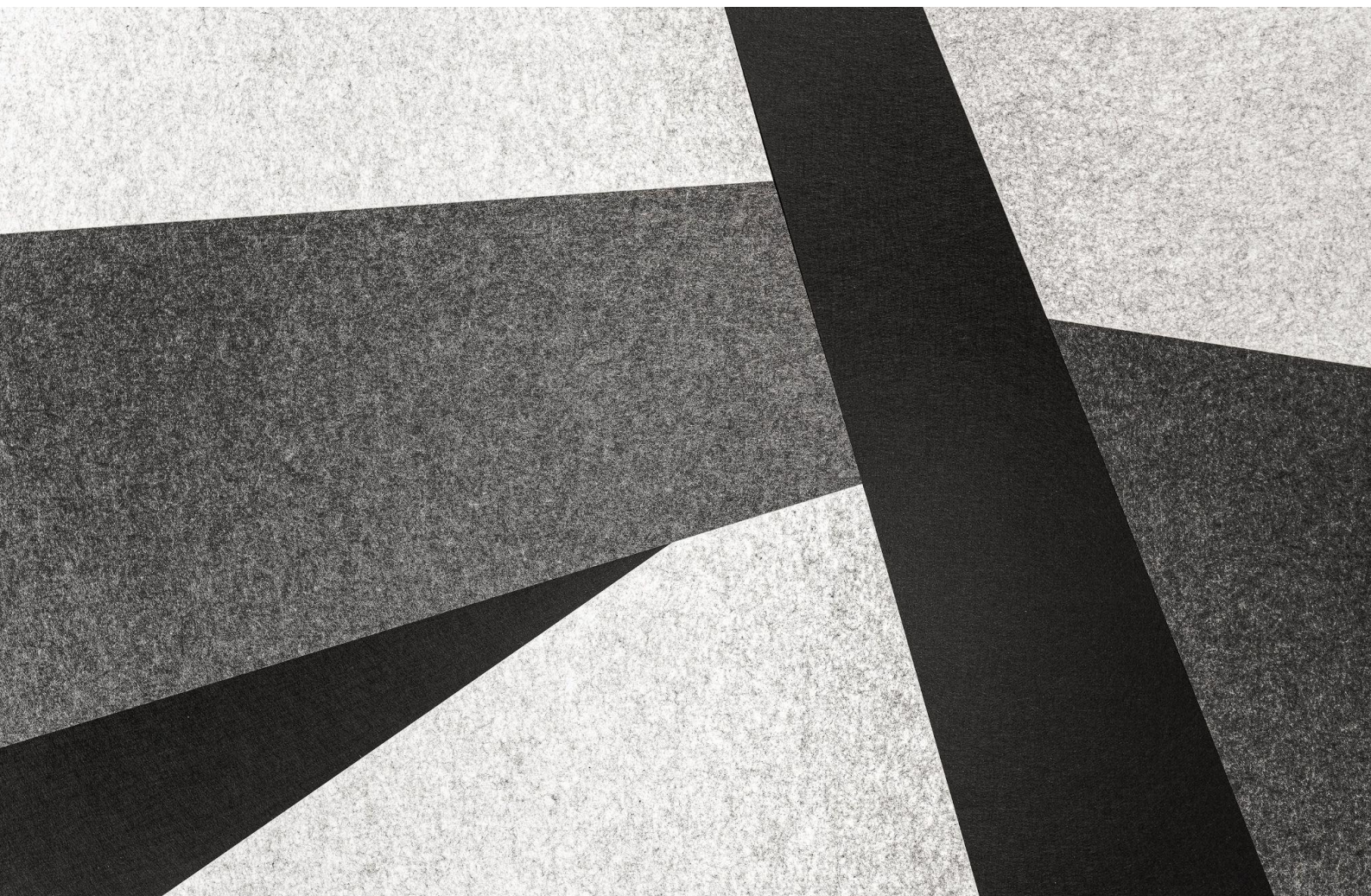


Março/2022

Carta Mensal

 **warren** Asset Management



Índice

- 01.** [Time](#)
- 02.** [Cenário](#)
- 03.** [Nossos Fundos](#)
- 04.** [Resultados Consolidados](#)

Time



Celson Placido,
CNPI
CIO



Bruno Martins,
Msc., CGA
Credit Portfolio Manager



Rodrigo Carvalho
Portfolio Manager



Felipe Pires
Investment Analyst



Melissa Wu
Investment Analyst



Gabriel Lacava
Investment Assistant



Leonardo Terroso
Investment Intern



Igor Cavaca,
Msc., CGA
Head of Asset Management



Eduardo Grübler,
FRM
Equity Portfolio Manager



Dionatan Silva,
CNPI-T
Investment Analyst



Lucas Pereira
Investment Analyst



Greice Heemann
Investment Assistant



Quézia Ebert
Investment Intern



Igor Zambiasi
Investment Intern

Quem é a Asset Management?

A Warren Asset Management surgiu em meados de 2017. Nascemos com uma missão: pensar no cliente antes de pensar em investimentos. E no momento em que as necessidades do cliente são pensadas primeiro, as soluções são inovadoras, os fundos são estratégicos e os investimentos apresentam potencial para bater todos os índices do mercado.

R\$ **1,6**bi

de recursos confiados em nossos fundos

73,2 Mil

clientes evoluindo seu patrimônio

17

estratégias de investimento

1. Cenário Econômico

Em fevereiro, o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, subiu 0,89%. Apesar do mês positivo, o que mais chamou a atenção foi o forte fluxo do investidor estrangeiro para o Brasil e a guerra entre Rússia e Ucrânia.

1. Rússia x Ucrânia

Nas últimas semanas, vimos todos os holofotes se virarem para o leste europeu com a intensificação dos conflitos na região. A última semana de fevereiro foi especialmente intensa e turbulenta, devido à invasão militar da Ucrânia pela Rússia.

Apesar da guerra já estar gerando impacto sobre os níveis de preço, com pressão inflacionária nos setores de commodities, alimentos, energia e matérias primas, a situação agrava o cenário econômico global no qual os bancos centrais vêm trabalhando, tirando o foco das políticas contracionistas que estavam sendo discutidas. A dependência da Europa do gás russo a torna a região mais vulnerável a menores suprimentos de gás e possíveis paralisações de produção, o que pode ter impactos nos índices inflacionários da Zona do Euro.

O que veremos agora é a Europa acelerar a sua adaptação nos próximos meses para diminuir cada vez mais a sua dependência de recursos russos e talvez intensificar as sanções aplicadas. A Rússia já tinha uma economia com crescimento baixo e muito exposta ao petróleo e, agora, com as sanções aplicadas pelo ocidente, poderemos ter efeitos sem precedentes para a sua economia.

De fato, as sanções contra a Rússia sugerem que as autoridades não terão mais acesso a uma grande parte de suas reservas cambiais, embora sejam, predominantemente, mantidas fora dos EUA. Isso aumenta o risco de novas perdas substanciais para ativos russos detidos por não residentes.

Mas esperamos que a proibição de certas instituições financeiras russas da SWIFT não seja um impedimento intransponível para a Rússia e a UE trocarem pagamentos por suprimentos de energia.

À medida que a situação geopolítica entre a Rússia e a Ucrânia se agravou, a atenção centrou-se nos potenciais efeitos do conflito na economia europeia. Dado o novo aumento dos preços da energia, acreditamos que a inflação na Zona do Euro deve acelerar, com a inflação global subindo até o final de 2022.

Os efeitos diretos e das exportações no PIB global provavelmente serão pequenos porque ambos os países juntos respondem por apenas cerca de 2% do PIB global (baseado no mercado) e do comércio. Em contraste, as repercussões nos mercados de commodities (a Rússia produz 11% e 17%, respectivamente, do petróleo e gás global) e as condições financeiras podem ser um pouco maiores.

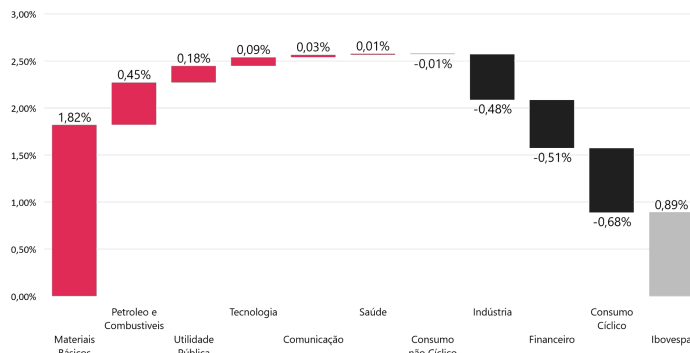
O aumento do preço do petróleo pode gerar um impulso generalizado na inflação global e reduzir o crescimento global dos próximos anos, apesar de ganhos para alguns exportadores de petróleo. Além disso, as interrupções nas commodities agrícolas também podem aumentar a inflação por meio da alta dos preços dos alimentos, especialmente nas economias emergentes.

2. Mercado Nacional

Em fevereiro, o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, subiu 0,89%. De uma forma geral, o mercado nacional contou com um forte fluxo de entrada de recursos estrangeiros e foi basicamente sustentado pelo setor de materiais básicos.

O nosso país tem se beneficiado muito das mudanças de alocação dos investidores estrangeiros para investimentos em países emergentes e com isso o Ibovespa já sobe 7,94% no acumulado anual. Contudo, algumas velhas incertezas continuam no ar, como a inflação ainda acelerando e riscos políticos frente à nova eleição que teremos este ano.

RETORNO SETORIAL IBOV - MENSAL



O último relatório FOCUS do Banco Central mostrou que as expectativas de inflação para fevereiro estão subindo e já chegam em 0,89%. A pesquisa coletada pelo BC também apresentou um aumento na expectativa do PIB para este ano e também aumento para a Selic em 2023 e 2024, bem em linha com o que estamos projetando.

Na última sexta-feira, dia 04, o IBGE informou que a economia brasileira teve um crescimento de 4,6% no ano de 2021. O número mostra uma recuperação frente à queda que tivemos em 2020 (-3,9%), com os principais destaques sendo o setor de serviços (+4,7%) e indústria (+4,5%). Apesar da alta apresentada, ficamos atrás em crescimento de alguns vizinhos da América Latina e o valor positivo é muito decorrente da comparação com o fraquíssimo ano de 2020.

3. Mercado Internacional

O mercado internacional também contou com fortes volatilidades em fevereiro, onde tivemos o S&P 500 caindo 2,90% e o MSCI World caindo 2,58%. Apesar das quedas nem tão expressivas dos índices, a volatilidade esteve presente durante todo o período. No movimento do petróleo, por exemplo, tivemos uma forte aceleração, mostrando que foi uma das altas mais rápidas que a commodity já apresentou.

O começo do mês de fevereiro já estava marcado pela saída de investimentos em empresas de crescimento e voltando o foco para empresas de valor. Foi no começo do mês que vimos Meta(FB) caindo drasticamente e junto, alguns índices. A mudança de alocação de diversos investidores vem ao encontro das políticas monetárias de aumento de taxas de juros para conter inflação que temos em diversas regiões.

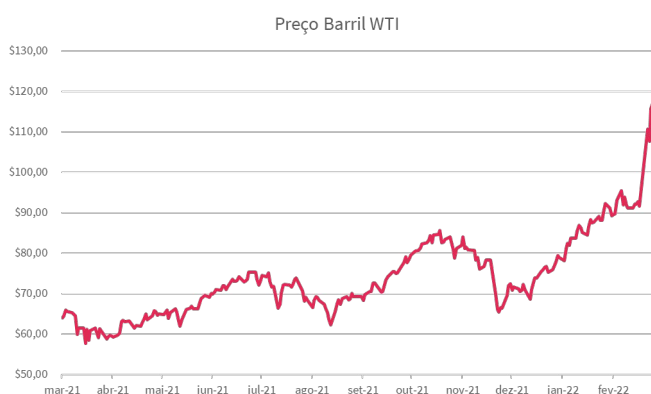
As incertezas que estavam presentes em todas as análises do cenário global aumentaram muito devido à guerra da Ucrânia. Precisamos fazer uma análise diferente de como o conflito na Ucrânia pode ter impactos diferentes em cada uma das regiões do globo.

Os EUA devem ter um impacto bem reduzido quando se comparada à zona do Euro, que possui uma grande dependência energética da Rússia. No entanto, a tensão do mercado com relação à subida de juros nos EUA foi reduzida com a expectativa de que na próxima reunião, em março, o FOMC suba metade do que vinha sendo esperado.

A sinalização segue presumido uma subida dos juros norte-americanos, mas em uma velocidade menor, o que permite uma pouco de folga para os ativos de risco.

Ainda no que tange ao conflito no leste europeu, países como o Brasil, que são muito focados e dependentes dos ciclos de commodities, podem acabar tendo benefícios. Contudo, algumas estimativas preocupam, principalmente para agricultura e pecuária, onde poderemos ter risco de falta de abastecimento de fertilizantes vindo da Rússia e assim diminuindo a produtividade dos setores, que poderia ter efeitos inesperados na nossa inflação.

O principal risco de inflação para os Estados Unidos continua sendo o aumento dos preços do petróleo e do gás. Os preços do petróleo bruto subiram 20% nas últimas duas semanas para um pouco abaixo da nossa previsão de curto prazo de 115 dólares por barril. Vemos riscos de ainda maiores altas para os preços do petróleo e manutenção de patamares mais altos até o final de 2022.



2. Nossos Fundos



Fundos da Warren Asset

Esta seção se dedica a trazer as principais informações sobre o desempenho mensal dos fundos da casa para que você se mantenha bem informado sobre o nosso processo de gestão. Além dos resultados do mês, reunimos informações e métricas dos fundos, em comparação ao seu benchmark, bem como as principais contribuições do mês

Atualmente, possuímos 16 fundos comerciais, com exposição a diversas classes e tipos de ativos para o horizonte de investimento de longo prazo.

Renda Fixa

- › Warren Tesouro SELIC;
- › Warren Cash Clash;
- › Warren FIC Crédito Privado;
- › Warren Vênus Crédito Privado;
- › Warren Ísis;
- › Warren IPCA Curto.

Previdência:

- › Warren Prev. Gestão Ativa;
- › Warren Artemis.

Multimercado:

- › Warren Omaha;
- › Warren Cripto.

Ações

- › Warren Brasil FIA;
- › Warren USA FIA;
- › Warren Green;
- › Warren Equals;
- › Warren Games;
- › Warren Tech;
- › Warren Asia.

Cambial:

- › Warren Dólar.

Resultados - Fevereiro

Fundo	Principais Fatores	Mês	Ano	12 meses
Tesouro SELIC	Liquidez	+0,81%	+1,60%	+5,90
CP	Multifatorial	+0,95%	+1,78%	+6,72%
Vênus	Crédito Bancário	+1,06%	+2,01%	+7,73%
Ísis	Crédito Estruturado	+0,92%	+1,80%	+8,75%
IPCA Curto	Inflação	+0,80%	+1,40%	+5,32%
Artemis	Multifatorial	+1,37%	+2,30%	+6,12%
Prev. Gestão Ativa	Multifatorial	+0,39%	+0,02%	+5,38%
USA	Mercado	-2,24%	-8,08%	+20,00%
Brasil	Mercado	+1,10%	+8,27%	+3,76%
Green	Valor / Momentum	-5,32%	-5,68%	-2,20%
Equals	Qualidade	-3,43%	-3,59%	+12,20%
Tech	Tamanho	-6,16%	-12,87%	+6,76%
Games	Tamanho	-6,78%	-15,56%	-4,68%
Asia	Momentum	-4,76%	-8,99%	-6,49%
Omaha	Tamanho	+1,25%	+1,12%	+7,55%
Dólar	Mercado	-2,53%	-7,53%	-1,80%

Benchmarks - Fevereiro

Benchmark	Mês	Ano	12 meses
CDI	+0,75%	+1,49%	+5,64%
Ibovespa	+0,89	+7,94%	+2,54%
S&P 500	-2,90%	-8,00%	+12,37%

Warren Tesouro Selic Simples

O Fundo Warren Tesouro Selic é o fundo mais conservador da casa. Um fundo DI aloca no mínimo 95% do seu patrimônio em títulos de renda fixa públicos atrelados a indexadores como a Selic e o CDI, garantindo previsibilidade de retornos e baixo risco. Outra característica importante deste investimento é a sua liquidez diária. O investimento neste fundo é sugerido para investidores mais conservadores ou para objetivos de curtíssimo prazo.

Principais Fatores

Mercado

Características

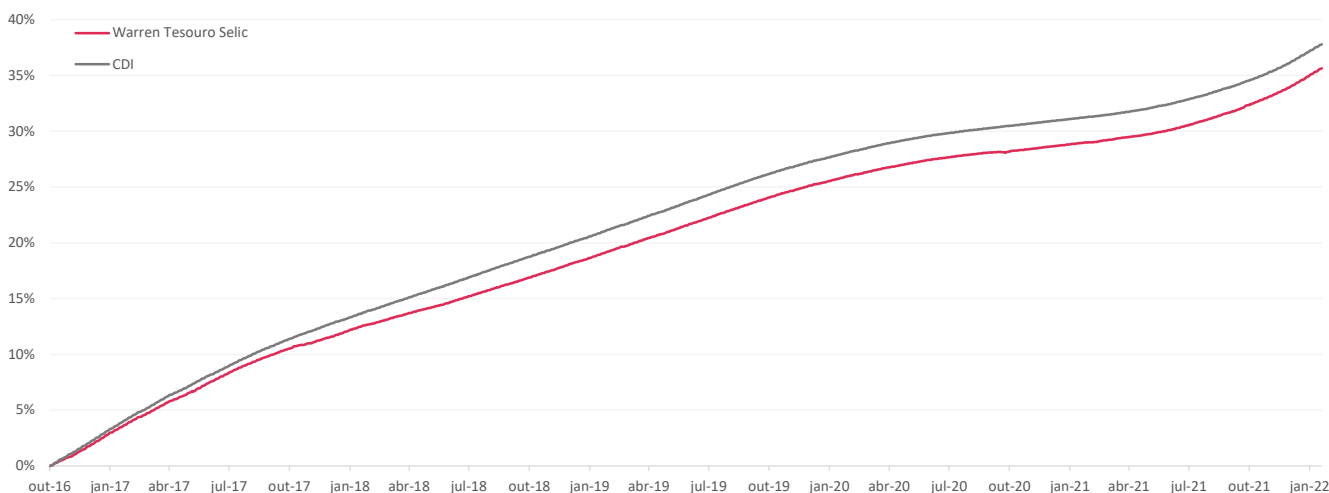
Categoria:	Fundo de Investimento em Renda Fixa
CNPJ:	24.986.670/0001-97
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

O retorno mensal do fundo Warren Tesouro Selic Simples (24.986.670/0001-97) foi de 0,81%, representando 102,32% do CDI. O fundo vem entregando performance, liquidez e segurança através de estratégia ativa na curva de LFTs. A parte longa desta curva (2026 e 2028) teve um fechamento acentuado, o que trouxe um retorno excelente para o fundo. Contribuiu positivamente para o resultado apresentado pelo fundo.

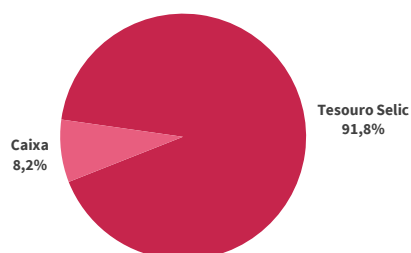
Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	13/10/2016
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+0 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+0 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidores Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 655.434.794,34

Resultados Históricos



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	0,79%	0,81%											1,60%	36,74%
%CDI	107,39%	108,28%											107,84%	95,41%
2021	0,15%	0,14%	0,22%	0,17%	0,25%	0,32%	0,40%	0,44%	0,46%	0,55%	0,59%	0,76%	4,53%	34,58%
%CDI	99,44%	102,32%	109,32%	83,63%	92,46%	103,36%	112,90%	102,97%	103,93%	115,00%	101,16%	99,76%	103,00%	94,84%
2020	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,25%	0,22%	0,19%	0,16%	0,10%	0,14%	0,16%	0,17%	2,70%	28,74%
2019	0,53%	0,37%	0,46%	0,43%	0,40%	0,48%	0,49%	0,52%	0,42%	0,54%	0,49%	0,48%	5,83%	25,35%
2018	0,59%	0,37%	0,46%	0,43%	0,40%	0,48%	0,49%	0,52%	0,42%	0,54%	0,49%	0,48%	5,83%	18,40%
2017	1,04%	0,81%	0,99%	0,73%	0,86%	0,86%	0,78%	0,72%	0,59%	0,53%	0,39%	0,52%	9,18%	11,87%
2016										0,52%	0,90%	1,03%	2,47%	2,47%

Alocação Atual



Atribuição de Performance Mensal



Drawdown



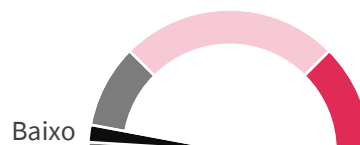
Volatilidade - 21 dias



Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	1,60%	4,11%	5,95%	36,74%
Volatilidade anualizada	0,18%	0,12%	0,17%	0,20%
Máximo Drawdown	0,00%	0,00%	0,00%	-0,06%
Meses acima do CDI	2	5	9	20
Meses abaixo do CDI	0,00	1,00	3,00	45,00
Índice Sharpe	11,07	3,50	1,57	-1,41
Maior Retorno mensal	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%
Menor Retorno mensal	0,79%	0,46%	0,17%	0,10%
PL médio	650,5M	717,82M	650,5M	220,84M

Risco



Comparativos

Ano	No Ano			Acumulado		
	Nominal	%CDI	CDI+	Nominal	%CDI	CDI+
2022	1,60%	107,84%	0,73%	36,74%	95,41%	-1,30%
2021	4,53%	103,00%	0,13%	34,58%	94,84%	-0,81%
2020	2,70%	97,74%	-0,06%	28,74%	93,54%	-0,87%
2019	5,88%	98,51%	-0,09%	25,35%	93,06%	-0,84%
2018	5,83%	91,06%	-0,56%	18,40%	91,36%	-1,60%
2017	9,18%	92,57%	-0,71%	11,87%	91,51%	-1,05%
2016	2,47%	87,91%	-1,55%	2,47%	87,91%	-1,55%

Correlação

	Tesouro Selic	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Tesouro Selic	1,00					
Ibovespa	0,07	1,00				
S&P 500	-0,01	0,60	1,00			
Nasdaq	-0,01	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,08	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,14	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Cash Clash

O fundo Warren Cash Clash tem uma estratégia que busca retorno preponderantemente através de exposição tática no mercado de LFT's e demais ativos de alta liquidez com risco soberano, com pequena parcela de exposição à crédito bancário com excelente nível de risco. O fundo busca entregar liquidez, segurança e rentabilidade ao investidor através de uma exposição com baixo ou nenhum risco de mercado.

Principais Fatores

Mercado

Crédito

Características

Categoria:	Fundo de Investimento em Renda Fixa
CNPJ:	42.550.188/0001-91
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	10% sobre o CDI
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Banco B3
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

Em atendimento ao Art.50 da ICVM 555, ainda não são divulgadas informações a respeito do fundo (menos de 6 meses).

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	10/09/2021
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+0 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+0 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidores Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 159.360.706,20

Warren FIC FIM CP

O fundo Warren FIC FIM CP é uma opção de renda fixa com risco moderado e de alta liquidez, com o tempo de resgate de apenas dois dias úteis. Contamos com uma carteira diversificada e composta pelos melhores fundos de crédito do mercado. Por essa razão, é um produto prático e completo para o investimento em crédito privado.

Principais Fatores

Crédito Bancário
Crédito Estruturado
Juro Direcional

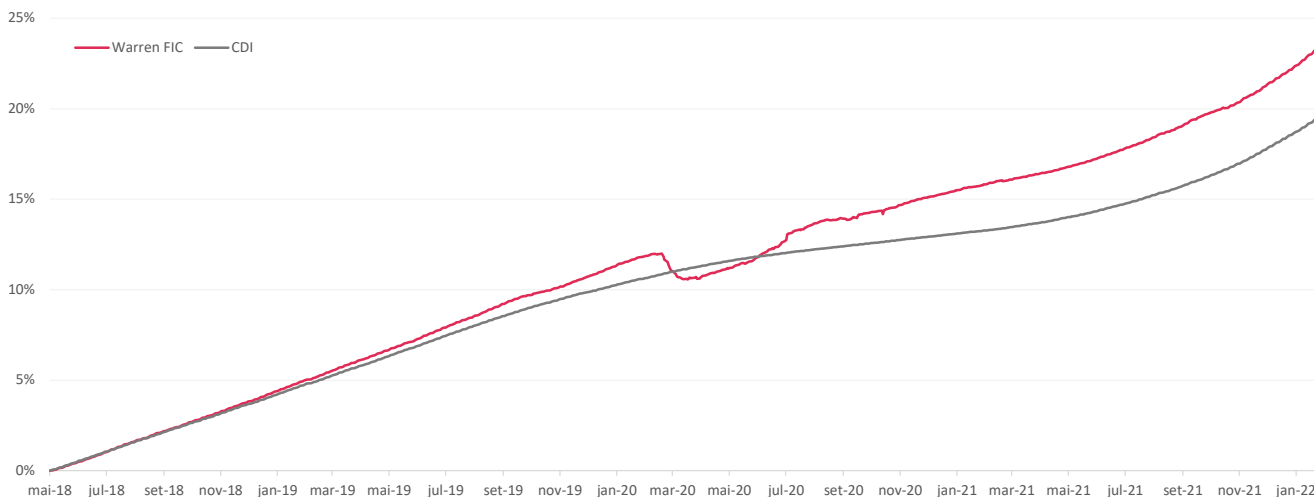
Características

Categoria:	Fundo de Cotas Multimercado Crédito Privado
CNPJ:	30.271.177/0001-93
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

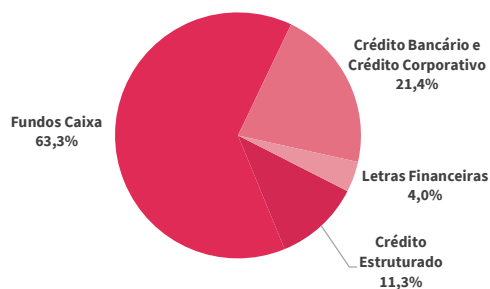
Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	29/05/2018
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+0(corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 450.220.894,32

Resultados Históricos

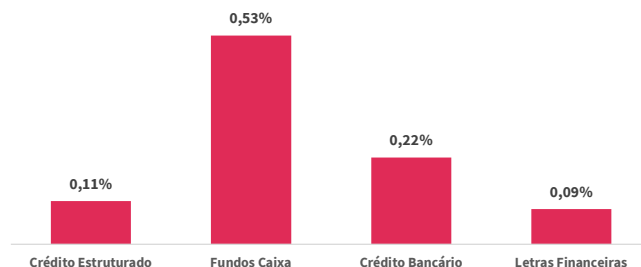


	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	0,82%	0,95%											1,78%	23,60%
%CDI	112,02%	126,68%											119,43%	118,11%
2021	0,31%	0,27%	0,28%	0,27%	0,31%	0,40%	0,48%	0,52%	0,55%	0,57%	0,51%	0,85%	5,46%	21,44%
%CDI	205,7%	198,8%	140,8%	131,1%	114,9%	132,6%	135,5%	122,6%	126,2%	118,6%	87,7%	111,3%	123,6%	117,9%
2020	0,58%	0,39%	-0,84%	-0,14%	0,41%	0,59%	1,10%	0,51%	0,23%	0,32%	0,34%	0,40%	3,95%	15,15%
2019	0,59%	0,52%	0,51%	0,57%	0,57%	0,49%	0,65%	0,55%	0,61%	0,50%	0,35%	0,55%	6,67%	10,77%
2018						0,50%	0,57%	0,61%	0,47%	0,57%	0,53%	0,53%	3,85%	3,85%

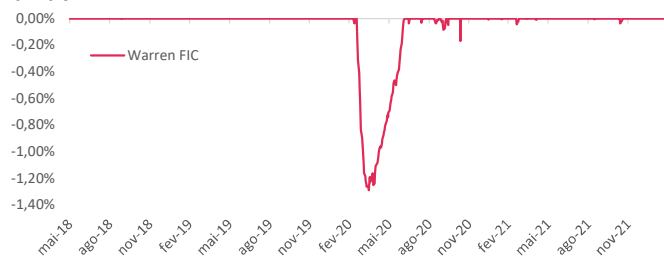
Alocação Atual



Atribuição de Performance Mensal



Drawdown



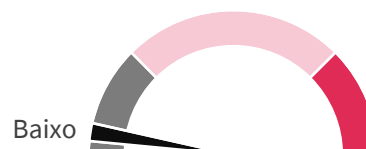
Volatilidade - 21 dias



Estadísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	1,78%	4,45%	6,76%	23,60%
Volatilidade anualizada	0,22%	0,22%	0,23%	0,36%
Máximo Drawdown	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-1,29%
Meses acima do CDI	2	5	11	40
Meses abaixo do CDI	0	1	1	5
Índice Sharpe	13,43	4,70	4,53	2,38
Maior Retorno mensal	0,95%	0,95%	0,95%	1,10%
Menor Retorno mensal	0,82%	0,51%	0,27%	-0,84%
PL médio	426,39M	408,24M	383,05M	202,76M

Risco



Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	%CDI	CDI+	Nominal	%CDI	CDI+
2022	1,78%	119,43%	1,82%	23,60%	118,11%	22,65%
2021	5,46%	123,59%	1,02%	21,44%	117,94%	3,01%
2020	3,95%	141,92%	1,16%	15,15%	115,94%	1,97%
2019	6,67%	111,41%	0,66%	10,77%	117,94%	0,79%
2018	3,85%	103,66%	0,23%	3,85%	103,66%	0,23%

Correlação

	Warren FIC	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren FIC	1,00					
Ibovespa	0,06	1,00				
S&P 500	-0,01	0,60	1,00			
Nasdaq	0,01	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,21	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,09	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Vênus FIC FIM CP

O Warren Vênus FIM CP é um fundo de crédito privado com gestão ativa da Warren Asset. A estratégia tem foco em crédito bancário, sendo direcionada para investidores que possam abrir mão de liquidez em troca de um retorno maior no médio prazo. Ao investir no Vênus, o cotista está exposto aos mais variados instrumentos de crédito bancário disponíveis na indústria, bem como em crédito estruturado para uma menor parcela da carteira.

Principais Fatores

Crédito Bancário
Crédito Estruturado
Juro Direcional

Características

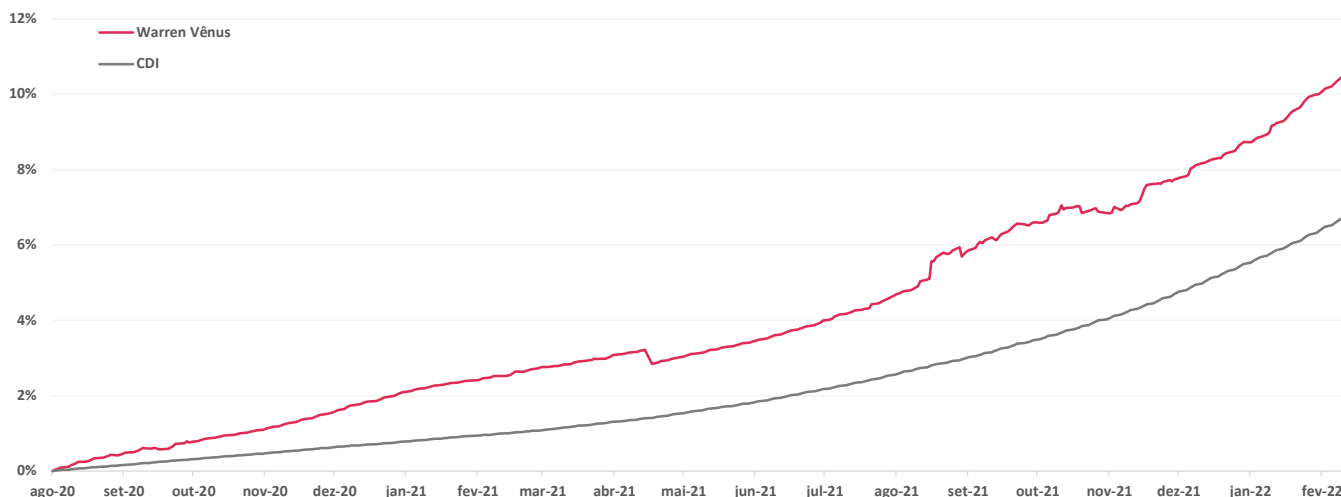
Categoria:	Fundo de Investimento em Cotas Multimercado Crédito Privado
CNPJ:	36.854.581/0001-76
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	10% sobre CDI
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Banco B3
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

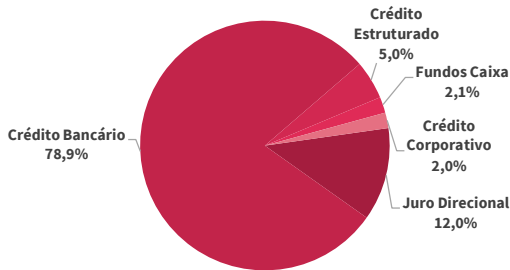
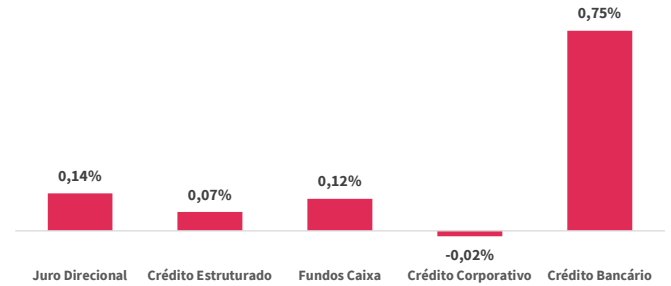
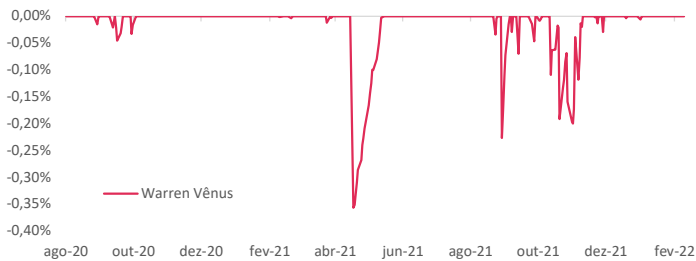
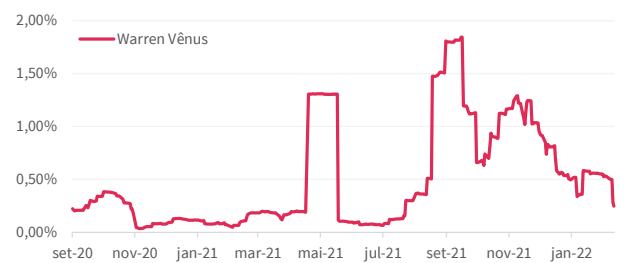
O resultado do mês para o Warren FIC FIM CP foi de +0,95%, ou 126,68% do CDI. O objetivo da carteira é entregar uma ótima liquidez junto de uma rentabilidade acima do CDI.

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	17/08/2020
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+30 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 94.968.728,26

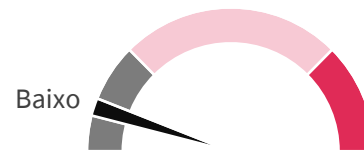
Resultados Históricos



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	0,94%	1,06%											2,01%	10,44%
%CDI	128,5%	141,4%											135,0%	153,4%
2021	0,42%	0,25%	0,36%	0,31%	0,02%	0,44%	0,56%	0,81%	1,05%	0,73%	0,17%	1,02%	6,30%	8,26%
%CDI	278,4%	182,3%	182,1%	150,6%	5,7%	143,2%	158,5%	189,5%	238,5%	152,6%	29,1%	133,6%	142,1%	158,7%
2020								0,25%	0,37%	0,32%	0,35%	0,54%	1,85%	1,85%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	2,01%	5,32%	7,73%	10,44%
Volatilidade anualizada	0,80%	1,03%	0,85%	0,71%
Máximo Drawdown	-0,36%	-0,23%	-0,36%	-0,36%
Meses acima do CDI	2	5	10	17
Meses abaixo do CDI	0	1	2	2
Índice Sharpe	7,15	2,61	2,25	3,17
Maior Retorno mensal	1,06%	1,06%	1,06%	1,06%
Menor Retorno mensal	0,94%	0,17%	0,02%	0,00%
PL médio	92,46M	82,58M	69,58M	53,88M

Risco

Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	%CDI	CDI+	Nominal	%CDI	CDI+
2022	2,01%	135,04%	3,31%	10,44%	153,36%	3,04%
2021	6,30%	142,07%	1,83%	8,26%	158,69%	2,17%
2020	1,85%	260,45%	3,07%	1,85%	260,45%	3,07%

	Warren Vênus	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren Vênus	1,00					
Ibovespa	0,10	1,00				
S&P 500	0,01	0,60	1,00			
Nasdaq	0,03	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,17	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,08	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Ísis

FIC FIM CP

O fundo Warren Ísis FIC FIM CP é o fundo de crédito estruturado da Warren Asset. A estratégia tem como foco obter exposição a fundos de investimento em direitos creditórios (FIDCs e FIC FIDCs). O fundo também investe em fundos abertos que investem em crédito estruturado.

Principais Fatores

Crédito Estruturado

Características

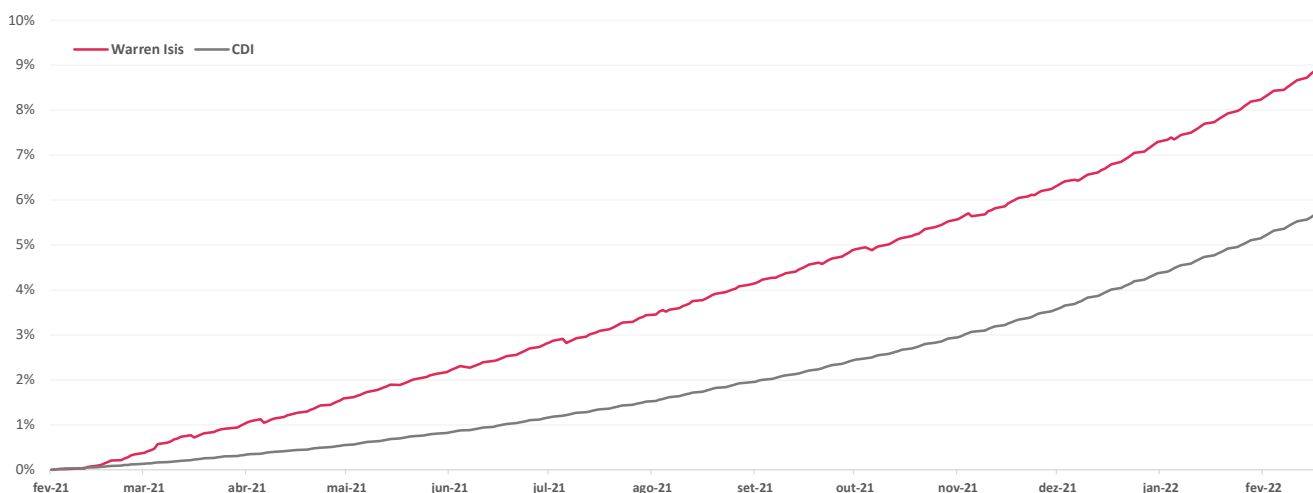
Categoria:	Fundo de Investimento em Cotas Multimercado Crédito Privado
CNPJ:	37.282.459/0001-35
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	20% sobre o CDI
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Banco B3
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

O fundo performou 0,92% no mês, o que representa 122,7% do CDI. O fundo segue alocado com 80,0% em crédito estruturado via FIDCs, com destaque para a participação em crédito consignado público e privado.

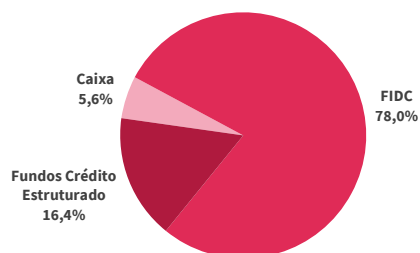
Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	08/02/2021
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+90 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidores Qualificados
Patrimônio Líquido	R\$ 50.822.920,04

Resultados Históricos

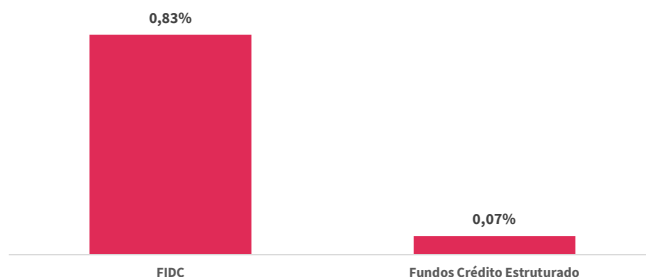


	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	0,87%	0,92%											1,80%	8,97%
%CDI	118,36%	122,72%											120,56%	153,98%
2021		0,21%	0,69%	0,52%	0,61%	0,57%	0,63%	0,69%	0,65%	0,66%	0,73%	0,88%	7,05%	7,05%
%CDI		230,32%	349,41%	252,20%	228,03%	185,34%	176,79%	162,23%	148,52%	136,86%	123,97%	115,02%	165,92%	165,92%

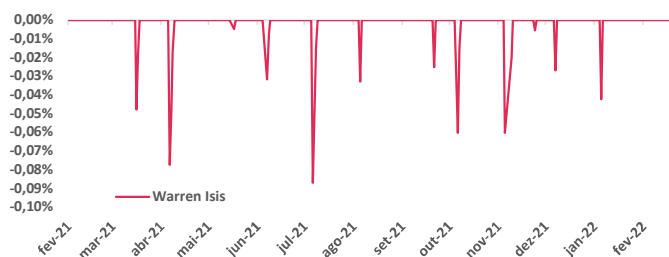
Alocação Atual



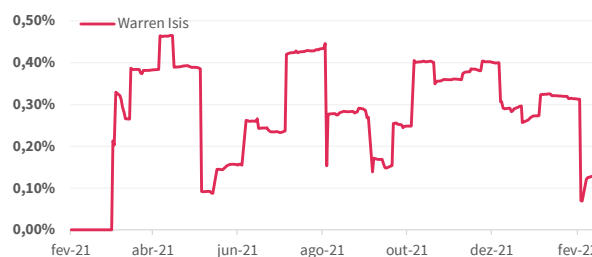
Atribuição de Performance Mensal



Drawdown

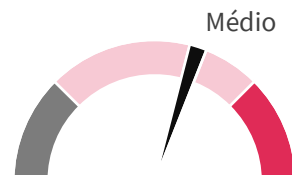


Volatilidade - 21 dias



Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	1,80%	4,94%	8,79%	8,97%
Volatilidade anualizada	0,10%	0,31%	0,32%	0,32%
Máximo Drawdown	-0,09%	-0,06%	-0,09%	-0,09%
Meses acima CDI	2	6	12	13
Meses abaixo CDI	0	0	0	0
Índice Sharpe	7,32	6,44	8,96	8,74
Maior Retorno mensal	0,92%	0,92%	0,92%	122,72%
Menor Retorno mensal	0,87%	0,65%	0,52%	0,09%
PL médio	49,08M	47,17M	45,74M	45,66M



Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	%CDI	CDI+	Nominal	%CDI	CDI+
2022	1,80%	120,56%	1,93%	8,97%	153,98%	2,91%
2021	7,05%	165,92%	3,08%	7,05%	165,92%	3,08%

Correlação

	Warren Ísis	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren Ísis	1,00					
Ibovespa	0,02	1,00				
S&P 500	0,01	0,60	1,00			
Nasdaq	-0,04	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,05	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,03	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren IPCA Curto

O Warren IPCA Curto é um fundo de renda fixa simples que investe no mínimo 95% de seu patrimônio em títulos do governo federal indexados à inflação (Tesouro IPCA). O fundo não tem exposição ao crédito privado, tornando seu risco essencialmente soberano.

Principais Fatores

Juro Real

Características

Categoria:	Fundo de Investimento em Renda Fixa
CNPJ:	37.557.820/0001-99
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	IMA-B 5

Resultados Mensais

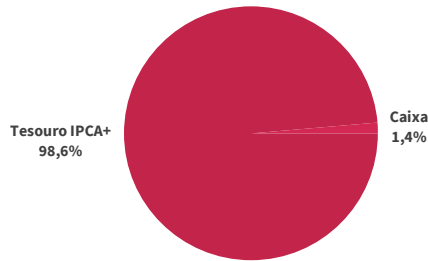
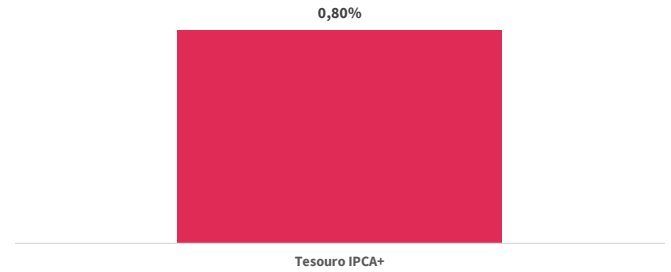
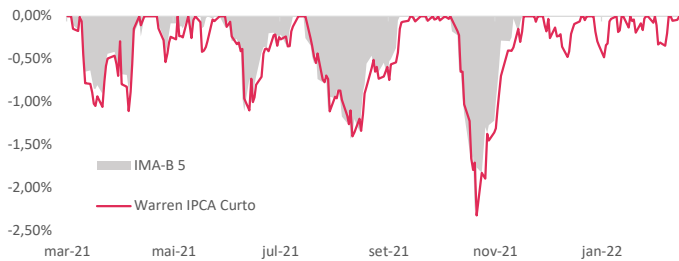
Com o objetivo de proteger o investidor da inflação, o fundo performou positivamente no mês de fevereiro e teve um retorno de 0,80%. Com a contínua alta da inflação, se torna cada vez mais necessário o investidor ter uma proteção dentro do seu portfólio.

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	09/03/2021
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+0 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 24.829.770,12

Resultados Históricos

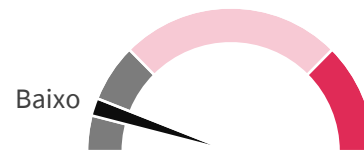


	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	0,24%	0,80%											1,04%	5,32%
IMA-B 5+	0,13%	-0,26%											-0,13%	-0,42%
2021			-0,37%	1,53%	0,27%	-0,19%	0,32%	-0,08%	0,86%	-1,84%	2,89%	0,85%	4,23%	4,23%
IMA-B 5+			-0,17%	0,65%	-0,42%	-0,06%	0,29%	-0,23%	-0,14%	-0,61%	0,39%	0,06%	-0,28%	-0,28%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	1,04%	4,46%	5,32%	5,32%
Volatilidade anualizada	2,80%	2,67%	2,80%	2,82%
Máximo Drawdown	-2,32%	-2,32%	-2,32%	-2,32%
Meses acima do IMA-B 5+	1	3	5	5
Meses abaixo IMA-B 5+	1	3	7	7
Índice Sharpe	-1,28	0,53	-0,10	-0,10
Maior Retorno mensal	0,80%	2,89%	2,89%	2,89%
Menor Retorno mensal	0,24%	-1,84%	-1,84%	-1,84%
PL médio	24,75M	30,91M	28,75M	29,19M

Risco

Comparativos

Ano	Nominal	No Ano		Consolidado		
		IMAB-5	IMAB-5+	Nominal	IMAB-5	IMA-B 5+
2022	1,04%	1,18%	-0,82%	5,32%	5,75%	-2,50%
2021	4,23%	4,52%	-0,33%	4,23%	4,52%	-0,33%

Correlação

	IPCA Curto	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
IPCA Curto	1,00					
Ibovespa	0,05	1,00				
S&P 500	0,06	0,60	1,00			
Nasdaq	0,09	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,12	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,04	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Prev Gestão Ativa

O fundo Warren Previdência Gestão Ativa possibilita o acesso a um portfólio completo e diversificado por meio de apenas um investimento. A alocação reúne diversas estratégias da casa e de terceiros, adotando uma abordagem multifatorial, com exposição a ativos de renda fixa pós-fixados, indexados à inflação, crédito privado, ações brasileiras, ações internacionais, bem como fatores alternativos, como estratégias macro e quantitativa. Tudo isso com a inteligência Warren para fazer uma gestão ativa que busque diversificar e capturar oportunidades para o seu futuro. Vale lembrar que este é um produto indicado para investidores de perfil moderado que visam o longo prazo.

Principais Fatores

**Inflação
Pós-Fixado
Crédito**

**Ações Brasil Multifatorial
Ações Exterior Multifatorial
Alternativos**

Características

Categoria:	Fundo de Previdência Multimercado Livre
CNPJ:	38.729.027/0001-92
Taxa de Administração:	0,73%
Taxa de Performance:	Não possui
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

O fundo performou 0,39% no mês, assim, continua como destaque entre os fundos de mesma classe com a melhor rentabilidade no mês e no acumulado. Apesar da grande volatilidade na renda variável durante o mês, a estratégia de proteções e crédito privado ajudou o fundo a manter-se em terreno positivo

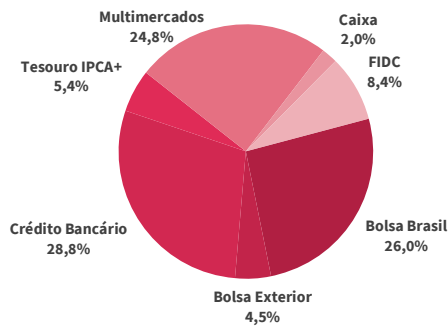
Aplicação inicial:	R\$ 3.000,00
Movimentação mínima:	R\$ 300,00
Data de Início:	01/02/2021
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+7 (úteis)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	VGBL ou PGBL
Público alvo:	Investidores em Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 107.327.192,96

Resultados Históricos

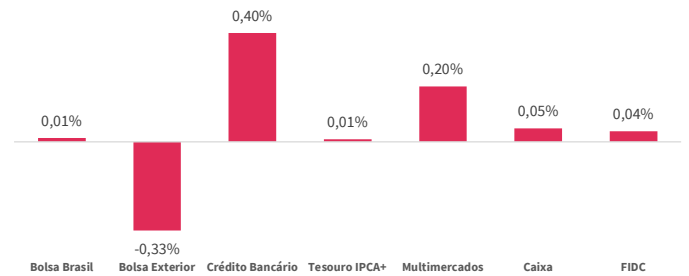


	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-0,38%	0,39%											0,02%	4,93%
CDI+	-1,11%	-0,35%											-1,47%	-0,86%
2021		-0,43%	1,34%	1,39%	1,01%	0,29%	-0,20%	0,22%	-1,01%	0,72%	0,04%	1,47%	4,91%	4,91%
CDI+		-0,56%	1,14%	1,18%	0,74%	-0,01%	-0,55%	-0,21%	-1,44%	0,24%	-0,55%	0,70%	0,68%	0,68%

Alocação Atual



Atribuição de Performance Mensal



Drawdown



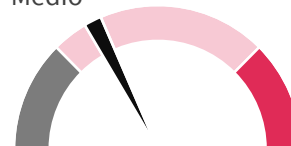
Volatilidade - 21 dias



Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	0,02%	1,22%	5,06%	4,93%
Volatilidade anualizada	3,88%	4,35%	3,92%	3,89%
Máximo Drawdown	-1,69%	-1,69%	-1,69%	-1,69%
Meses acima CDI	0	2	5	5
Meses abaixo CDI	2	4	7	8
Índice Sharpe	-3,15	-1,08	-0,14	-0,20
Maior Retorno mensal	0,39%	1,47%	1,47%	1,47%
Menor Retorno mensal	-0,38%	-1,01%	-1,01%	-1,01%
PL médio	115,56M	107,08M	73,49M	70,79M

Médio



Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	CDI	CDI+	Nominal	CDI	CDI+
2022	0,02%	1,49%	-8,79%	4,93%	5,78%	-4,98%
2021	4,91%	4,23%	0,71%	4,91%	4,23%	0,71%

Correlação

	Warren GA	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren GA	1,00					
Ibovespa	0,07	1,00				
S&P 500	-0,01	0,60	1,00			
Nasdaq	-0,01	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,08	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,14	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Artemis

O fundo se expõe preponderantemente a crédito bancário, tendo também posição em debêntures, cotas sênior de FIDCs e títulos públicos. O fundo busca superar o CDI no médio/longo prazo, sem deixar de perseguir retorno real acima da inflação.

Principais Fatores

Crédito Bancário
Crédito Estruturado
Juro Direcional

Características

Categoria:	Fundo de Renda Fixa Previdenciário
CNPJ:	41.858.415/0001-88
Taxa de Administração:	0,775%
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

O fundo performou 1,37% no mês de fevereiro, o que representa 181,97% do CDI. O excelente resultado veio principalmente da seleção de FIDCs que compõem a carteira e a alocação em LFTs longas. Tivemos mais um mês com retorno acima dos principais concorrentes, com uma carteira conservadora e de baixo risco de crédito.

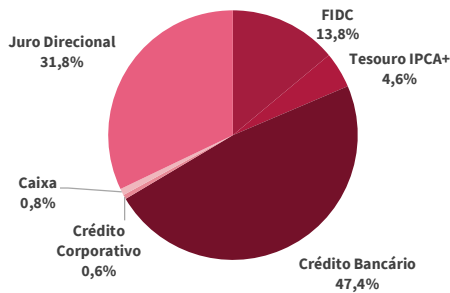
Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	02/08/2021
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+7 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	PGBL ou VGBL
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 72.866.396,73

Resultados Históricos

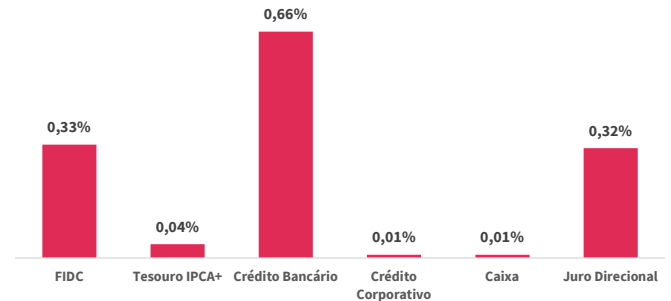


	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	0,92%	1,37%											2,30%	6,12%
%CDI	125,80%	181,97%											154,21%	143,88%
2021								0,51%	1,32%	0,78%	0,54%	0,53%	3,73%	3,73%
%CDI								131,30%	299,93%	162,74%	91,48%	68,91%	138,10%	138,10%

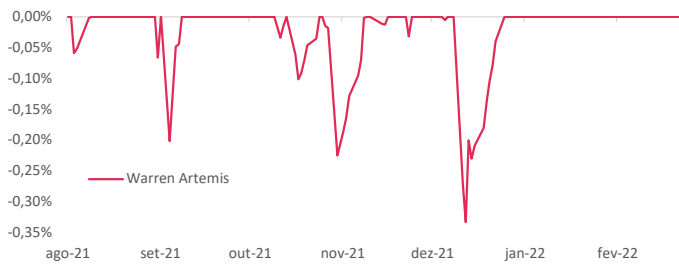
Alocação Atual



Atribuição de Performance Mensal



Drawdown

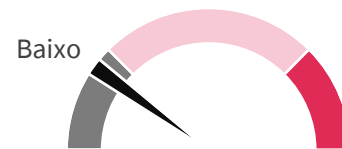


Volatilidade - 21 dias



Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	2,30%	5,76%	6,12%	6,12%
Volatilidade anualizada	0,10%	1,07%	1,03%	1,03%
Máximo Drawdown	-0,33%	-0,33%	-0,33%	-0,33%
Meses acima CDI	2	4	5	5
Meses abaixo CDI	0	2	2	2
Índice Sharpe	8,23	3,30	3,02	3,02
Maior Retorno mensal	1,37%	1,37%	1,37%	181,97%
Menor Retorno mensal	0,92%	0,53%	0,51%	0,51%
PL médio	79,52M	53,4M	49,13M	50,4M



Comparativos

Ano	Nominal	No Ano		Consolidado		
		%CDI	CDI+	Nominal	%CDI	CDI+
2022	2,30%	154,21%	5,17%	6,12%	143,88%	3,22%
2021	3,73%	138,10%	2,48%	3,73%	138,10%	2,48%

Correlação

	Artemis	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Artemis	1,00					
Ibovespa	-0,02	1,00				
S&P 500	0,00	0,60	1,00			
Nasdaq	0,00	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,14	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,02	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Brasil FIA

O Warren Brasil FIA possui como estratégia capturar o prêmio de risco de ações, seguindo o principal índice do país, o Ibovespa. O fundo adota uma estratégia indexada na bolsa brasileira, com um pequeno adicional sistemático, que visa suavizar movimentos de mercado.

Principais Fatores

Mercado Brasileiro

Resultados Mensais

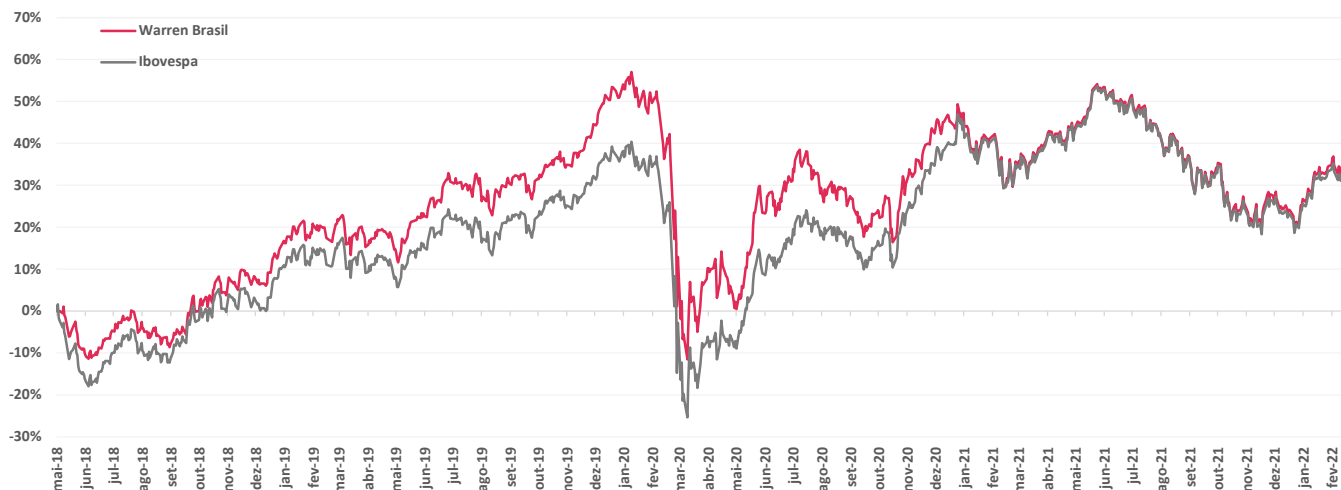
No começo de fevereiro, os recursos que vêm de fora já superam os domésticos e passaram a representar mais da metade do total movimentado na B3. Com tanta entrada de fluxo na nossa bolsa brasileira, o Ibovespa conseguiu ficar no azul, rendendo 0,89% no mês e o nosso fundo, Warren BR 1,10%, uma diferença positiva de 0,21 pontos percentuais do seu benchmark.

Características

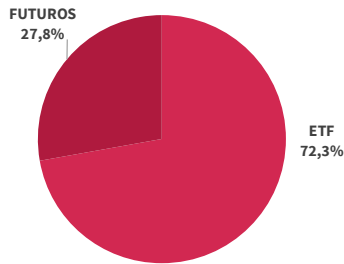
Categoria:	Fundo de Investimento em Ações
CNPJ:	29.577.652/0001-75
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	Ibovespa

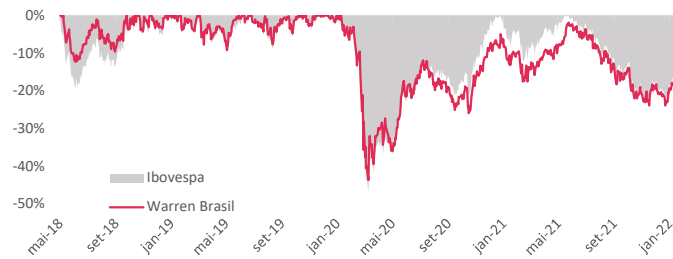
Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	15/05/2018
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+0
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	15%
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 45.045.360,44

Resultados Históricos



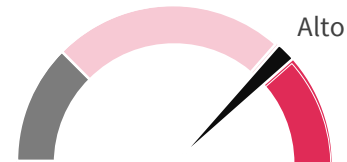
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	7,09%	1,10%											8,27%	34,43%
Ibov+	0,11%	0,21%											0,33%	1,52%
2021	-6,09%	-5,01%	6,13%	2,15%	5,94%	0,42%	-3,99%	-2,65%	-6,33%	-6,38%	-1,10%	2,52%	-14,51%	24,16%
Ibov+	-2,77%	-0,64%	0,13%	0,21%	-0,21%	-0,05%	-0,05%	-0,17%	0,23%	0,35%	0,43%	-0,33%	-2,58%	1,03%
2020	-1,05%	-7,42%	-27,17%	10,53%	2,53%	9,28%	8,85%	-6,40%	-5,95%	-2,14%	14,99%	8,47%	-3,37%	45,24%
2019	10,28%	-1,76%	-0,46%	1,55%	1,43%	4,17%	1,96%	0,17%	2,84%	1,62%	2,39%	8,86%	37,67%	50,31%
2018					-5,07%	-3,86%	7,14%	-3,48%	1,44%	10,03%	4,26%	-0,59%	9,18%	9,18%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	8,27%	-5,52%	1,80%	34,43%
Volatilidade anualizada	20,58%	21,28%	19,74%	27,05%
Máximo Drawdown	-23,92%	-23,92%	-23,92%	-43,70%
Meses acima Ibov	2	5	7	25
Meses abaixo Ibov	0	1	5	21
Índice Sharpe	2,54	-0,83	-0,19	0,11
Maior Retorno mensal	7,09%	7,09%	7,09%	14,99%
Menor Retorno mensal	1,10%	-6,38%	-6,38%	-27,17%
PL médio	44,73M	45,26M	47,16M	32,92M

Risco

Comparativos

Ano	Nominal	No Ano			Consolidado		
		Ibov	CDI+	Nominal	Ibov	CDI+	
2022	8,27%	7,94%	0,33%	34,43%	32,90%	1,52%	
2021	-14,51%	-11,93%	-2,58%	24,16%	23,13%	1,03%	
2020	-3,37%	2,92%	-6,29%	45,24%	39,81%	5,43%	
2019	37,67%	31,58%	6,09%	50,31%	35,85%	14,46%	
2018	9,18%	3,24%	5,94%	9,18%	3,24%	5,94%	

Correlação

	W Brasil	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
W Brasil	1,00					
Ibovespa	0,97	1,00				
S&P 500	0,66	0,60	1,00			
Nasdaq	0,58	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,67	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,48	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren USA FIA

O Warren USA é o nosso fundo de ações que leva o investidor para o mercado americano, no índice S&P 500, referente as 500 maiores empresas do país. A estratégia do fundo consiste em comprar ETFs e contratos futuros representativos da bolsa americana, junto com títulos públicos brasileiros para administração de liquidez.

Principais Fatores

Mercado Americano

Características

Categoria:	Fundo de Investimento em Ações
CNPJ:	29.577.706/0001-00
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	S&P500

Resultados Mensais

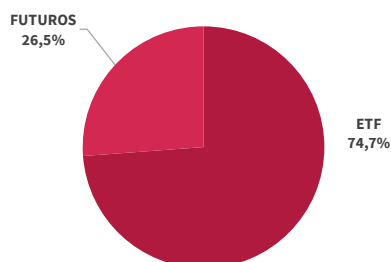
O fundo performou 0,66 pontos percentuais acima do seu benchmark, portanto -2,24%, enquanto o S&P 500 fechou o mês em -2,9%. A bolsa americana caiu não só com o impacto e incertezas da guerra entre Ucrânia e Rússia, mas também, com a incerteza sobre o caminho a ser traçado para a normalização da política monetária.

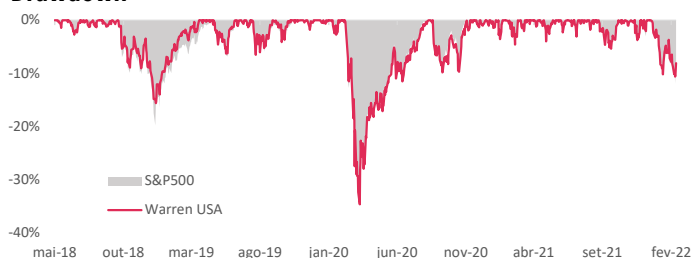
Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	15/05/2018
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+0 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	15%
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 56.264.463,32

Resultados Históricos



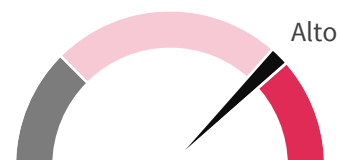
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-5,97%	-2,24%											-8,08%	77,96%
S&P 500+	-0,71%	0,66%											-0,08%	16,25%
2021	0,13%	2,52%	3,81%	5,27%	0,82%	2,31%	3,46%	2,49%	-4,40%	7,88%	-0,68%	6,64%	34,03%	93,61%
S&P 500+	1,25%	-0,09%	-0,43%	0,03%	0,27%	0,09%	1,18%	-0,41%	0,36%	0,96%	0,15%	2,28%	7,13%	17,83%
2020	0,64%	-7,35%	-14,31%	12,09%	5,24%	1,64%	5,69%	6,98%	-5,13%	-2,58%	10,60%	3,45%	14,53%	44,45%
S&P 500+	7,29%	3,38%	1,43%	4,24%	-6,11%	7,21%	1,51%	-1,27%	2,24%	2,01%	3,87%	2,65%	31,57%	26,13%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	-8,08%	1,05%	19,73%	77,96%
Volatilidade anualizada	14,62%	16,15%	14,39%	21,11%
Máximo Drawdown	-10,66%	-10,66%	-10,66%	-34,68%
Meses acima S&P 500	1	5	9	30
Meses abaixo S&P 500	1	1	3	16
Índice Sharpe	-3,29	-0,36	0,86	0,49
Maior Retorno mensal	-2,24%	7,88%	7,88%	12,09%
Menor Retorno mensal	-5,97%	-5,97%	-5,97%	-14,31%
PL médio	67,11M	69,14M	64,93M	31,76M

Risco

Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	S&P500	S&P500+	Nominal	S&P500	S&P500+
2022	-8,08%	-8,01%	-0,08%	77,96%	61,71%	16,25%
2021	34,03%	26,89%	7,13%	93,61%	75,78%	17,83%
2020	14,53%	16,26%	-1,73%	44,45%	38,53%	5,93%
2019	31,57%	28,88%	2,69%	26,13%	19,15%	6,98%

Correlação

	Warren USA	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren USA	1,00					
Ibovespa	0,69	1,00				
S&P 500	0,95	0,60	1,00			
Nasdaq	0,89	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,43	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,29	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Green FIA

Investe em ativos alinhados a boas práticas sociais, ambientais e de governança, sem deixar de lado a rentabilidade. Os FIAs ativos da Warren Asset investem via estratégia de fatores, e o Green utiliza os fatores Valor e Momentum, nos mercados brasileiro, americano e europeu. Fator Valor significa comprar ações com preços baixos em relação aos seus fundamentos, enquanto o Fator Momentum tem relação com a continuidade nas tendências dos preços de determinados ativos.

Principais Fatores

Valor

Momentum

Características

Categoria:	Fundo de Investimento em Ações
CNPJ:	35.030.809/0001-40
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	MSCI World

Resultados Mensais

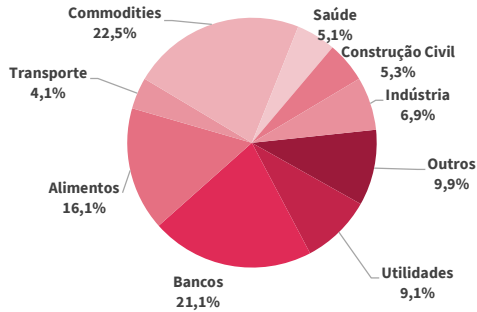
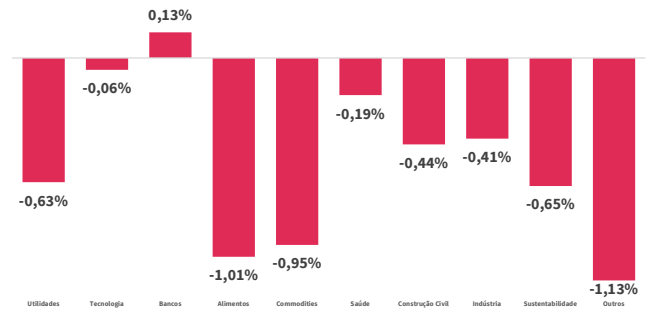
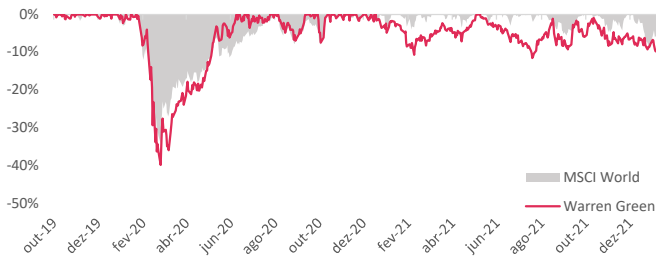
O Green não teve um bom mês, fechando com queda de 5,32%. As maiores quedas vieram da parte internacional da carteira, principalmente pelos ativos ESG, afetados pela guerra da Rússia X Ucrânia. Já os ativos com melhor rentabilidade foram as posições no setor bancário, com ações como BTG Pactual (BPAC11) e Itaú (ITUB4). Desde seu início, o fundo possui 50,52% de rentabilidade, 16,96 pontos percentuais acima do seu Benchmark.

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	28/10/2019
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+10 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	15%
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 48.202.953,76

Resultados Históricos

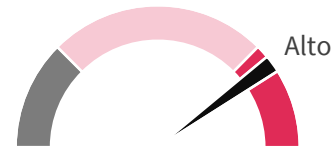


	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-0,38%	-5,32%											-5,68%	50,52%
MSCI+	4,96%	-2,74%											2,10%	16,96%
2021	-0,45%	-3,82%	3,60%	0,34%	3,59%	-0,62%	-4,36%	0,82%	-1,57%	2,55%	-1,59%	1,15%	-0,72%	59,58%
MSCI+	0,61%	-6,27%	0,49%	-4,18%	2,34%	-2,01%	-6,08%	-1,53%	2,72%	-3,05%	0,70%	-3,04%	-20,86%	14,75%
2020	8,25%	-2,66%	-26,13%	17,44%	8,91%	9,62%	9,57%	2,90%	-4,01%	-0,75%	12,23%	7,42%	41,32%	60,74%
2019											-0,56%	4,89%	9,05%	13,74%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	-5,68%	-5,09%	-3,22%	50,52%
Volatilidade anualizada	18,25%	20,38%	17,84%	28,67%
Máximo Drawdown	-11,70%	-11,70%	-11,70%	-39,83%
Meses acima MSCI World	1	3	5	16
Meses abaixo MSCI World	1	3	7	12
Índice Sharpe	-3,00	-0,78	-0,49	0,47
Maior Retorno mensal	-0,38%	2,55%	3,60%	17,44%
Menor Retorno mensal	-5,32%	-5,32%	-5,32%	-26,13%
PL médio	53,18M	56,39M	56,97M	37,26M


Comparativos

Ano	Nominal	No Ano		Consolidado		
		Ibov	CDI+	Nominal	Ibov	CDI+
2022	-5,68%	-7,78%	2,10%	50,52%	33,56%	16,96%
2021	-0,72%	20,14%	-20,86%	59,58%	44,83%	14,75%
2020	41,32%	14,06%	27,26%	60,74%	20,55%	40,19%
2019	13,74%	5,69%	8,05%	13,74%	5,69%	8,05%

Correlação

	Green	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Green	1,00					
Ibovespa	0,90	1,00				
S&P 500	0,77	0,60	1,00			
Nasdaq	0,74	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,62	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,42	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Equals FIA

O fundo Warren Equals é um fundo de ações que investe em empresas destacadas por suas políticas de equidade de gênero. Seu diferencial é baseado em pesquisas acadêmicas e de mercado que mostram como gestoras mulheres e empresas com políticas de equidade de gênero tem melhor performance. O fundo utiliza o Fator Qualidade em sua estratégia, assim selecionando ativos com excelentes indicadores financeiros, como margem de lucro e baixa alavancagem financeira.

Principais Fatores

Qualidade

Resultados Mensais

O fundo perdeu 3,43% em fevereiro, puxado pela parte internacional da carteira, que foi fortemente afetada pelas incertezas da guerra travada entre Rússia e Ucrânia. No acumulado desde seu início, o fundo ganhou 36,92%, 14,23 pontos percentuais acima do seu benchmark, o Ibovespa.

Características

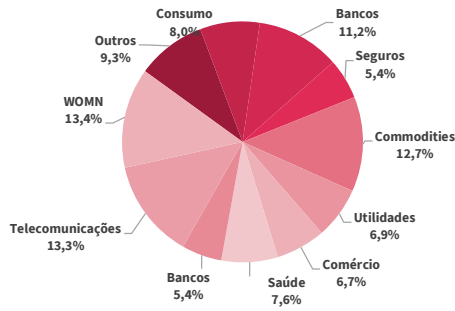
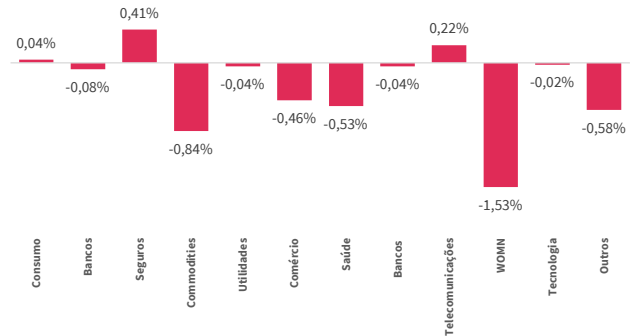
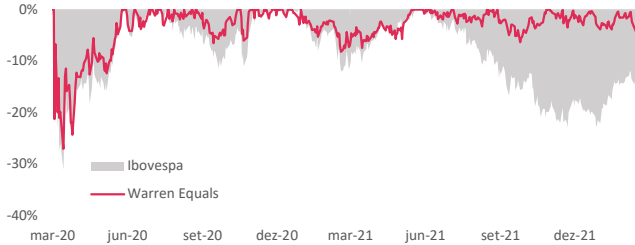
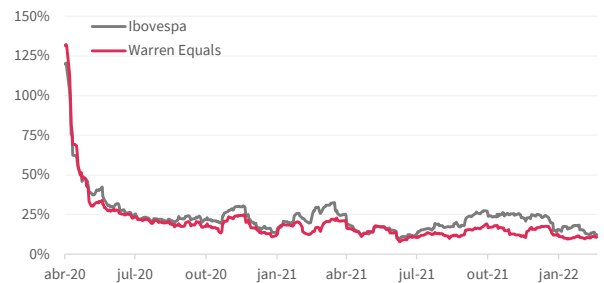
Categoria:	Fundo de Investimento em Ações
CNPJ:	36.401.557/0001-81
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	Ibovespa

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	10/03/2020
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+10 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	15%
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 15.978.702,55

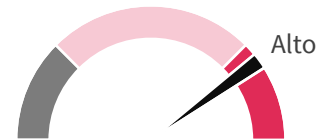
Resultados Históricos



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-0,17%	-3,43%											-3,59%	36,92%
Ibov+	-7,15%	-4,32%											-11,53%	14,23%
2021	-4,20%	-3,09%	3,24%	0,34%	6,14%	2,06%	0,07%	2,51%	-4,47%	2,53%	0,57%	2,64%	8,05%	42,02%
Ibov+	-0,88%	1,29%	-2,75%	-1,60%	-0,02%	1,60%	4,01%	4,98%	2,10%	9,27%	2,10%	-0,22%	19,98%	28,35%
2020			-17,81%	11,54%	3,83%	8,03%	7,69%	2,78%	-2,69%	0,13%	11,56%	6,25%	31,44%	31,44%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	-3,59%	-2,96%	10,76%	36,92%
Volatilidade anualizada	14,62%	13,81%	14,09%	26,36%
Máximo Drawdown	-8,19%	-6,36%	-8,19%	-27,03%
Meses acima Ibov	0	3	6	12
Meses abaixo Ibov	2	3	6	12
Índice Sharpe	-3,04	-0,95	0,33	0,38
Maior Retorno mensal	-0,17%	2,64%	6,14%	11,56%
Menor Retorno mensal	-3,43%	-4,47%	-4,47%	-17,81%
PL médio	17,37M	17,63M	16,58M	12M


Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	Ibov	Ibov+	Nominal	Ibov	Ibov+
2022	-3,59%	7,94%	-11,53%	36,92%	22,70%	14,23%
2021	8,05%	-11,93%	19,98%	42,02%	13,67%	28,35%
2020	31,44%	29,07%	2,37%	31,44%	29,07%	2,37%

Correlação

	Warren Equals	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren Equals	1,00					
Ibovespa	0,92	1,00				
S&P 500	0,78	0,60	1,00			
Nasdaq	0,71	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,69	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,36	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Games FIA

O Warren Games é um fundo de investimento em ações que investe em empresas da indústria de jogos e entretenimento, construindo o que estamos conhecendo como Metaverso. É um setor de grande potencial e cujas maiores empresas estão localizadas no exterior. Utiliza da estratégia de Fator tamanho, visando capturar o diferencial na rentabilidade entre empresas com menor e maior representatividade seus mercados.

Principais Fatores

Tamanho

Características

Categoria:	Fundo de Investimento em Ações
CNPJ:	37.557.976/0001-70
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	Hero

Resultados Mensais

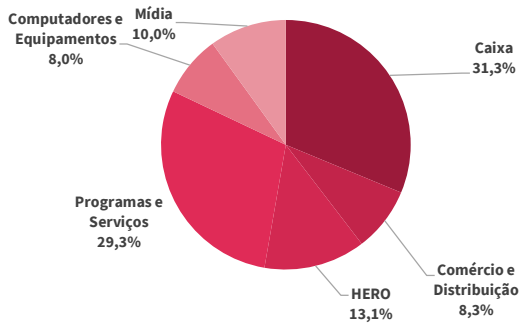
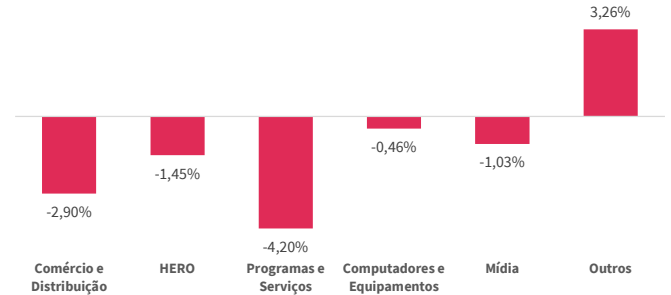
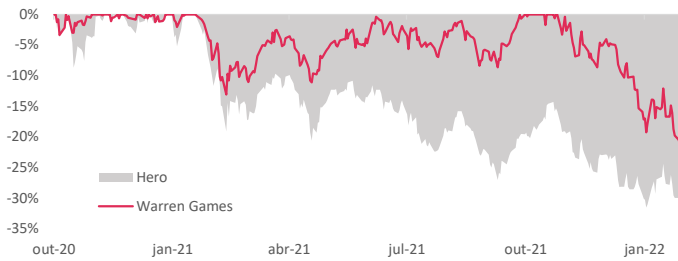
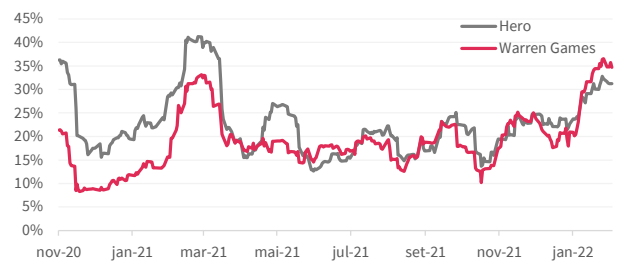
As ações de games seguiram a queda do setor de tecnologia, com fuga do capital de ações de tecnologia para ações de valor, por serem consideradas mais seguras pelos balanços sólidos, histórico e menor expectativa sobre os preços, com o fundo perdendo -6,78% em fevereiro. Desde seu início, o fundo ganhou 6,84%, 10,67 pontos percentuais acima do seu benchmark, o ETF Hero. O maior impacto negativo na carteira ocorreu por uma correção forte na ação do META (Antigo Facebook).

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	26/10/2020
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+10 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	15%
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 9.615.840,08

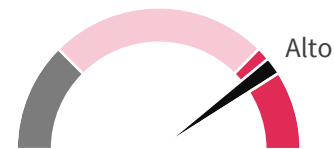
Resultados Históricos



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-9,53%	-6,78%											-15,66%	6,84%
Hero+	-3,37%	-4,47%											-7,34%	10,67%
2021	1,86%	0,46%	-1,03%	2,80%	1,26%	3,11%	-1,38%	1,01%	-5,05%	7,88%	5,97%	-1,62%	15,64%	26,68%
Hero+	-2,26%	-0,53%	2,74%	-0,35%	1,26%	3,42%	4,29%	1,37%	2,69%	2,60%	5,97%	2,69%	24,73%	21,77%
2020										-2,01%	7,63%	3,87%	9,54%	9,54%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	-15,66%	-8,49%	-4,36%	6,84%
Volatilidade anualizada	21,32%	23,43%	21,90%	20,68%
Máximo Drawdown	-22,17%	-22,17%	-22,17%	-22,17%
Meses acima Hero	0	4	9	9
Meses abaixo Hero	2	2	3	7
Índice Sharpe	-3,91	-1,10	-0,45	0,02
Maior Retorno mensal	-6,78%	7,88%	7,88%	7,88%
Menor Retorno mensal	-9,53%	-9,53%	-9,53%	-9,53%
PL médio	10,74M	11,55M	11,87M	10,63M


Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	Ibov	Ibov+	Nominal	Ibov	Ibov+
2022	-15,66%	-8,32%	-7,34%	6,84%	-3,83%	10,67%
2021	15,64%	-9,08%	24,73%	26,68%	4,91%	21,77%
2020	9,54%	15,38%	-5,84%	9,54%	15,38%	-5,84%

Correlação

	Warren Games	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren Games	1,00					
Ibovespa	0,32	1,00				
S&P 500	0,61	0,60	1,00			
Nasdaq	0,78	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,10	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,28	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Tech FIA

O Warren Tech é um fundo de investimento em ações que investe em empresas da indústria de tecnologia. É um setor de grande potencial e cujas maiores empresas estão localizadas no exterior. Utiliza da estratégia de Fator tamanho, visando capturar o diferencial na rentabilidade entre empresas com menor e maior representatividade seus mercados.

Principais Fatores

Tamanho

Características

Categoria:	Fundo de Investimento em Ações
CNPJ:	37.282.649/0001-52
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	Nasdaq

Resultados Mensais

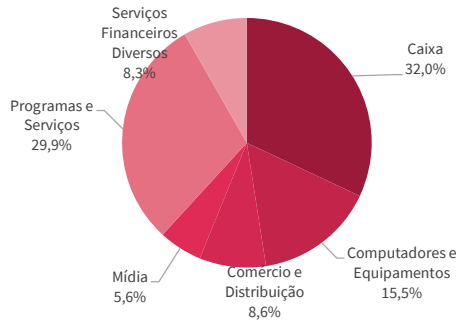
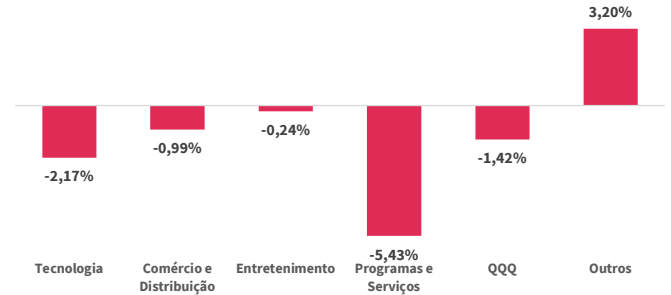
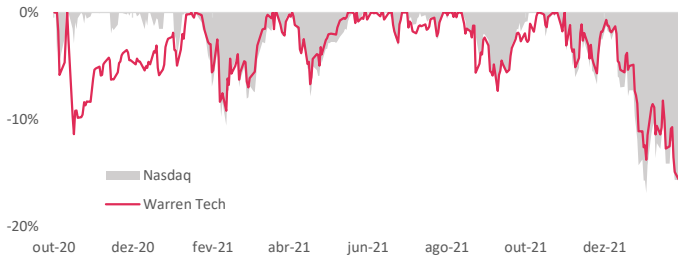
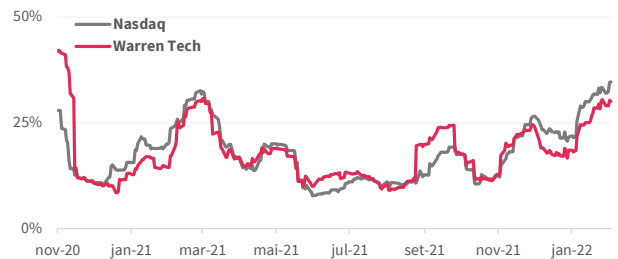
Esse não foi um bom mês para o mercado tech. Com balanços abaixo do esperado e fuga do capital de ações de tecnologia para ações de valor, portanto, com balanços mais robustos e menos expectativas sobre os preços, o fundo performou -6,16% no mês, com a principal queda sendo a correção forte na ação do Meta (antigo Facebook). O fundo acumula ganhos de 8,34% desde seu início.

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	26/10/2020
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+10 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	15%
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 12.873.907,27

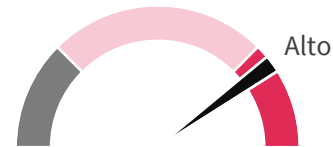
Resultados Históricos



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-7,16%	-6,16%											-12,87%	8,34%
Nasdaq+	1,82%	-2,33%											-0,41%	-12,22%
2021	-0,43%	0,47%	1,26%	4,96%	-0,88%	7,15%	1,96%	4,20%	-5,03%	5,14%	0,87%	1,44%	22,59%	24,35%
Nasdaq+	-1,84%	-0,46%	0,84%	-0,44%	0,66%	1,66%	0,80%	0,20%	0,28%	-2,12%	0,61%	0,75%	1,20%	-13,38%
2020										-2,93%	3,94%	0,53%	1,44%	1,44%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	-12,87%	-9,88%	6,99%	8,34%
Volatilidade anualizada	18,92%	21,08%	19,33%	20,48%
Máximo Drawdown	-17,08%	-17,08%	-17,08%	-17,08%
Meses acima Nasdaq	1	4	9	10
Meses abaixo Nasdaq	1	2	3	6
Índice Sharpe	-3,74	-1,31	0,06	0,07
Maior Retorno mensal	-6,16%	5,14%	7,15%	7,15%
Menor Retorno mensal	-7,16%	-7,16%	-7,16%	-7,16%
PL médio	15,64M	16,2M	14M	12,05M


Comparativos

Ano	Nominal	No Ano		Consolidado		
		Nadasq	Nasdaq+	Nominal	Nadasq	Nasdaq+
2022	-12,87%	-12,47%	-0,41%	8,34%	20,56%	-12,22%
2021	22,59%	21,39%	1,20%	24,35%	37,73%	-13,38%
2020	1,44%	13,46%	-12,03%	1,44%	13,46%	-12,03%

Correlação

	Warren Tech	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren Tech	1,00					
Ibovespa	0,26	1,00				
S&P 500	0,61	0,60	1,00			
Nasdaq	0,77	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,09	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,24	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Asia FIA

O Fundo Warren Asia é um fundo de investimento em ações que investe em empresas e índices de empresas asiáticas. Os FIAs ativos da Warren Asset investem via estratégia de fatores, e o Asia utiliza o fator Momentum, que tem relação com a continuidade nas tendências dos preços de determinados ativos.

Principais Fatores

Momentum

Resultados Mensais

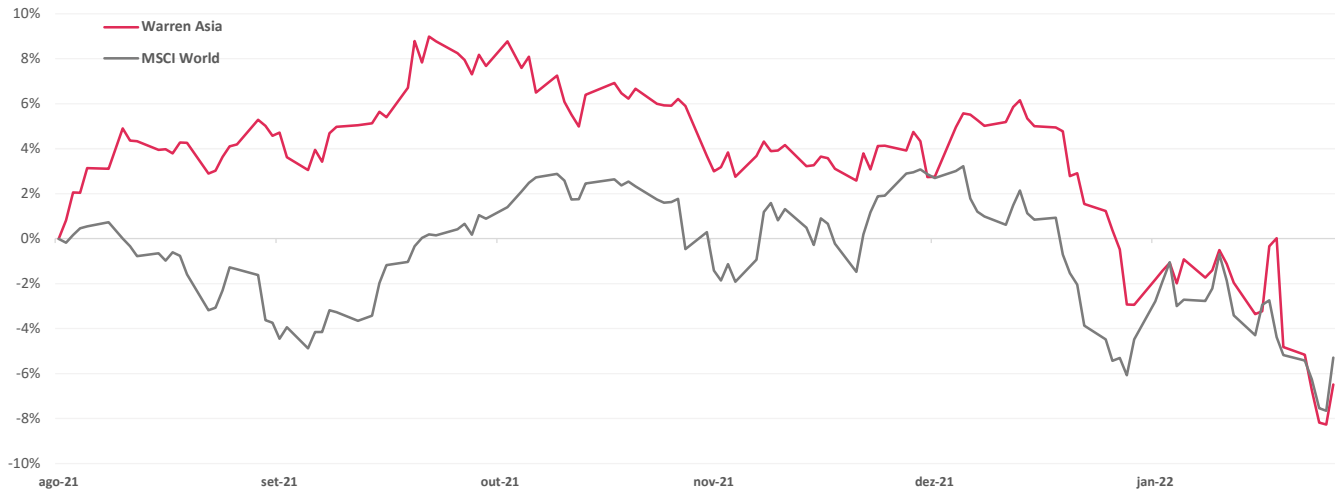
As bolsas asiáticas sofreram forte impacto com a guerra entre Rússia e Ucrânia, devido à dependência das commodities produzidas pelo países envolvidos no confronto O fundo performou -4,76% no mês. Os ativos que melhor performaram foram PetroChina Company (PTR), pela alta do petróleo, e Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG), que está em uma tendência de alta.

Características

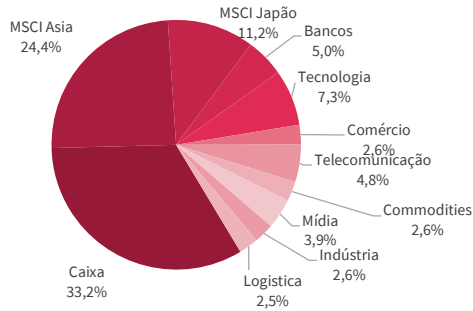
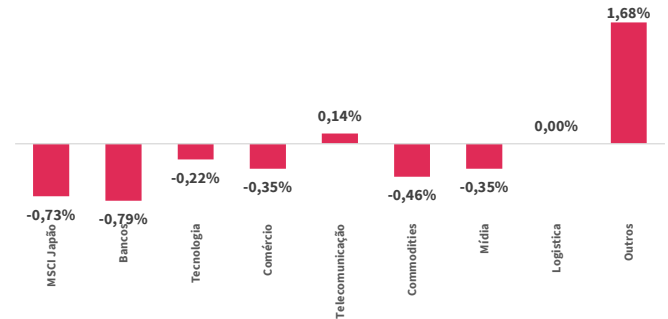
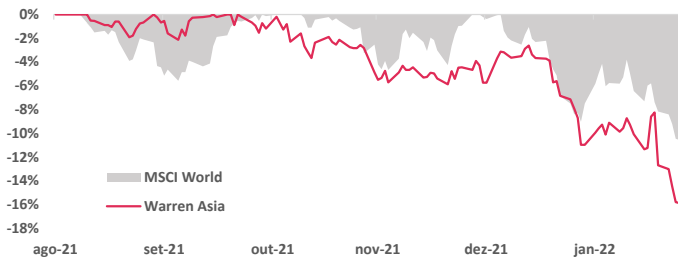
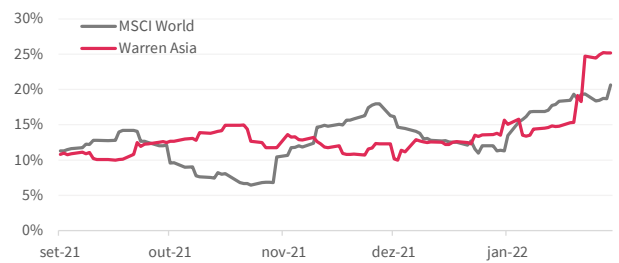
Categoria:	Fundo de Investimento em Ações
CNPJ:	42.150.975/0001-46
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	15% sobre MSCI World
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Banco Daycoval
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	MSCI World

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	30/08/2021
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+10 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	15%
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 6.273.155,15

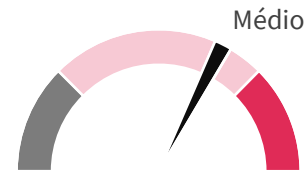
Resultados Históricos



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-4,44%	-4,76%											-8,99%	-6,49%
MSCI W +	0,90%	-2,18%											-1,21%	-1,20%
2021								0,82%	3,87%	2,83%	-4,35%	-0,24%	2,75%	2,75%
MSCI W +								0,99%	8,16%	-2,76%	-2,06%	-4,43%	0,04%	0,04%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estadísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	-8,99%	-6,49%	-6,49%	-6,49%
Volatilidade anualizada	15,48%	15,48%	15,48%	15,57%
Máximo Drawdown	-15,84%	-15,84%	-15,84%	-15,84%
Meses acima MSCI World	1	2	3	3
Meses abaixo MSCI World	1	4	4	4
Índice Sharpe	-3,27	-1,36	-1,36	-1,36
Maior Retorno mensal	-4,44%	3,87%	3,87%	3,87%
Menor Retorno mensal	-4,76%	-4,76%	-4,76%	-4,76%
PL médio	6,71M	5,14M	5,14M	5,26M


Comparativos

Ano	Nominal	No Ano		Consolidado		
		MSCI	MSCI+	Nominal	MSCI	MSCI+
2022	-8,99%	-7,78%	-1,21%	-6,49%	-5,29%	-1,20%
2021	2,75%	2,70%	0,04%	2,75%	2,70%	0,04%

Correlação

	Warren Asia	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren Asia	1,00					
Ibovespa	-0,16	1,00				
S&P 500	0,35	0,60	1,00			
Nasdaq	0,38	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	-0,29	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	0,44	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Dólar

O Warren Dólar é um fundo cambial que investe 100% de seu patrimônio em contratos futuros de dólar. Como o ativo é um derivativo, a margem de garantia é alocada em Letras Financeiras do Tesouro. O objetivo do fundo é entregar a variação do dólar em relação ao real, moeda brasileira, acrescido de remuneração dos títulos públicos alocados como margem de garantia.

Principais Fatores

Cambial

Características

Categoria:	Fundo de Investimento Cambial
CNPJ:	42.149.158/0001-78
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	BANCO DAYCOVAL S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	Dólar

Resultados Mensais

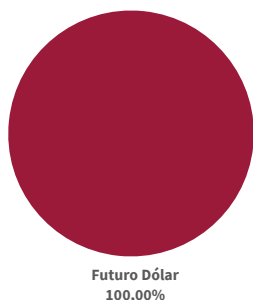
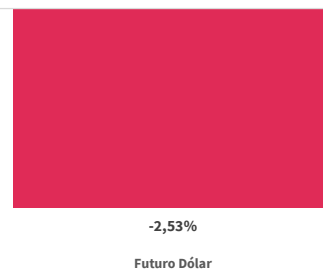
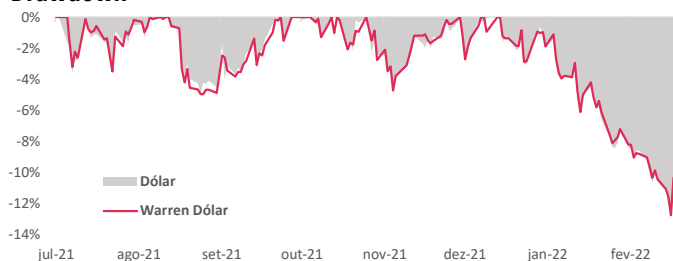
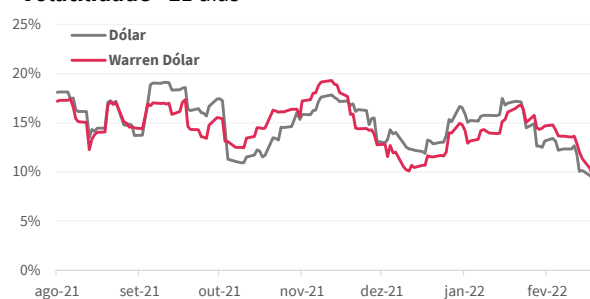
O dólar fecha fevereiro com queda de 2,82%; registra 4ª queda mensal consecutiva. A entrada de capital estrangeiro na bolsa é responsável pela pressão negativa em cima do dólar, dado que com maior número de dólares circulando no país a oferta da moeda aumenta e o seu valor diminui.

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	08/07/2021
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+0 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 4.617.714,35

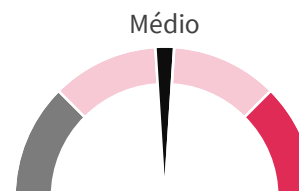
Resultados Históricos



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-4,82%	-2,53%											-7,23%	-1,80%
Dólar+	-0,04%	0,14%											0,09%	0,02%
2021							-1,23%	-0,60%	5,32%	3,12%	0,45%	-1,17%	5,85%	5,85%
Dólar+							-0,37%	0,61%	-0,38%	-0,45%	0,69%	-0,22%	-0,09%	-0,09%

Alocação Atual

Atribuição de Performance Mensal

Drawdown

Volatilidade - 21 dias

Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	-7,23%	-0,76%	-1,80%	-1,80%
Volatilidade anualizada	14,98%	14,56%	14,98%	15,05%
Máximo Drawdown	-12,73%	-12,73%	-12,73%	-12,73%
Meses acima Dólar	1	2	3	3
Meses abaixo Dólar	1	4	5	5
Índice Sharpe	-3,80	-0,74	-0,65	-0,65
Maior Retorno mensal	-2,53%	5,32%	5,32%	5,32%
Menor Retorno mensal	-4,82%	-4,82%	-4,82%	-4,82%
PL médio	4,05M	3,4M	3,12M	3,16M

Risco

Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	Dólar	Dólar+	Nominal	Dólar	Dólar+
2022	-7,23%	-7,32%	0,09%	-1,80%	-1,82%	0,02%
2021	5,85%	5,94%	-0,09%	5,85%	5,94%	-0,09%

Correlação

	Warren Dólar	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren Dólar	1,00					
Ibovespa	-0,56	1,00				
S&P 500	-0,23	0,60	1,00			
Nasdaq	-0,21	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	-0,37	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	0,86	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren Omaha FIC FIM

O Warren Omaha foi concebido para possibilitar alto grau de diversificação ao investidor, com praticidade e baixo custo. O fundo mira reduzir o risco específico de cada mercado por meio de suas várias estratégias, permitindo que o investidor sobreviva nos mais diversos cenários. A carteira possui parcela da alocação investida em estratégias quantitativas, que buscam isolar descolamentos pontuais e se aproveitar de momentos de estresse. Essa parcela gera uma desconexão com o mercado de renda variável, que costuma ter tendências de perdas em momentos de grande volatilidade.

Principais Fatores

Alternativos	Inflação
Quantitativos	Criptoativos

Características

Categoria:	Fundo de Investimento em Cotas Multimercado
CNPJ:	32.704.998/0001-00
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	Não há
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

O fundo teve a performance positiva de 1,25%, a parcela em fundos macro, quantitativos e cripto tiveram forte desempenho na carteira, maior parte do ganho derivado da forte volatilidade que tivemos no mês e alta das criptomoedas pela sua reversão.

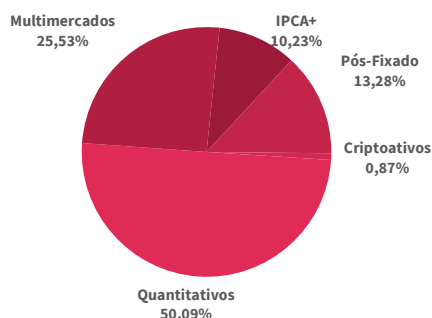
Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	02/04/2019
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+15 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 73.439.035,26

Resultados Históricos

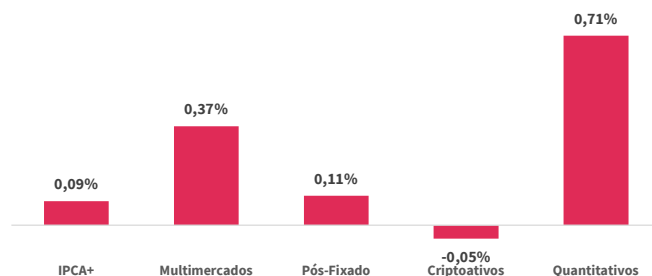


	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2022	-0,13%	1,25%											1,12%	18,10%
CDI+	-0,86%	0,50%											-0,37%	4,50%
2021	1,31%	0,75%	1,73%	1,21%	-0,05%	-0,56%	0,67%	0,81%	0,50%	1,07%	0,21%	0,61%	8,56%	16,79%
CDI+	1,16%	0,62%	1,53%	1,00%	-0,31%	-0,87%	0,32%	0,39%	0,06%	0,59%	-0,38%	-0,16%	4,16%	4,85%
2020	0,65%	-2,64%	-7,94%	2,57%	1,22%	1,17%	1,74%	-0,09%	-1,47%	0,53%	2,60%	2,95%	0,78%	7,59%
CDI+				0,23%	0,20%	1,89%	0,89%	-1,60%	0,99%	1,50%	-0,44%	2,97%	6,75%	6,75%

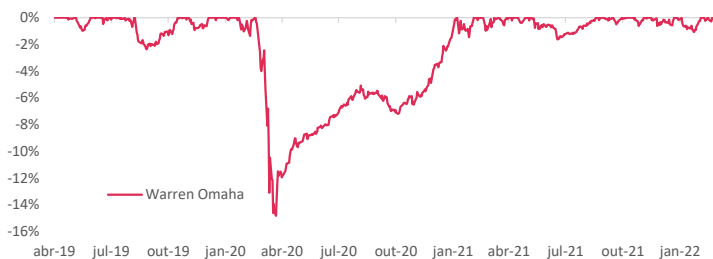
Alocação Atual



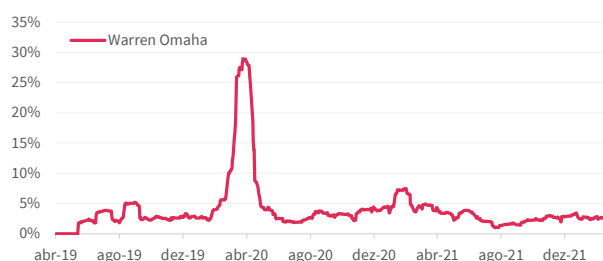
Atribuição de Performance Mensal



Drawdown

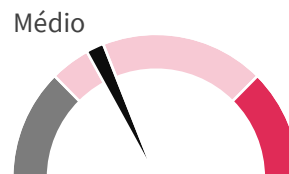


Volatilidade - 21 dias



Estatísticas

	Ano	6 Meses	12 Meses	Início
Retorno Acumulado	1,12%	3,80%	7,62%	18,10%
Volatilidade anualizada	3,35%	2,57%	2,70%	6,11%
Máximo Drawdown	-1,63%	-1,07%	-1,63%	-14,82%
Meses acima CDI	0	2	6	21
Meses abaixo CDI	2	4	6	14
Índice Sharpe	1,27	-0,08	2,16	0,26
Maior Retorno mensal	1,25%	1,25%	1,73%	2,97%
Menor Retorno mensal	-0,13%	-0,13%	-0,56%	-7,94%
PL médio	77,06M	78,3M	70,34M	46,41M



Comparativos

Ano	No Ano			Consolidado		
	Nominal	CDI	CDI+	Nominal	CDI	CDI+
2022	1,12%	1,49%	-2,25%	18,10%	13,60%	27,71%
2021	8,56%	4,40%	4,00%	16,79%	11,94%	4,35%
2020	0,7817%	2,77%	-1,94%	7,59%	7,22%	0,34%
2019	6,75%	4,34%	3,08%	6,75%	4,34%	3,08%

Correlação

	Warren Omaha	Ibovespa	S&P 500	Nasdaq	IMA-B	Dólar
Warren Omaha	1,00					
Ibovespa	0,07	1,00				
S&P 500	-0,01	0,60	1,00			
Nasdaq	-0,01	0,53	0,94	1,00		
IMA-B	0,08	0,64	0,40	0,35	1,00	
Dólar	-0,14	-0,46	-0,28	-0,26	-0,44	1,00

Warren

Cripto FIC

FIM CP

O Objetivo do fundo é buscar retornos superiores ao Bitcoin, com menor volatilidade, por meio de uma gestão ativa de criptoativos com controle de risco. 80% será investido em estratégias de arbitragem estatística utilizando combinações de ativos negociados no mercado de bolsa e futuros. 20% diretamente no exterior buscando oportunidades em criptoativos fora do mainstream.

Principais Fatores

Alternativos

Criptoativos

Características

Categoria:	Fundo de Investimento em Cotas Multimercado CP
CNPJ:	43.945.482/0001-65
Taxa de Administração:	Não há
Taxa de Performance:	15% sobre CDI
Gestor	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Administrador	Warren Brasil Gestão e Administração de Recursos LTDA
Custodiante	Banco B3 S.A.
Auditoria	Ramires & Cia Auditores Independentes
Benchmark	CDI

Resultados Mensais

Em atendimento ao Art.50 da ICVM 555, ainda não são divulgadas informações a respeito do fundo (menos de 6 meses).

Aplicação inicial:	R\$ 1,00
Movimentação mínima:	R\$ 1,00
Data de Início:	06/12/2021
Cotização de aplicação:	D+0
Cotização de resgate:	D+10 (corridos)
Pagamento de Resgate:	D+2 (úteis, após cotização)
Tributação:	Longo Prazo com Come-Cotas
Público alvo:	Investidor Geral
Patrimônio Líquido	R\$ 2.264.364,03

Qualquer dúvida que tiver sobre
as suas carteiras, entre em contato com
a nossa equipe pelo gestao@warren.com.br.

**Um abraço,
Warren Asset Management**

Disclaimer Geral

Esta publicação possui natureza informativa, não devendo ser entendido como recomendação de qualquer investimento ou sugestão de alocação por parte dos destinatários. Os ativos financeiros e/ou as carteiras de investimentos discutidas neste material podem não ser adequadas para todos os investidores, tendo em vista que os objetivos de investimento, situação financeira e necessidades de cada investidor podem variar. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir.



