

Abril 2025

# IPCA+ Perfil 5 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+6%	± IPCA+6%
3,17%	0,89%	2,28%

Melhor mês  
Abr/20

4,70%

Pior mês  
Mar/20

-8,14%

### Performance no ano

Rent. bruta	IPCA+6%	± IPCA+6%
5,86%	4,41%	1,45%

Positivo/Neg.  
12 meses

↗ 11 ↘ 1

Acima/Abaixo  
IPCA+6%

↗ 6 ↘ 6

### Performance nos últimos 12 meses

Rent. bruta	IPCA+6%	± IPCA+6%
12,16%	11,85%	0,31%

Acima/Abaixo  
IPCA

↗ 6 ↘ 6

Meta de risco  
6% a 8%

3,93%

## IPCA+ Perfil 5 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  
+5 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  
6,0 a 8,0

Meta máxima de drawdown  
20,00

Meta de retorno bruta  
IPCA+6%

## 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.

554%

443%

332%

221%

110%

-1%

Carteira    IPCA+6%    IPCA

Jan/09    Jun/10    Dez/11    Jun/13    Dez/14    Jun/16    Nov/17    Mai/19    Nov/20    Mai/22    Nov/23

Anos e Índices	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
<b>2025</b>	1,24	0,89	0,46	3,17	-	-	-	-	-	-	-	-	5,86	492,91
IPCA+6%	0,67	1,78	1,00	0,89	-	-	-	-	-	-	-	-	4,41	553,29
± IPCA+6%	0,57	-0,89	-0,54	2,28	-	-	-	-	-	-	-	-	1,45	-60,38
± IPCA	1,08	-0,42	-0,10	2,75	-	-	-	-	-	-	-	-	3,39	341,51
<b>2024</b>	0,16	0,54	1,12	-1,75	0,45	0,78	1,53	1,48	0,44	0,49	1,07	-0,42	6,02	460,10
IPCA+6%	0,93	1,27	0,62	0,89	0,95	0,67	0,92	0,49	0,93	1,10	0,86	1,01	11,17	525,72
± IPCA+6%	-0,77	-0,73	0,50	-2,64	-0,50	0,11	0,62	0,99	-0,49	-0,60	0,21	-1,43	-5,15	-65,63
± IPCA	-0,26	-0,29	0,96	-2,13	-0,01	0,57	1,15	1,50	-	-0,07	0,68	-0,94	1,19	314,75
<b>2023</b>	1,06	-0,59	-0,50	0,68	2,12	1,92	1,44	-0,36	0,54	-0,56	2,80	2,49	11,54	428,30
IPCA+6%	1,03	1,34	1,25	1,08	0,76	0,43	0,61	0,76	0,75	0,75	0,79	1,03	11,10	462,84
± IPCA+6%	0,03	-1,93	-1,74	-0,40	1,36	1,50	0,83	-1,12	-0,21	-1,31	2,01	1,46	0,44	-34,54
± IPCA	0,54	-1,44	-1,21	0,07	1,89	2,00	1,32	-0,59	0,28	-0,80	2,52	1,93	6,92	294,26
<b>2022</b>	-0,07	-0,18	2,06	-1,16	1,01	-1,42	1,45	2,27	0,78	1,92	-1,29	0,19	5,60	373,65
IPCA+6%	1,04	1,45	2,13	1,51	0,98	1,18	-0,20	0,17	0,16	0,92	1,17	1,15	12,29	406,60
± IPCA+6%	-1,11	-1,63	-0,08	-2,67	0,03	-2,60	1,65	2,10	0,62	1,00	-2,47	-0,96	-6,69	-32,95
± IPCA	-0,62	-1,19	0,44	-2,23	0,54	-2,09	2,13	2,63	1,10	1,55	-1,95	-0,44	-0,18	249,94
<b>2021</b>	0,04	0,24	1,28	1,17	1,09	0,40	-0,42	0,14	-0,42	-0,61	-0,13	1,38	4,21	348,52
IPCA+6%	0,71	1,28	1,47	0,80	1,32	1,02	1,44	1,65	1,65	1,72	1,42	1,27	16,93	351,15
± IPCA+6%	-0,68	-1,04	-0,19	0,37	-0,23	-0,62	-1,87	-1,51	-2,08	-2,33	-1,55	0,12	-12,73	-2,63
± IPCA	-0,21	-0,62	0,35	0,86	0,26	-0,13	-1,35	-0,76	-1,58	-1,86	-1,08	0,65	-5,85	237,05
<b>2020</b>	1,20	-1,81	-8,14	4,70	2,70	2,94	3,01	1,16	-1,39	-0,15	3,53	2,84	10,36	330,41
IPCA+6%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90	0,82	1,13	1,35	1,36	1,87	10,87	285,81
± IPCA+6%	0,48	-2,47	-8,72	4,54	2,62	2,20	2,12	0,33	-2,52	-1,50	2,17	0,97	-0,50	44,60
± IPCA	0,99	-2,06	-8,21	5,01	3,08	2,68	2,65	0,92	-2,03	-1,01	2,64	1,49	5,85	238,27

## Estadísticas

Início em 16/01/2023

Informação	No ano	6 Meses	12 Meses	Do início
Retorno Acumulado (%)	5,86	6,54	12,16	492,91
Volatilidade Média Anualizada (%)	4,29	4,36	3,93	4,76
Máximo Drawdown (%)	-1,05	-1,24	-1,42	-15,61
Meses Acima do Benchmark	2	3	6	100
Meses Abaixo do Benchmark	2	3	6	96
Índice Sharpe	0,34	0,04	0,08	-12,68
Maior Retorno Mensal (%)	3,17	3,17	3,17	4,70
Menor Retorno Mensal (%)	0,46	-0,42	-0,42	-8,14

## Drawdown - Máxima perda acumulada

Carteira

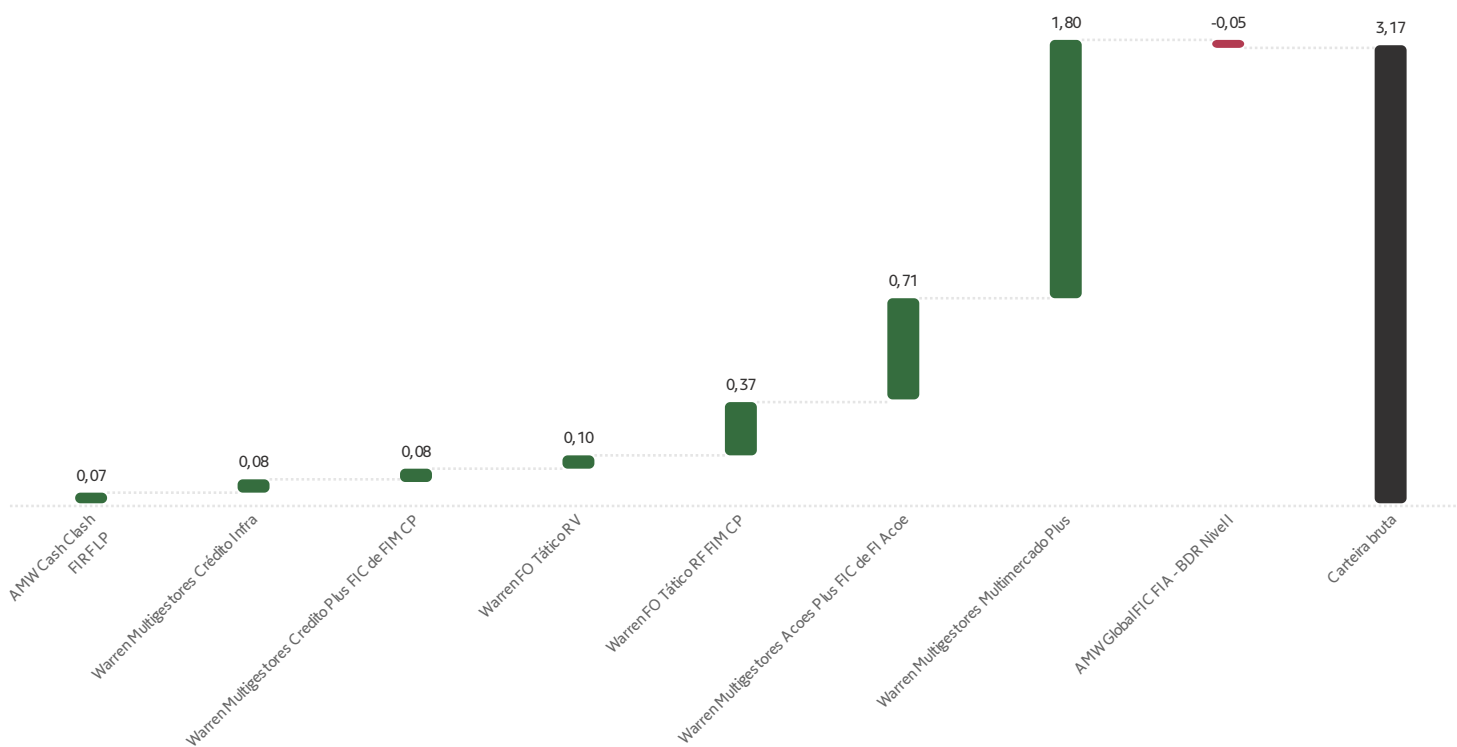


## Volatilidade - 21 dias

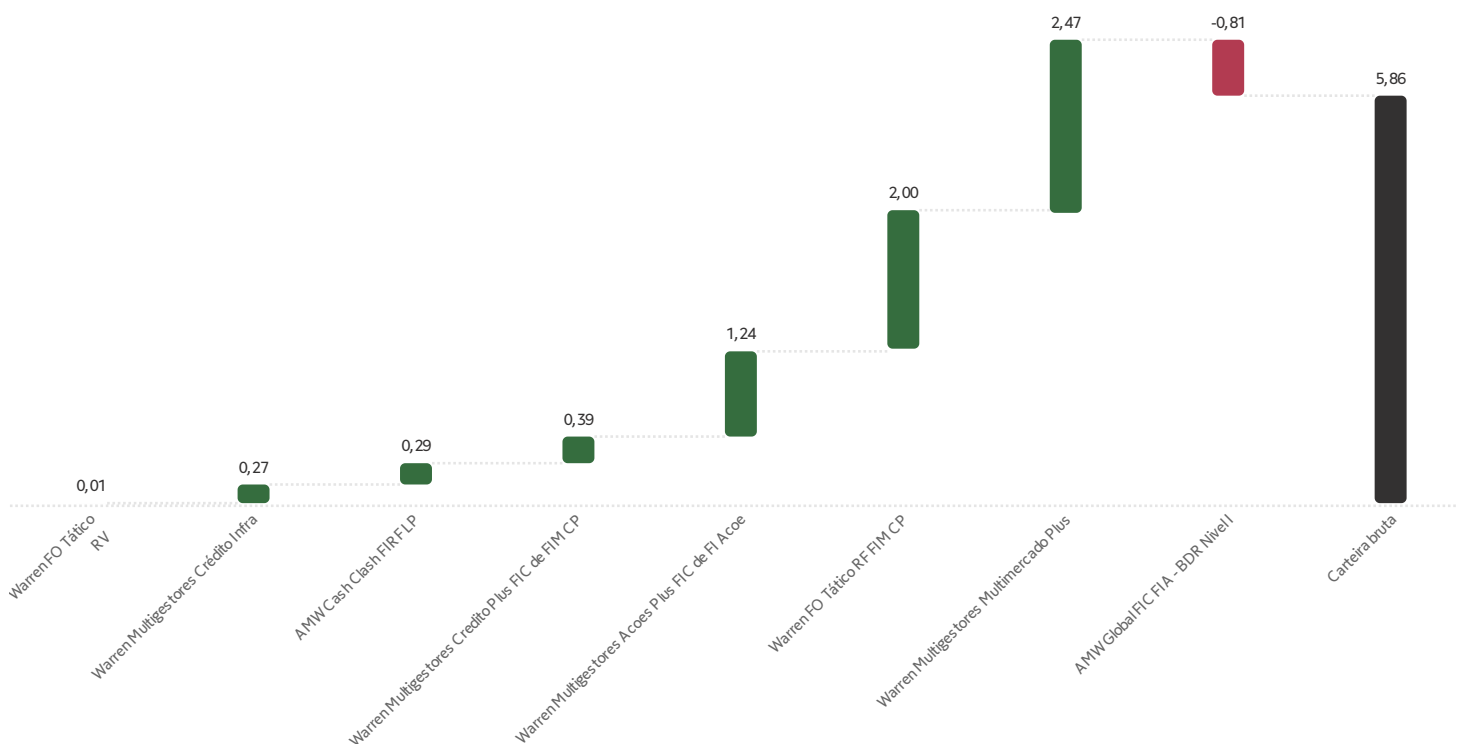
Carteira



## Atribuição de performance mensal (%)



## Atribuição de performance anual (%)



## Por produto (%)

Produtos	Percentual
<b>Warren Multigestores Multimercado Plus</b>	<b>35,00</b>
BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	15,64
ACE CAPITAL W FIF CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,54
VINLAND MACRO PLUS 2 FIF DA CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,50
KAPITALO ZETA VC FIC MULTIMERCADO	4,46
VISTA MULTISTRATEGIA D60 FIC FIM	4,34
SPX HORNET EQUITY HEDGE FIC FIM	4,00
VC SPX FIC DE FIM CP IE	3,05
Giant Zarathustra II FIC de FIM	3,01
Demais Fundos	-8,54

Produtos	Percentual
<b>Warren Multigestores Credito Plus FIC de FIM CP</b>	<b>8,00</b>
Icatu Vanguarda Credit Plus FIC de FI RF CP	1,24
AMW Vênus FIC FIM CP	1,09
V8 Cash 2 FIC FIRF	0,92
Capitânia Radar 90 FIM CP LP	0,86
Mca II FIC FIM CP	0,84
Root Capital Crédito HG Plus FIC FIM CP	0,84
Warren PRO MASTER FIM CP	0,60
Sparta Max 60 FIC de FI RF CP LP	0,31
Demais Fundos	1,29

Produtos	Percentual
<b>Warren FO Tático RV</b>	<b>5,00</b>
AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I	0,45
Atmos WR Feeder FIC FIA	0,13
SANTANDER CASH BLUE FI RF REF DI	0,11
AMW Tesouro SELIC FIRF	0,07
Outros	4,24

Produtos	Percentual
<b>Warren FO Tático RF FIM CP</b>	<b>20,00</b>
Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe	0,18
Warren Multigestores MM	0,01
Verde AM W60 Warren Feeder	0,01
Outros	19,80

Produtos	Percentual
<b>AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I</b>	<b>7,00</b>
AMW GLOBAL MASTER FIA BDR NÍVEL I	6,72
BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	0,12
Outros	0,17

Produtos	Percentual
<b>Warren Multigestores Crédito Infra</b>	<b>5,00</b>
SPARTA W FI FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,09
BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	0,26
AMW IPCA Curto FIRF	-
Outros	0,66

Produtos	Percentual
<b>Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe</b>	<b>13,00</b>

BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	2,79
Charles River FIA	2,71
Atmos WR Feeder FIC FIA	2,16
Avantgarde Multifatores FIFA	1,41
Tarpon Gt 90 FIC de FIA	0,97
Squadra Long Biased Warren Feeder FIC de FIA	0,76
SQUADRA LONG-ONLY FIC FUNDOS EM INVESTIMENTO DE AÇÕES	0,35
AMW Brasil FIA	0,04
Demais Fundos	1,81

Produtos	Percentual
<b>AMW Cash Clash FIRF LP</b>	<b>7,00</b>
Outros	7,00

## 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 FO Tático RF FIM CP	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe	13,00	13,00	13,00	13,00	13,00	13,00
Warren Multigestores Credito Plus FIC de FIM CP	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
AMW Cash Clash FIRF LP	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Warren FO Tático RV	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
Warren Multigestores Crédito Infra	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00

# 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.