

Outubro 2025

# Warren Carteira IPCA Perfil 4

Sobre a carteira

Início em 05/01/2009

A Warren Carteira IPCA é recomendada para quem aceita oscilações, busca retornos maiores no longo prazo. Com o objetivo de acelerar o seu crescimento patrimonial com riscos balanceados, a carteira é monitorada e gerida pelo time de alocação da Warren. Todo mês, o Comitê de Investimento se reúne para buscar as melhores oportunidades para a carteira de acordo com o cenário no momento. A Warren Carteira IPCA também conta com o nosso Comitê de Produtos, responsável por selecionar rigorosamente os produtos de sua carteira. Além disso, todo rebalanceamento é feito automaticamente.

Performance no mês

|             |           |             |
|-------------|-----------|-------------|
| Rent. bruta | IPCA+5,5% | ± IPCA+5,5% |
| 0,98%       | 0,70%     | 0,27%       |

Melhor mês

Abr/20

3,36%

Pior mês

Mar/20

-7,12%

Performance no ano

|             |           |             |
|-------------|-----------|-------------|
| Rent. bruta | IPCA+5,5% | ± IPCA+5,5% |
| 14,37%      | 8,62%     | 5,75%       |

Positivo/Neg.

12 meses

↗ 11 ↘ 1

Acima/Abaixo

IPCA+5,5%

↗ 8 ↘ 4

Performance nos últimos 12 meses

|             |           |             |
|-------------|-----------|-------------|
| Rent. bruta | IPCA+5,5% | ± IPCA+5,5% |
| 14,90%      | 10,57%    | 4,33%       |

Acima/Abaixo

IPCA

↗ 10 ↘ 2

Meta de risco

5% a 7%

2,64%

Warren Carteira IPCA Perfil 4

Público Geral

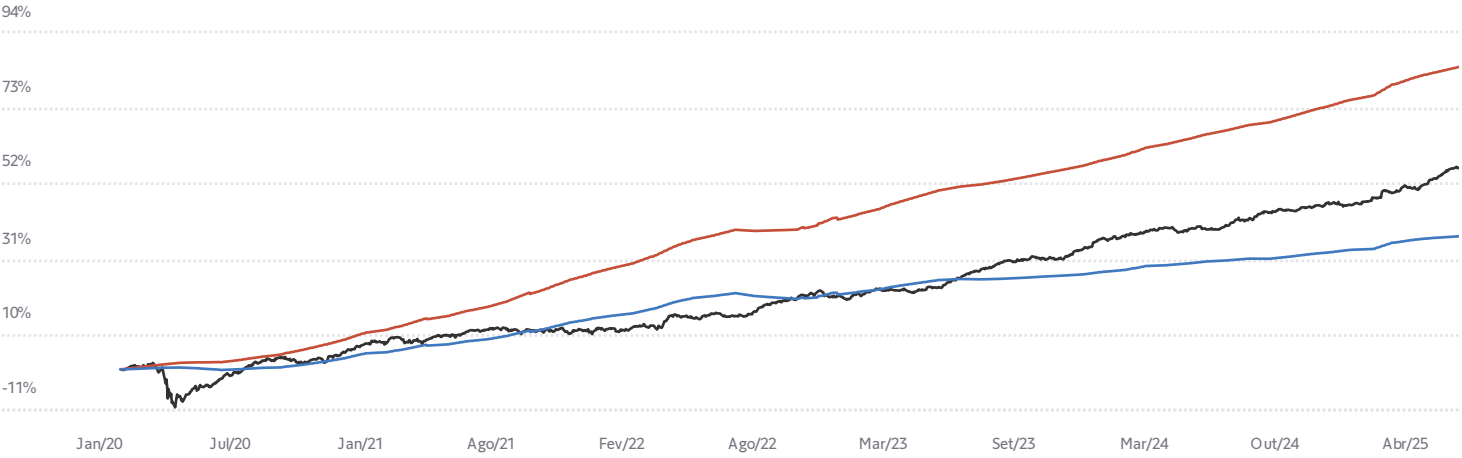
Principais mercados

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

|                             |                                     |                                |
|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Categoria                   | Gestor                              | Prazo de investimento sugerido |
| Carteira Administrada       | Warren Brasil                       | +5 anos                        |
| Taxa de performance         | Aplicação inicial                   | Movimentação mínima            |
| Não há                      | R\$ 100,00                          | R\$ 100,00                     |
| Cotização da aplicação      | Pagamento de resgate total          | Tributação                     |
| D+0                         | Até 35 dias corridos + 2 dias úteis | Longo Prazo                    |
| Meta de volatilidade        | Meta máxima de drawdown             | Meta de retorno bruta          |
| 4,5 a 6,5                   | 15,00                               | IPCA+5,5%                      |
| Perfil de risco recomendado |                                     |                                |
| Moderado                    |                                     |                                |

Cota histórica teórica (%)

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



| Anos e Índices | Jan   | Fev   | Mar   | Abr   | Mai   | Jun   | Jul   | Ago   | Set   | Out   | Nov   | Dez   | Ano    | Início |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 2025           | 1,31  | 0,96  | 0,82  | 1,81  | 1,88  | 0,69  | 1,50  | 1,85  | 1,74  | 0,98  | -     | -     | 14,37  | 66,94  |
| IPCA+5,5%      | 0,63  | 1,74  | 0,97  | 0,86  | 0,71  | 0,67  | 0,75  | 0,34  | 0,95  | 0,70  | -     | -     | 8,62   | 90,58  |
| ± IPCA+5,5%    | 0,68  | -0,78 | -0,14 | 0,95  | 1,17  | 0,02  | 0,75  | 1,51  | 0,79  | 0,27  | -     | -     | 5,75   | -23,64 |
| ± IPCA         | 1,15  | -0,35 | 0,26  | 1,38  | 1,62  | 0,45  | 1,24  | 1,96  | 1,26  | 0,77  | -     | -     | 10,51  | 28,34  |
| 2024           | 0,47  | 0,74  | 0,90  | -0,76 | 0,40  | 0,74  | 1,37  | 1,24  | 0,45  | 0,55  | 0,69  | -0,22 | 6,74   | 45,96  |
| IPCA+5,5%      | 0,89  | 1,24  | 0,59  | 0,85  | 0,91  | 0,64  | 0,87  | 0,45  | 0,89  | 1,05  | 0,82  | 0,97  | 10,64  | 75,45  |
| ± IPCA+5,5%    | -0,42 | -0,50 | 0,31  | -1,61 | -0,51 | 0,10  | 0,50  | 0,79  | -0,44 | -0,50 | -0,13 | -1,19 | -3,90  | -29,49 |
| ± IPCA         | 0,05  | -0,09 | 0,74  | -1,14 | -0,06 | 0,53  | 0,99  | 1,26  | 0,01  | -0,01 | 0,30  | -0,74 | 1,91   | 12,51  |
| 2023           | 1,16  | -0,44 | 0,09  | 0,70  | 1,93  | 2,04  | 1,55  | 0,32  | 0,61  | -0,22 | 2,27  | 2,17  | 12,84  | 36,75  |
| IPCA+5,5%      | 0,99  | 1,30  | 1,20  | 1,04  | 0,72  | 0,39  | 0,57  | 0,72  | 0,71  | 0,71  | 0,75  | 0,99  | 10,56  | 58,58  |
| ± IPCA+5,5%    | 0,17  | -1,74 | -1,11 | -0,34 | 1,21  | 1,65  | 0,98  | -0,40 | -0,10 | -0,93 | 1,52  | 1,18  | 2,28   | -21,83 |
| ± IPCA         | 0,65  | -1,29 | -0,62 | 0,09  | 1,70  | 2,12  | 1,43  | 0,09  | 0,35  | -0,46 | 1,99  | 1,61  | 8,22   | 9,45   |
| 2022           | 0,38  | 0,32  | 2,23  | -0,38 | 1,07  | -0,64 | 1,22  | 2,04  | 0,95  | 1,67  | -0,96 | 0,55  | 8,73   | 21,19  |
| IPCA+5,5%      | 1,00  | 1,41  | 2,09  | 1,47  | 0,94  | 1,14  | -0,24 | 0,13  | 0,12  | 0,87  | 1,13  | 1,10  | 11,75  | 43,43  |
| ± IPCA+5,5%    | -0,62 | -1,09 | 0,14  | -1,86 | 0,14  | -1,78 | 1,46  | 1,91  | 0,82  | 0,79  | -2,09 | -0,56 | -3,01  | -22,24 |
| ± IPCA         | -0,17 | -0,68 | 0,62  | -1,45 | 0,61  | -1,31 | 1,90  | 2,40  | 1,27  | 1,31  | -1,62 | -0,08 | 2,95   | -0,49  |
| 2021           | -0,11 | 0,17  | 0,90  | 1,08  | 1,03  | 0,52  | -0,43 | 0,15  | -0,16 | -0,64 | 0,19  | 1,18  | 3,91   | 11,46  |
| IPCA+5,5%      | 0,68  | 1,25  | 1,42  | 0,76  | 1,28  | 0,98  | 1,40  | 1,59  | 1,61  | 1,68  | 1,38  | 1,22  | 16,36  | 28,35  |
| ± IPCA+5,5%    | -0,79 | -1,07 | -0,53 | 0,32  | -0,25 | -0,46 | -1,84 | -1,44 | -1,77 | -2,32 | -1,19 | -0,04 | -12,45 | -16,89 |
| ± IPCA         | -0,36 | -0,69 | -0,03 | 0,77  | 0,20  | -0,01 | -1,36 | -0,75 | -1,32 | -1,89 | -0,76 | 0,45  | -6,15  | -3,57  |
| 2020           | 0,48  | -1,25 | -7,12 | 3,36  | 2,15  | 2,36  | 2,74  | 0,68  | -1,11 | -0,04 | 2,79  | 2,47  | 7,26   | 7,26   |
| IPCA+5,5%      | 0,65  | 0,63  | 0,54  | 0,11  | 0,04  | 0,71  | 0,85  | 0,77  | 1,09  | 1,31  | 1,32  | 1,82  | 10,30  | 10,30  |
| ± IPCA+5,5%    | -0,17 | -1,88 | -7,66 | 3,25  | 2,10  | 1,66  | 1,89  | -0,10 | -2,20 | -1,36 | 1,47  | 0,65  | -3,04  | -3,04  |
| ± IPCA         | 0,28  | -1,50 | -7,19 | 3,67  | 2,53  | 2,10  | 2,38  | 0,44  | -1,75 | -0,90 | 1,90  | 1,12  | 2,75   | 2,75   |

Estatísticas

Início em 16/01/2023

| Informação                        | No ano | 6 Meses | 12 Meses | Do início |
|-----------------------------------|--------|---------|----------|-----------|
| Retorno Acumulado (%)             | 14,37  | 8,94    | 14,90    | 66,94     |
| Volatilidade Média Anualizada (%) | 2,64   | 2,41    | 2,64     | 4,68      |
| Máximo Drawdown (%)               | -0,80  | -0,69   | -0,90    | -12,21    |
| Meses Acima do Benchmark          | 8      | 6       | 8        | 31        |
| Meses Abaixo do Benchmark         | 2      | 0       | 4        | 39        |
| Índice Sharpe                     | 2,18   | 1,98    | 1,64     | -5,05     |
| Maior Retorno Mensal (%)          | 1,88   | 1,88    | 1,88     | 3,36      |
| Menor Retorno Mensal (%)          | 0,69   | 0,69    | -0,22    | -7,12     |

Drawdown - Máxima perda acumulada

Carteira

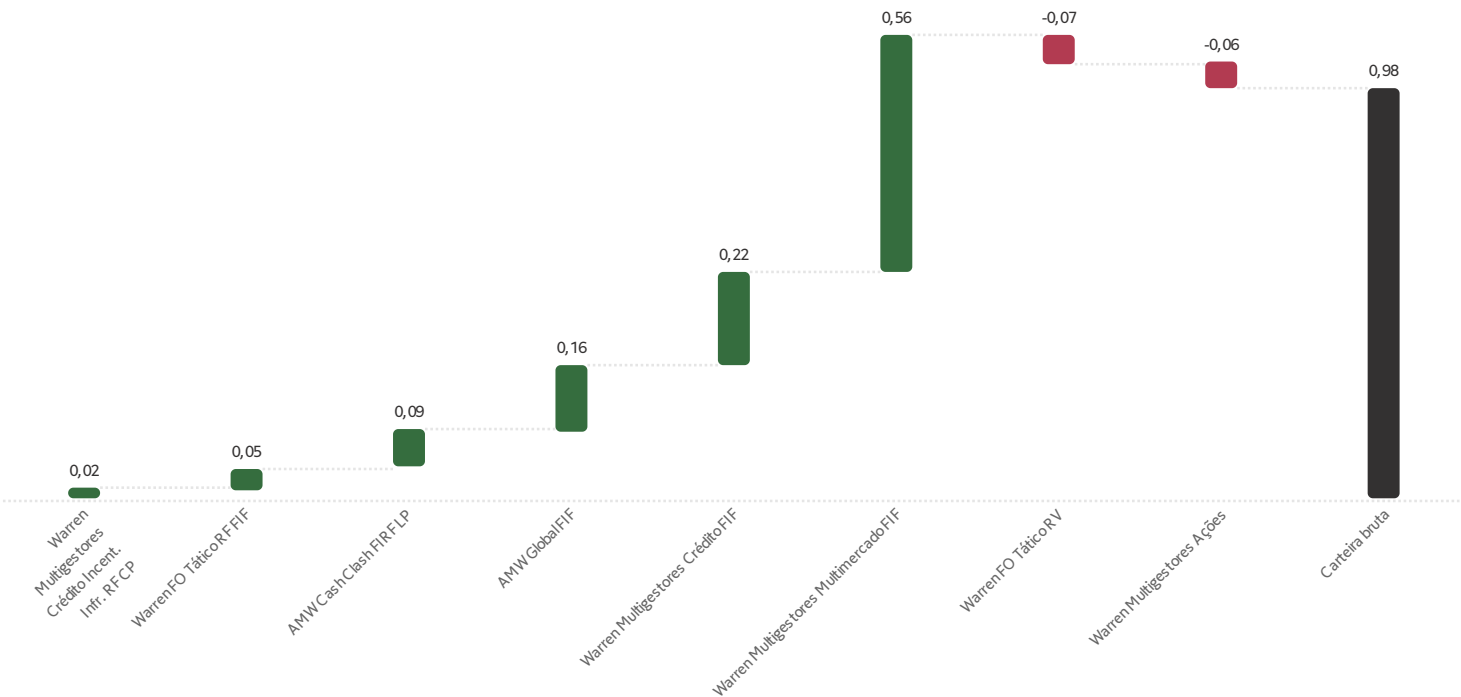


Volatilidade - 21 dias

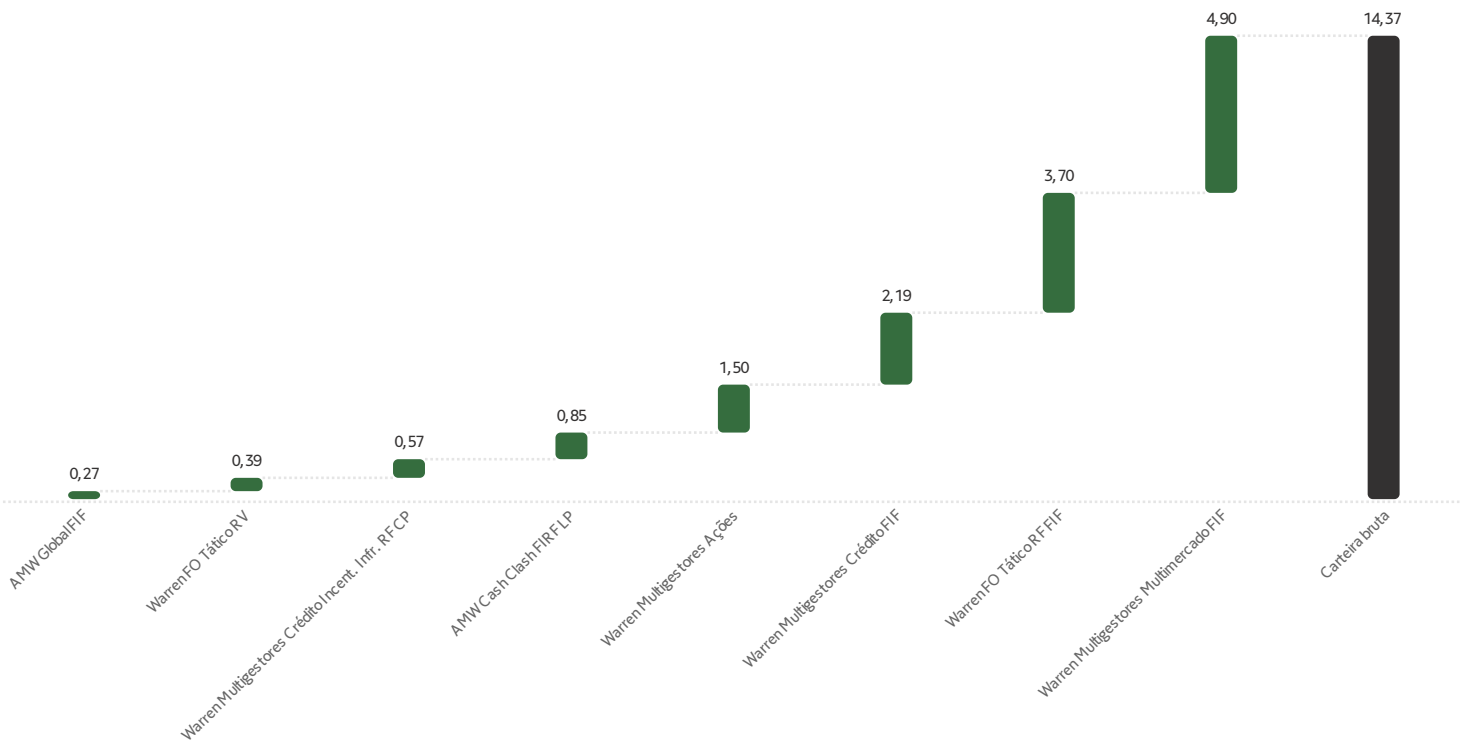
Carteira



Atribuição de performance mensal (%)



Atribuição de performance anual (%)



Por produto (%)

| Produtos                                                                    | Percentual |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| Warren Multigestores Multimercado FIF                                       | 35,00      |
| AMW Cash Clash FIRF LP                                                      | 13,34      |
| Btg Pactual Reference Ouro USD FIC de 8,67 FIM                              |            |
| Hashdex 100 Nasdaq Crypto Index FIM                                         | 3,53       |
| SPX HORNET EQUITY HEDGE FIF DA                                              | 3,14       |
| CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA                                  |            |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 2,84       |
| Verde AM W60 Warren Feeder                                                  | 0,02       |
| Outros                                                                      | 3,47       |

|                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|
| Warren Multigestores Ações                                                  | 9,00 |
| SQUADRA LONG-ONLY FI FINANCEIRO EM COTAS DE FIA                             | 3,04 |
| Charles River FIA                                                           | 2,71 |
| Atmos WR Feeder FIA                                                         | 1,62 |
| Tarpon Gt 90 FIC de FIA                                                     | 0,84 |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 0,47 |
| Outros                                                                      | 0,33 |

|                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|
| AMW Global FIF                                                              | 3,00 |
| AMW GLOBAL MASTER FI FINANCEIRO                                             | 2,88 |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 0,04 |
| Outros                                                                      | 0,07 |

| Produtos                | Percentual |
|-------------------------|------------|
| Warren FO Tático RF FIF | 20,00      |
| Warren PRO MASTER FIF   | 0,78       |
| AMW Cash Clash FIRF LP  | 0,43       |
| Outros                  | 18,79      |
| AMW Cash Clash FIRF LP  | 7,00       |
| Outros                  | 7,00       |
| Warren FO Tático RV     | 3,00       |
| Atmos WR Feeder FIA     | 0,07       |
| AMW Tesouro SELIC FIRF  | 0,07       |
| Outros                  | 2,86       |

| Produtos                                | Percentual |
|-----------------------------------------|------------|
| Warren Multigestores Crédito FIF        | 18,00      |
| Icatu Vanguarda Iporã PG FIF CI MM CP   | 3,83       |
| - RL                                    |            |
| AMW Vênus FIF                           | 3,58       |
| Sparta Top FIC de FIF RF CP LP          | 3,46       |
| V8 Cash 2 FIC FIRF                      | 2,64       |
| Capitania Premium 45 FIC de FI RF CP LP | 2,11       |
| AMW Cash Clash FIRF LP                  | 1,85       |
| MCA FIC FIDC                            | 1,34       |
| Gramado FIC FIDC - Subordinada          | 1,05       |
| Demais Fundos                           | -1,85      |

|                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|
| Warren Multigestores Crédito Incent. Infr. RF                               | 5,00 |
| CP                                                                          |      |
| SPARTA W FI FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA RF - RESPONSABILIDADE LIMITADA     | 4,27 |
| BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA | 0,18 |
| Outros                                                                      | 0,55 |

## Alocação nos últimos 6 meses (%)

| Produtos                                         | Mai/25 | Jun/25 | Jul/25 | Ago/25 | Set/25 | Out/25 |
|--------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Warren Multigestores Multimercado FIF            | 35,00  | 35,00  | 35,00  | 35,00  | 35,00  | 35,00  |
| Warren FO Tático RF FIF                          | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  | 20,00  |
| Warren Multigestores Crédito FIF                 | 18,00  | 18,00  | 18,00  | 18,00  | 18,00  | 18,00  |
| Warren Multigestores Ações                       | 9,00   | 9,00   | 9,00   | 9,00   | 9,00   | 9,00   |
| AMW Cash Clash FIRF LP                           | 7,00   | 7,00   | 7,00   | 7,00   | 7,00   | 7,00   |
| Warren Multigestores Crédito Incent. Infr. RF CP | 5,00   | 5,00   | 5,00   | 5,00   | 5,00   | 5,00   |
| AMW Global FIF                                   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   |
| Warren FO Tático RV                              | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   | 3,00   |

# warren

## Investimentos

Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 meses.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito.

Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica.

Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

Verifique se este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de crédito de poucos emissores.

Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.