

Maio 2025

# IPCA+ Perfil 6 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+6,5% | ± IPCA+6,5% |
| 2,59%       | 0,87%     | 1,72%       |

Melhor mês  
Abr/20

6,39%

Pior mês  
Mar/20

-10,32%

### Performance no ano

|             |           |             |
|-------------|-----------|-------------|
| Rent. bruta | IPCA+6,5% | ± IPCA+6,5% |
| 7,92%       | 5,48%     | 2,44%       |

Positivo/Neg.  
12 meses

↗ 10 ↘ 2

Acima/Abaixo  
IPCA+6,5%

↗ 7 ↘ 5

### Performance nos últimos 12 meses

|             |           |             |
|-------------|-----------|-------------|
| Rent. bruta | IPCA+6,5% | ± IPCA+6,5% |
| 13,29%      | 12,26%    | 1,03%       |

Acima/Abaixo  
IPCA

↗ 7 ↘ 5

Meta de risco  
8% a 10%

4,97%

## IPCA+ Perfil 6 Qualificado

Para Investidores Qualificados

Principais mercados

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

Categoria  
Carteira AdministradaGestor  
Warren BrasilPrazo de investimento sugerido  
+5 anosTaxa de performance  
Não háAplicação inicial  
R\$ 100,00Movimentação mínima  
R\$ 100,00Cotização da aplicação  
D+0Pagamento de resgate total  
Até 65 dias corridos + 2 dias úteisTributação  
Longo PrazoMeta de volatilidade  
8,0 a 10,0Meta máxima de drawdown  
25,00Meta de retorno bruta  
IPCA+6,5%

Cota histórica teórica (%)

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

612%

489%

366%

243%

120%

-3%

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

| Anos e Índices | Jan   | Fev   | Mar    | Abr   | Mai   | Jun   | Jul   | Ago   | Set   | Out   | Nov   | Dez   | Ano    | Início |
|----------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 2025           | 1,25  | 0,52  | 0,26   | 3,10  | 2,59  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 7,92   | 542,94 |
| IPCA+6,5%      | 0,71  | 1,82  | 1,04   | 0,93  | 0,87  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 5,48   | 611,87 |
| ± IPCA+6,5%    | 0,54  | -1,30 | -0,78  | 2,17  | 1,72  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 2,44   | -68,93 |
| ± IPCA         | 1,09  | -0,79 | -0,30  | 2,67  | 2,25  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 5,10   | 390,65 |
| 2024           | 0,03  | 1,02  | 1,12   | -1,86 | 0,43  | 1,07  | 1,66  | 1,84  | -0,25 | 0,41  | 1,05  | -0,88 | 5,72   | 495,73 |
| IPCA+6,5%      | 0,97  | 1,31  | 0,66   | 0,93  | 0,99  | 0,71  | 0,96  | 0,53  | 0,97  | 1,14  | 0,89  | 1,05  | 11,70  | 574,87 |
| ± IPCA+6,5%    | -0,94 | -0,29 | 0,46   | -2,79 | -0,56 | 0,36  | 0,70  | 1,31  | -1,22 | -0,73 | 0,16  | -1,93 | -5,98  | -79,14 |
| ± IPCA         | -0,39 | 0,19  | 0,96   | -2,24 | -0,03 | 0,86  | 1,28  | 1,86  | -0,69 | -0,15 | 0,66  | -1,40 | 0,89   | 350,38 |
| 2023           | 1,22  | -1,21 | -0,81  | 0,69  | 2,76  | 2,47  | 1,89  | -0,33 | 0,40  | -1,03 | 3,63  | 2,94  | 13,19  | 463,50 |
| IPCA+6,5%      | 1,07  | 1,38  | 1,29   | 1,11  | 0,81  | 0,47  | 0,65  | 0,81  | 0,79  | 0,79  | 0,83  | 1,06  | 11,64  | 504,17 |
| ± IPCA+6,5%    | 0,14  | -2,59 | -2,10  | -0,43 | 1,95  | 2,00  | 1,24  | -1,14 | -0,39 | -1,82 | 2,80  | 1,88  | 1,54   | -40,67 |
| ± IPCA         | 0,70  | -2,06 | -1,52  | 0,08  | 2,53  | 2,55  | 1,77  | -0,56 | 0,14  | -1,27 | 3,35  | 2,38  | 8,57   | 329,46 |
| 2022           | -0,49 | -0,84 | 1,80   | -2,52 | 0,96  | -2,69 | 1,96  | 2,77  | 0,54  | 2,43  | -1,72 | -0,31 | 1,72   | 397,86 |
| IPCA+6,5%      | 1,08  | 1,49  | 2,18   | 1,55  | 1,02  | 1,22  | -0,16 | 0,21  | 0,20  | 0,97  | 1,22  | 1,19  | 12,83  | 441,17 |
| ± IPCA+6,5%    | -1,57 | -2,33 | -0,38  | -4,06 | -0,06 | -3,91 | 2,12  | 2,56  | 0,33  | 1,47  | -2,94 | -1,50 | -11,12 | -43,31 |
| ± IPCA         | -1,04 | -1,85 | 0,18   | -3,58 | 0,50  | -3,36 | 2,64  | 3,13  | 0,86  | 2,07  | -2,38 | -0,95 | -4,07  | 274,15 |
| 2021           | 0,25  | 0,23  | 1,77   | 1,35  | 1,26  | 0,33  | -0,35 | 0,08  | -0,92 | -0,84 | -0,48 | 1,61  | 4,33   | 389,46 |
| IPCA+6,5%      | 0,75  | 1,31  | 1,51   | 0,84  | 1,36  | 1,06  | 1,49  | 1,71  | 1,69  | 1,76  | 1,46  | 1,31  | 17,51  | 379,62 |
| ± IPCA+6,5%    | -0,50 | -1,09 | 0,26   | 0,51  | -0,10 | -0,72 | -1,84 | -1,63 | -2,61 | -2,60 | -1,93 | 0,30  | -13,18 | 9,83   |
| ± IPCA         | -     | -0,63 | 0,84   | 1,04  | 0,43  | -0,20 | -1,28 | -0,82 | -2,08 | -2,09 | -1,43 | 0,88  | -5,73  | 277,99 |
| 2020           | 1,57  | -2,54 | -10,32 | 6,39  | 3,50  | 3,89  | 3,53  | 1,64  | -1,65 | -0,25 | 4,56  | 3,29  | 13,22  | 369,13 |
| IPCA+6,5%      | 0,76  | 0,70  | 0,62   | 0,19  | 0,12  | 0,79  | 0,94  | 0,87  | 1,17  | 1,39  | 1,40  | 1,91  | 11,39  | 308,16 |
| ± IPCA+6,5%    | 0,81  | -3,25 | -10,94 | 6,20  | 3,38  | 3,11  | 2,59  | 0,77  | -2,82 | -1,64 | 3,17  | 1,38  | 1,83   | 60,97  |
| ± IPCA         | 1,36  | -2,79 | -10,39 | 6,70  | 3,88  | 3,63  | 3,17  | 1,40  | -2,29 | -1,11 | 3,67  | 1,94  | 8,70   | 277,00 |

Estatísticas

Início em 16/01/2023

| Informação                        | No ano | 6 Meses | 12 Meses | Do início |
|-----------------------------------|--------|---------|----------|-----------|
| Retorno Acumulado (%)             | 7,92   | 6,97    | 13,29    | 542,94    |
| Volatilidade Média Anualizada (%) | 5,38   | 5,38    | 4,97     | 6,43      |
| Máximo Drawdown (%)               | -2,20  | -2,20   | -2,20    | -20,22    |
| Meses Acima do Benchmark          | 3      | 3       | 7        | 100       |
| Meses Abaixo do Benchmark         | 2      | 3       | 5        | 97        |
| Índice Sharpe                     | 0,45   | 0,07    | 0,21     | -10,73    |
| Maior Retorno Mensal (%)          | 3,10   | 3,10    | 3,10     | 6,39      |
| Menor Retorno Mensal (%)          | 0,26   | -0,88   | -0,88    | -10,32    |

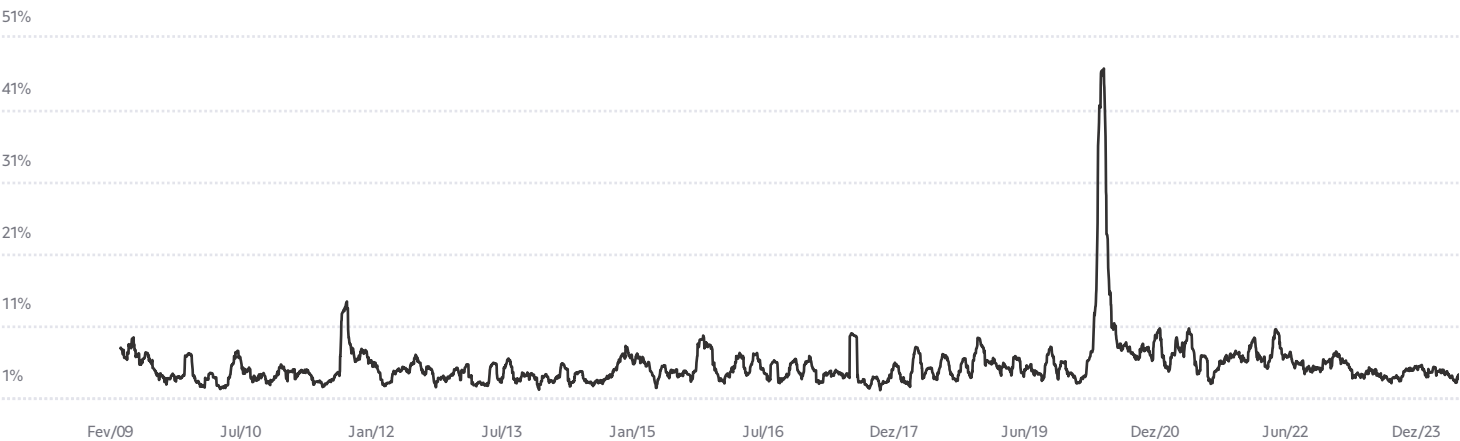
Drawdown - Máxima perda acumulada

Carteira

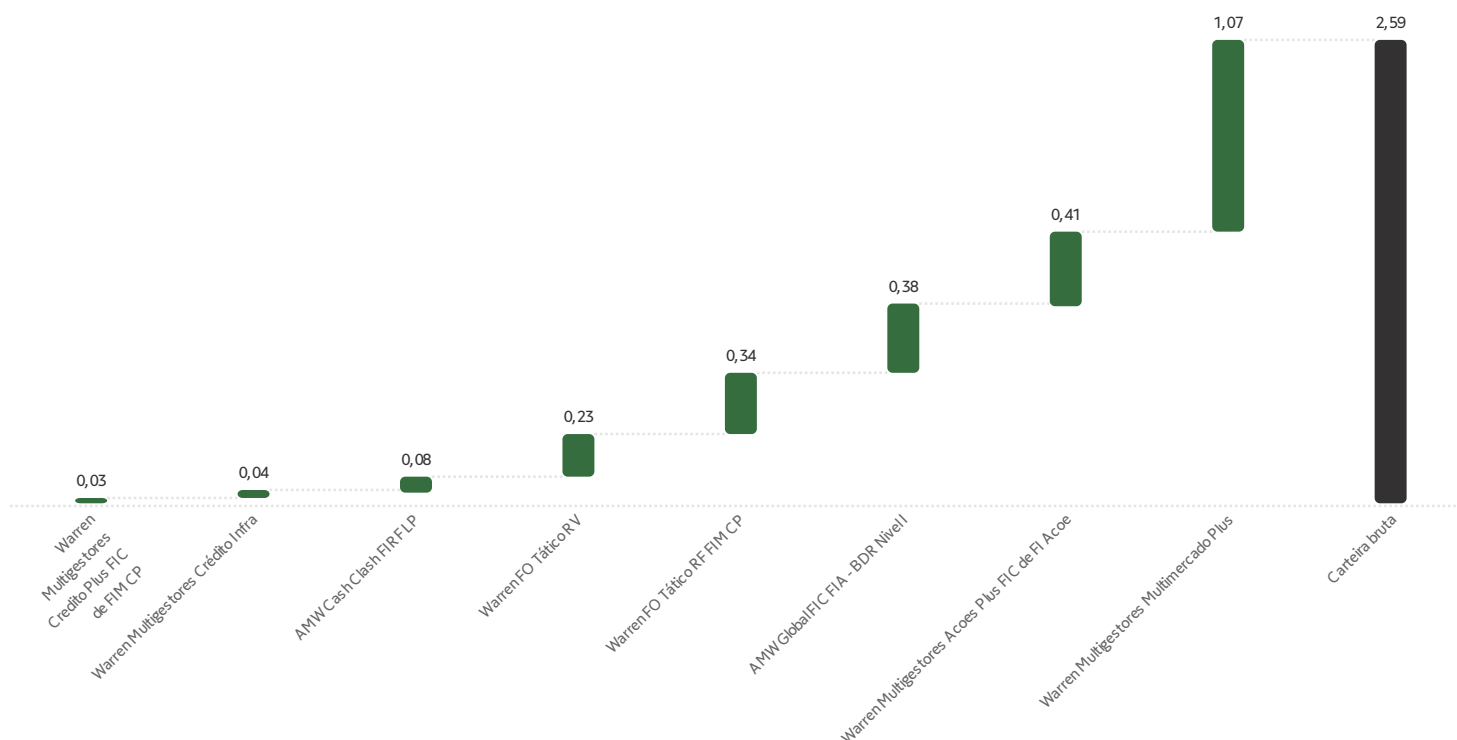


Volatilidade - 21 dias

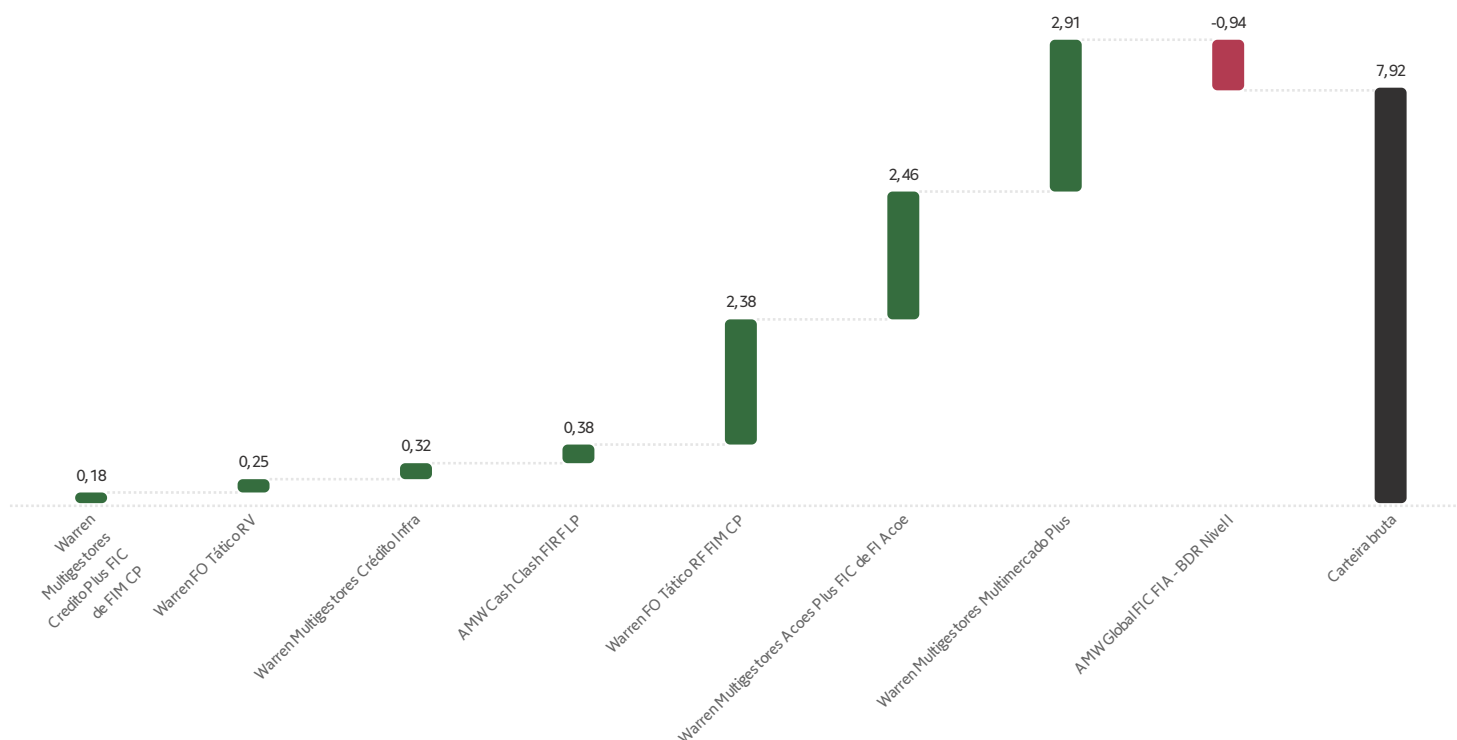
Carteira



## Atribuição de performance mensal (%)



## Atribuição de performance anual (%)



Por produto (%)

ProdutosPercentual

|                                                                             |       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------|
| Warren Multigestores Multimercado Plus                                      | 25,00 |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 4,28  |
| SPX HORNET EQUITY HEDGE FIF DA CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA   | 2,88  |
| VC SPX FIC DE FIM CP IE                                                     | 2,04  |
| Giant Zarathustra II FIC de FIM                                             | 2,03  |
| Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe                              | 1,14  |
| AMW Omaha FIC FIM                                                           | 0,76  |
| Warren Multigestores MM                                                     | 0,75  |
| Outros                                                                      | 11,12 |

AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I11,00

|                                                                             |       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------|
| AMW GLOBAL MASTER FIA BDR NÍVEL I                                           | 11,00 |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 0,11  |
| Outros                                                                      | -0,11 |

Warren Multigestores Crédito Infra5,00

|                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|
| SPARTA W FI FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA     | 4,07 |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 0,27 |
| AMW IPCA Curto FIRF                                                         | -    |
| Outros                                                                      | 0,66 |

ProdutosPercentual

|                                                                             |       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------|
| Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe                              | 21,00 |
| Charles River FIA                                                           | 4,37  |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 3,71  |
| Atmos WR Feeder FIC FIA                                                     | 3,54  |
| Tarpon Gt 90 FIC de FIA                                                     | 1,54  |
| Squadra Long Biased Warren Feeder FIC de FIA                                | 1,26  |
| SQUADRA LONG-ONLY FI FINANCEIRO EM COTAS DE FIA                             | 0,59  |
| AMW Brasil FIA                                                              | 0,07  |
| AMW Cash Clash FIRF LP                                                      | -     |
| Demais Fundos                                                               | 5,91  |

Warren FO Tático RV8,00

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I | 0,74 |
| Atmos WR Feeder FIC FIA          | 0,21 |
| AMW Tesouro SELIC FIRF           | 0,19 |
| Outros                           | 6,85 |

Warren Multigestores Credito Plus FIC de FIM CP3,00

|                                             |      |
|---------------------------------------------|------|
| Icatu Vanguarda Credit Plus FIC de FI RF CP | 0,46 |
| AMW Vênus FIC FIM CP                        | 0,41 |
| V8 Cash 2 FIC FIRF                          | 0,34 |
| Mca II FIC FIM CP                           | 0,32 |
| Capitânia Radar 90 FIM CP LP                | 0,32 |
| Root Capital Crédito HG Plus FIC FIM CP     | 0,31 |
| Warren PRO MASTER FIM CP                    | 0,23 |
| Sparta Max 60 FIC de FI RF CP LP            | 0,11 |
| Demais Fundos                               | 0,49 |

ProdutosPercentual

|                                                |       |
|------------------------------------------------|-------|
| Warren FO Tático RF FIM CP                     | 20,00 |
| 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 |
| AMW Cash Clash FIRF LP                         | 7,00  |
| Outros                                         | 7,00  |

## Alocação nos últimos 6 meses (%)

| Produtos                                        | Dez/24 | Jan/25 | Fev/25 | Mar/25 | Abr/25 | Mai/25 |
|-------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Warren Multigestores Multimercado Plus          | 25,00  | 25,00  | 25,00  | 25,00  | 25,00  | 25,00  |
| Warren Multigestores Acoes Plus FIC de FI Acoe  | 21,00  | 21,00  | 21,00  | 21,00  | 21,00  | 21,00  |
| Warren FO Tático RF FIM CP                      | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  |
| AMW Global FIC FIA - BDR Nivel I                | 11,00  | 11,00  | 11,00  | 11,00  | 11,00  | 11,00  |
| Warren FO Tático RV                             | 8,00   | 8,00   | 8,00   | 8,00   | 8,00   | 8,00   |
| 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   |
| Warren Multigestores Credito Plus FIC de FIM CP | 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.