Report Mensal

Outubro 2023

Warren Asset

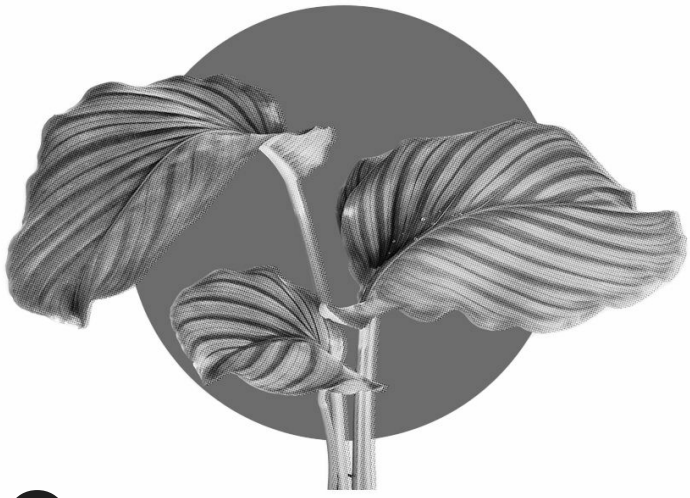
Índice

01. Como Fazemos

02. Green

03. Equals

04. Nossos fundos



Fundos de propósito

Como fazemos?

O primeiro passo é selecionar o universo amplo de empresas investíveis por cada fundo, de acordo com grandes índices de mercado, com amplo histórico e visibilidade internacional. Após isso, nossos analistas vão a fundo nas métricas de propósito, questionando a sustentabilidade e eficiência de cada iniciativa. Com isso, temos nossos comitês de investimento, onde nosso time de especialistas avalia as políticas de cada empresa e discute os principais pontos de atenção em cada negócio. Com o universo de investimentos bem definido, aplicamos nossas estratégias quantitativas de fatores, otimizando cada carteira para capturar (ou evitar) determinados prêmios de risco de forma objetiva, eliminando viéses comportamentais e reduzindo riscos idiossincráticos, o que possibilita retornos mais consistentes no médio e longo prazo. A revisão da carteira, que ocorre mensalmente, é executada em diversas parcelas durante o período, visando minimizar o impacto de mercado e o ruído decorrente de dias atípicos.

Universo de Investimentos + **Análise ESG** + **Comitê ESG** + **Alocação Fatorial** + **Execução da Estratégia**

Warren Green

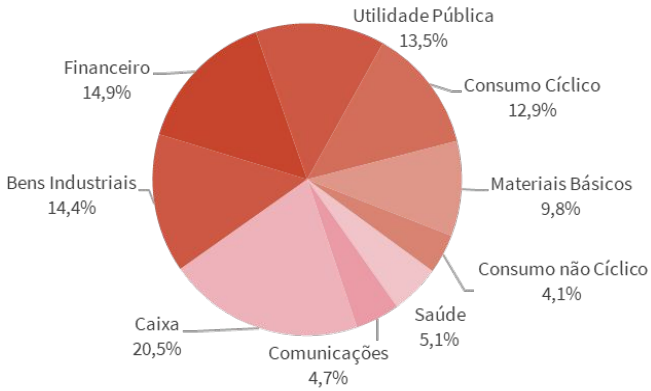
Outubro 2023

Warren Asset

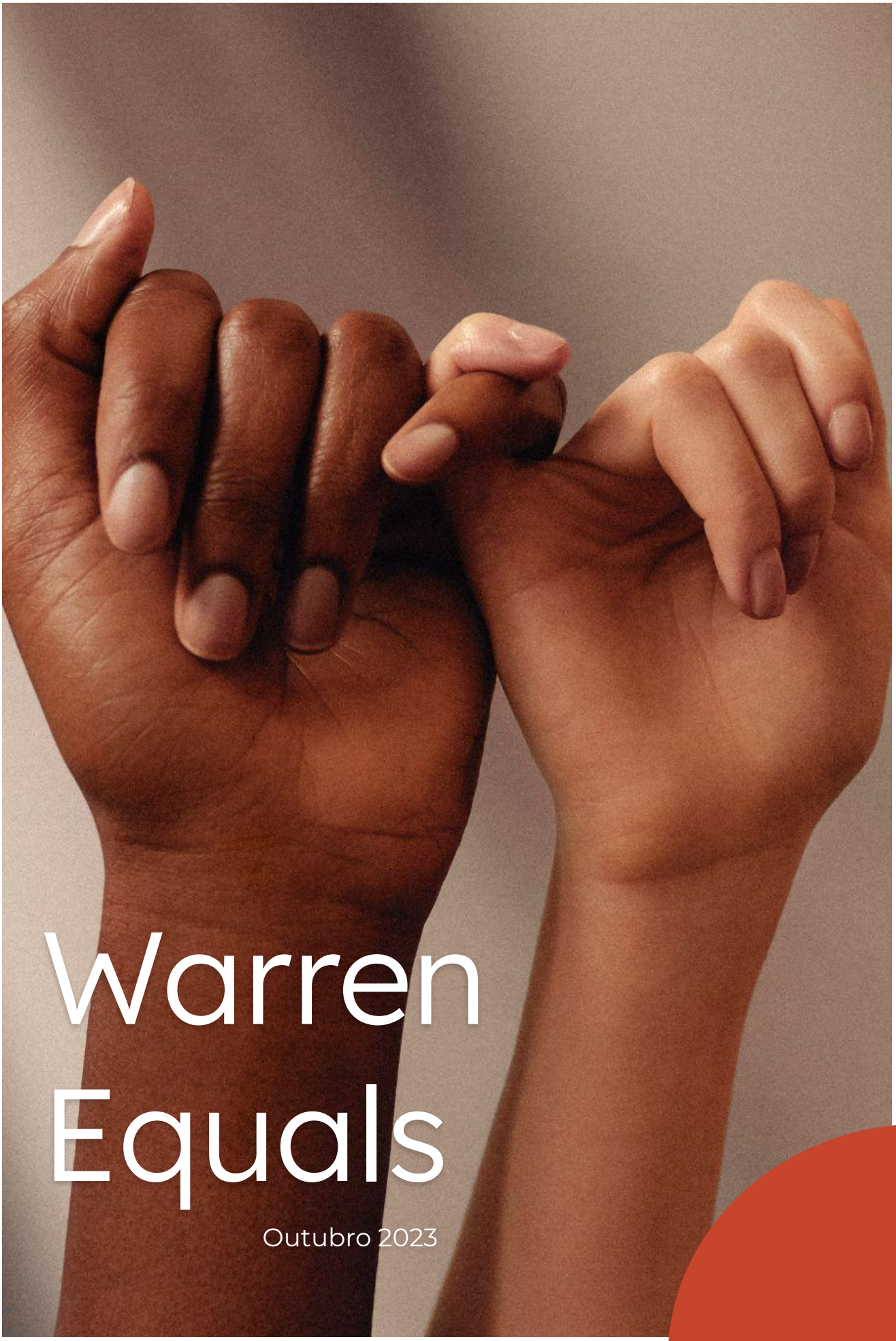
Warren Green

O fundo Warren Green tem como objetivo o investimento sustentável, sem deixar de lado a rentabilidade. Os FIAs ativos da Warren Asset investem de maneira quantitativa, via *factor investing*, e o Green utiliza os fatores Valor e Momentum nos mercados brasileiro, americano e europeu. O fator Valor investe em ações com preços baixos em relação aos seus fundamentos, enquanto o fator Momentum se aproveita de tendências relativas nas classes de ativos.

Carteira Green		
Ticker	**Ação**	**Setor**
BBAS3	Banco do Brasil	Financeiro
B3SA3	B3	Financeiro
BPAC11	Banco BTG	Financeiro
CMIG4	Cemig	Utilidade Pública
COGN3	Cogna	Consumo Cíclico
EGIE3	Engie Brasil	Utilidade Pública
AZUL4	Azul Linhas Aéreas	Bens Industriais
MDIA3	M. Dias Branco	Consumo não Cíclico
DXCO3	Dexco	Materiais Básicos
ECOR3	Eco Rodovias	Bens Industriais
KLBN11	Klabin	Materiais Básicos
MOVI3	Movidas	Consumo Cíclico
RADL3	Raia Drogasil	Consumo não Cíclico
MRVE3	MRV	Consumo Cíclico
STBP3	Santos BRP	Bens Industriais
TIMS3	Tim	Comunicações
TRPL4	Transmissão Paulista	Utilidade Pública



Rentabilidade do fundo														
	Jan	Fev	Mar	Abril	Maio	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2023	**0,88%**	**-6,53%**	**1,11%**	**4,31%**	**4,52%**	**7,56%**	**0,44%**	**-4,97%**	**-1,04%**				**5,59%**	**42,40%**
MSCI W	7,00%	-2,53%	2,83%	1,59%	-1,25%	5,93%	3,29%	-2,55%	-4,45%				9,63%	27,87%
2022	**-0,40%**	**-5,30%**	**3,50%**	**-5,90%**	**4,00%**	**-7,00%**	**2,74%**	**3,80%**	**-5,07%**	**3,45%**	**-5,65%**	**-3,77%**	**-15,26%**	**34,86%**
MSCI W	-5,34%	-2,58	2,45%	-8,43%	-0,16%	-8,77%	7,86%	-4,33%	-9,47%	7,11%	6,80%	-4,34%	-19,60	16,64%
2021	**-0,40%**	**-3,80%**	**3,60%**	**0,30%**	**3,60%**	**-0,60%**	**-4,40%**	**0,80%**	**-1,60%**	**2,50%**	**-1,60%**	**1,20%**	**-0,72%**	**59,58%**
MSCI W	-1,05%	2,45%	3,11%	4,52%	1,26%	1,40%	1,72%	2,35%	-4,29%	5,59%	-2,30%	4,19%	20,14%	44,83%
2020	**8,30%**	**-2,70%**	**-26,10%**	**17,40%**	**8,90%**	**9,60%**	**9,60%**	**2,90%**	**-4,00%**	**-0,80%**	**12,20%**	**7,40%**	**41,30%**	**60,70%**
MSCI W	-0,68%	-8,59%	-13,47%	10,80%	4,63%	2,51%	4,69%	6,53%	-3,59%	-3,14%	12,66%	4,14%	14,06%	20,55%
2019										**-0,60%**	**4,90%**	**9,10%**	**13,74%**	**13,74%**
MSCI W										0,10%	2,63%	2,89%	5,69%	5,69%



Warren Equals

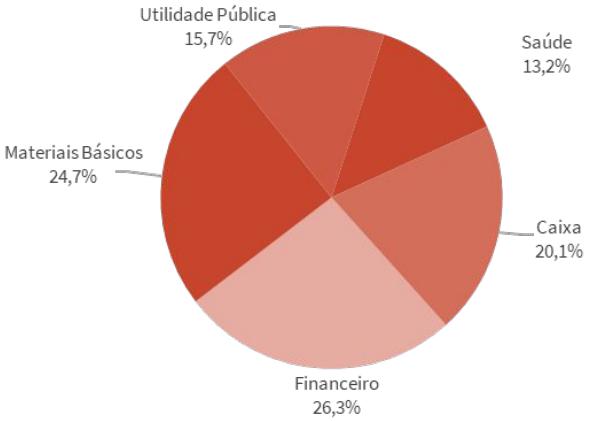
Outubro 2023

Warren Asset

Warren Equals

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 têm performance superior no médio e longo prazo. Os FIAs ativos da Warren Asset investem de maneira quantitativa, via *factor investing*, e o Equals utiliza o fator Qualidade, assim selecionando ativos com excelentes indicadores financeiros, como margem de lucro, variabilidade das receitas e baixa alavancagem financeira.

Carteira Equals		
Ticker	Ação	Setor
BRKM5	Braskem	Materiais Básicos
CSAN3	Cosan	Utilidade Pública
ITUB4	itáu Unibanco	Financeiro
ODPV3	Odontoprev	Saúde
BBSE3	BB Seguridade	Financeiro
BBDC4	Bradesco	Financeiro



Rentabilidade do fundo														
	Jan	Fev	Mar	Abril	Maio	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2023	**5,50%**	**-3,47%**	**-0,27%**	**2,11%**	**7,31%**	**8,03%**	**-0,31%**	**-6,02%**	**-1,22%**				**11,27%**	**33,84%**
Ibov	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%				6,22%	26,41%
2022	**-0,20%**	**-3,40%**	**6,10%**	**-5,30%**	**1,60%**	**-6,40%**	**2,33%**	**-3,20%**	**-4,34%**	**3,75%**	**-5,40%**	**-1,26%**	**-15,34%**	**20,28%**
Ibov	6,99%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	19,00%
2021	**-4,20%**	**-3,10%**	**3,20%**	**0,30%**	**6,10%**	**2,10%**	**0,10%**	**2,50%**	**-4,50%**	**2,50%**	**0,60%**	**2,60%**	**8,05%**	**42,00%**
Ibov	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	13,67%
2020			**-17,80%**	**11,50%**	**3,80%**	**8,00%**	**7,70%**	**2,80%**	**-2,70%**	**0,10%**	**11,60%**	**6,20%**	**31,40%**	**31,40%**
Ibov			-20,81%	10,25%	8,57%	8,76%	8,26%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	29,07%	29,07%

Fundos da Warren Asset

A Warren Asset possui uma grade completa de produtos, investindo nas mais variadas classes de ativos para os diversos perfis de risco. Somos uma casa quantitativa, pois acreditamos que com tecnologia e muitos dados temos maior transparência e consistência nos retornos de médio e longo prazo.

Conheça!

Renda Fixa

- › Warren Tesouro Selic
- › Warren Cash Clash
- › Warren Crédito Privado
- › Warren Vênus
- › Warren Ísis
- › Warren IPCA Curto

Renda Variável

- › Warren Brasil
- › Warren USA
- › Warren Green
- › Warren Equals
- › Warren Global Factors
- › Warren Fatores Brasil

Multimercado

- › Warren Omaha
- › Warren Cripto

Previdência

- › Warren Prev Gestão Ativa
- › Warren Artemis

Dúvidas, entre em contato com a nossa equipe pelo ri.asset@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.