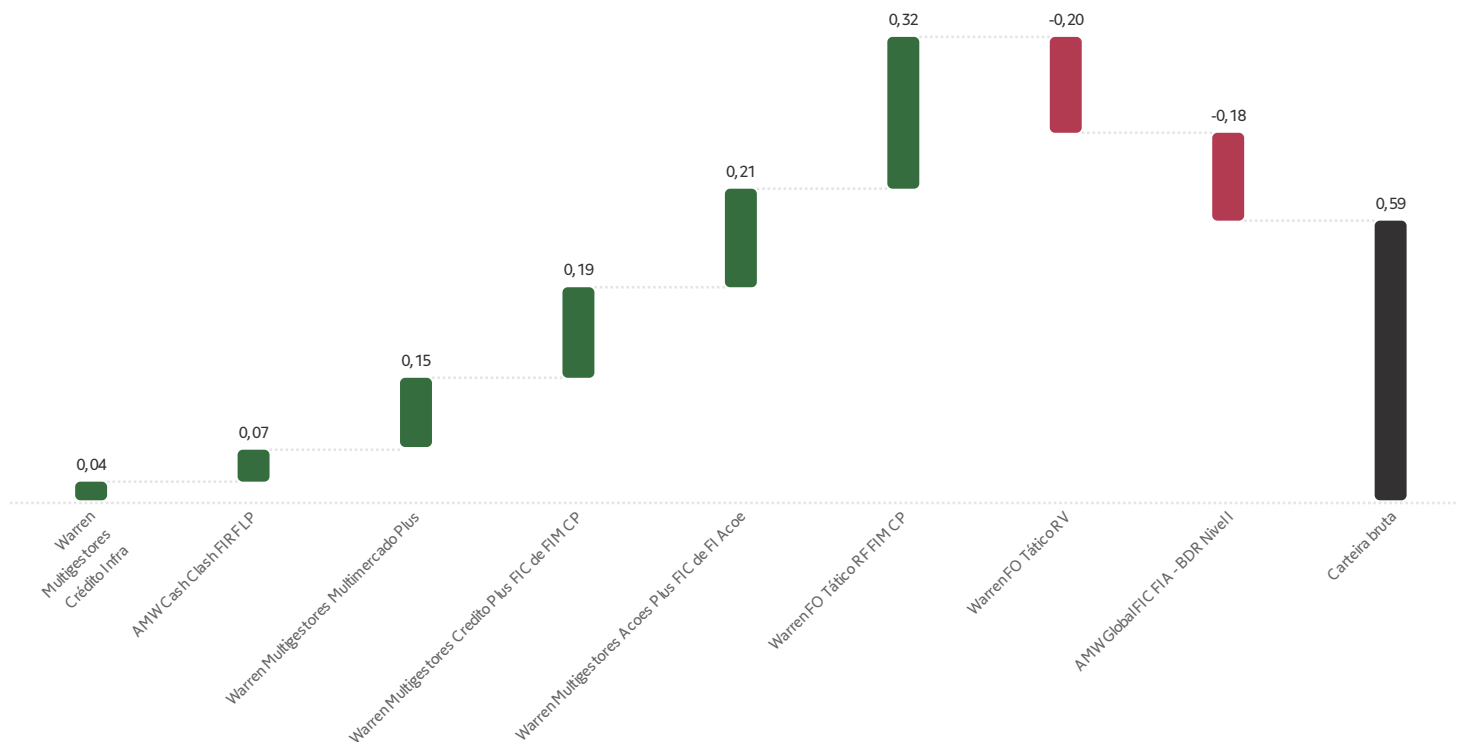


Volatilidade - 21 dias

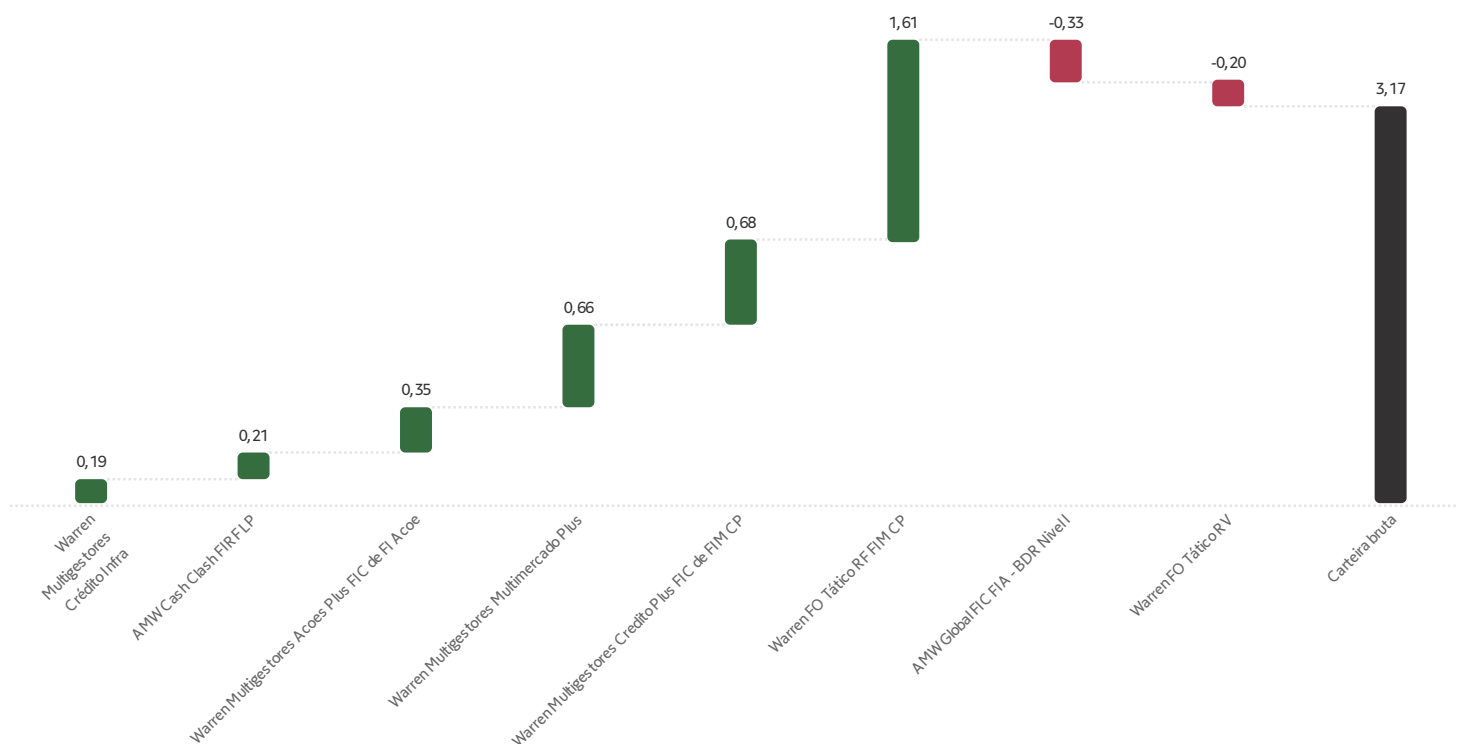
Carteira



## Atribuição de performance mensal (%)



## Atribuição de performance anual (%)



Por produto (%)

| Produtos                                                                    | Percentual |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| Warren Multigestores Multimercado Plus                                      | 35,00      |
| ACE CAPITAL W FIF CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA                | 4,92       |
| KAPITALO ZETA VC FIC MULTIMERCADO                                           | 4,54       |
| VINLAND MACRO PLUS 2 FIC FIM                                                | 4,52       |
| SPX HORNET EQUITY HEDGE FIC FIM                                             | 3,95       |
| VISTA MULTISTRATEGIA D60 FIC FIM                                            | 3,35       |
| Giant Zarathustra II FIC de FIM                                             | 3,19       |
| VC SPX FIC DE FIM CP IE                                                     | 3,12       |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 2,63       |
| Demais Fundos                                                               | 4,78       |

|                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|
| Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe                              | 9,00 |
| Charles River FIA                                                           | 2,37 |
| Atmos WR Feeder FIC FIA                                                     | 1,69 |
| Avantgarde Multifatores FIFA                                                | 1,27 |
| Tarpon Gt 90 FIC de FIA                                                     | 0,80 |
| Squadra Long Biased Warren Feeder FIC0,60 de FIA                            |      |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 0,53 |
| SQUADRA LONG-ONLY FIC FUNDOS EM INVESTIMENTO DE AÇÕES                       | 0,28 |
| AMW Brasil FIA                                                              | 0,04 |
| Demais Fundos                                                               | 1,42 |

|                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|
| AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I                                            | 3,00 |
| AMW GLOBAL MASTER FIA BDR NÍVEL I                                           | 2,89 |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 0,04 |
| Outros                                                                      | 0,07 |

| Produtos                         | Percentual |
|----------------------------------|------------|
| Warren FO Tático RF FIM CP       | 20,00      |
| Warren Multigestores MM          | 0,01       |
| Outros                           | 19,99      |
| AMW Cash Clash FIRF LP           | 7,00       |
| Outros                           | 7,00       |
| Warren FO Tático RV              | 3,00       |
| AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I | 0,28       |
| AMW Tesouro SELIC FIRF           | 0,11       |
| AMW Cash Clash FIRF LP           | 0,09       |
| SANTANDER CASH BLUE FI RF REF DI | 0,06       |
| Outros                           | 2,45       |

| Produtos                                        | Percentual |
|-------------------------------------------------|------------|
| Warren Multigestores Credito Plus FIC de FIM CP | 18,00      |
| AMW Vênus FIC FIM CP                            | 2,37       |
| Icatu Vanguarda Credit Plus FIC de FI RF CP     | 2,27       |
| V8 Cash 2 FIC FIRF                              | 2,01       |
| Capitânia Radar 90 FIM CP LP                    | 1,87       |
| Warren PRO MASTER FIM CP                        | 1,67       |
| Root Capital Crédito HG Plus FIC FIM CP         | 1,60       |
| Mca II FIC FIM CP                               | 1,52       |
| Sparta Max 60 FIC de FI RF CP LP                | 1,47       |
| Demais Fundos                                   | 3,21       |

|                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|
| Warren Multigestores Crédito Infra                                          | 5,00 |
| SPARTA W FI FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA     | 3,97 |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 0,52 |
| AMW IPCA Curto FIRF                                                         | -    |
| Outros                                                                      | 0,51 |

## Alocação nos últimos 6 meses (%)

| Produtos                                        | Out/24 | Nov/24 | Dez/24 | Jan/25 | Fev/25 | Mar/25 |
|-------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Warren Multigestores Multimercado Plus          | 35,00  | 35,00  | 35,00  | 35,00  | 35,00  | 35,00  |
| Warren FO Tático RF FIM CP                      | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  |
| Warren Multigestores Credito Plus FIC de FIM CP | 18,00  | 18,00  | 18,00  | 18,00  | 18,00  | 18,00  |
| Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe  | 9,00   | 9,00   | 9,00   | 9,00   | 9,00   | 9,00   |
| AMW Cash Clash FIRF LP                          | 7,00   | 7,00   | 7,00   | 7,00   | 7,00   | 7,00   |
| Warren Multigestores Crédito Infra              | 5,00   | 5,00   | 5,00   | 5,00   | 5,00   | 5,00   |
| AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I                | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   |
| Warren FO Tático RV                             | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   |

# 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.