

Outubro 2025

# IPCA+ Perfil 3 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+5%	± IPCA+5%
1,32%	0,66%	0,67%

**Melhor mês**  
Abr/20

3,36%

**Pior mês**  
Mar/20

-7,12%

**Performance no ano**

Rent. bruta	IPCA+5%	± IPCA+5%
16,46%	8,19%	8,27%

**Positivo/Neg.**  
12 meses

↗ 11 ↘ 1

**Acima/Abaixo**  
IPCA+5%

↗ 9 ↘ 3

**Performance nos últimos 12 meses**

Rent. bruta	IPCA+5%	± IPCA+5%
17,49%	10,05%	7,45%

**Acima/Abaixo**  
IPCA

↗ 11 ↘ 1

**Meta de risco**  
4% a 6%

2,78%

**IPCA+ Perfil 3 Qualificado**

Para Investidores Qualificados

Principais mercados

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

**Categoria**  
Carteira Administrada**Gestor**  
Warren Brasil**Prazo de investimento sugerido**  
1-3 anos**Taxa de performance**  
Não há**Aplicação inicial**  
R\$ 100,00**Movimentação mínima**  
R\$ 100,00**Cotização da aplicação**  
D+0**Pagamento de resgate total**  
Até 65 dias corridos + 2 dias úteis**Tributação**  
Longo Prazo**Meta de volatilidade**  
3,5 a 6,0**Meta máxima de drawdown**  
12,00**Meta de retorno bruta**  
IPCA+5%**Perfil de risco recomendado**  
Moderado

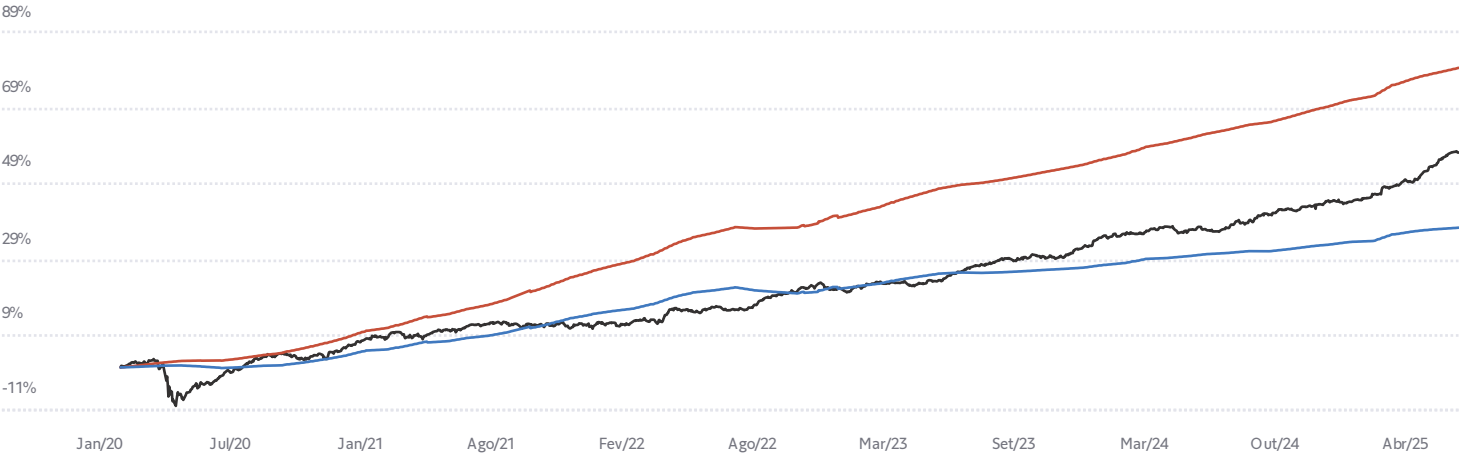
Cota histórica teórica (%)

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

Carteira

IPCA+5%

IPCA



Anos e Índices	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2025	1,31	1,37	0,81	2,93	2,43	0,88	1,14	1,31	1,87	1,32	-	-	16,46	67,88
IPCA+5%	0,59	1,70	0,93	0,82	0,67	0,63	0,71	0,30	0,91	0,66	-	-	8,19	85,27
± IPCA+5%	0,72	-0,33	-0,12	2,11	1,76	0,25	0,43	1,02	0,96	0,67	-	-	8,27	-17,39
± IPCA	1,15	0,06	0,25	2,50	2,17	0,64	0,88	1,42	1,39	1,11	-	-	12,60	29,28
2024	0,41	0,27	1,08	-1,20	0,46	0,51	1,37	1,16	0,99	0,58	0,90	-0,02	6,69	44,15
IPCA+5%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,78	0,93	10,12	71,25
± IPCA+5%	-0,44	-0,93	0,53	-2,01	-0,41	-0,08	0,54	0,76	0,14	-0,42	0,12	-0,95	-3,42	-27,09
± IPCA	-0,01	-0,56	0,92	-1,58	-	0,30	0,99	1,18	0,55	0,02	0,51	-0,54	1,86	10,70
2023	0,91	-0,22	-0,15	0,72	1,74	1,70	1,22	-0,22	0,69	-0,27	2,30	2,14	11,03	35,11
IPCA+5%	0,95	1,26	1,16	1,00	0,68	0,35	0,53	0,68	0,67	0,67	0,71	0,95	10,02	55,51
± IPCA+5%	-0,04	-1,48	-1,31	-0,28	1,06	1,35	0,70	-0,90	0,02	-0,94	1,59	1,19	1,01	-20,41
± IPCA	0,39	-1,07	-0,86	0,11	1,51	1,78	1,10	-0,45	0,43	-0,51	2,02	1,58	6,41	7,81
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	21,69
IPCA+5%	0,96	1,38	2,05	1,44	0,89	1,10	-0,28	0,08	0,08	0,83	1,09	1,06	11,21	41,35
± IPCA+5%	-0,58	-1,05	0,18	-1,82	0,18	-1,74	1,50	1,95	0,86	0,84	-2,05	-0,51	-2,47	-19,66
± 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	0,01
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	11,92
IPCA+5%	0,64	1,21	1,38	0,72	1,24	0,94	1,36	1,53	1,57	1,64	1,34	1,18	15,79	27,11
± IPCA+5%	-0,75	-1,04	-0,49	0,36	-0,21	-0,42	-1,80	-1,38	-1,73	-2,28	-1,16	-	-11,88	-15,19
± 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	-3,11
2020	0,89	-1,25	-7,12	3,36	2,15	2,36	2,74	0,68	-1,11	-0,04	2,79	2,47	7,70	7,70
IPCA+5%	0,61	0,60	0,50	0,08	0,01	0,67	0,81	0,73	1,05	1,27	1,28	1,78	9,78	9,78
± IPCA+5%	0,28	-1,85	-7,62	3,28	2,14	1,70	1,93	-0,05	-2,16	-1,32	1,51	0,69	-2,07	-2,07
± IPCA	0,69	-1,50	-7,19	3,67	2,53	2,10	2,38	0,44	-1,75	-0,90	1,90	1,12	3,20	3,20

Estatísticas

Início em 16/01/2023

Informação	No ano	6 Meses	12 Meses	Do início
Retorno Acumulado (%)	16,46	9,29	17,49	67,88
Volatilidade Média Anualizada (%)	2,60	2,40	2,78	4,66
Máximo Drawdown (%)	-0,53	-0,48	-0,79	-12,21
Meses Acima do Benchmark	8	6	9	34
Meses Abaixo do Benchmark	2	0	3	36
Índice Sharpe	3,19	2,23	2,68	-3,73
Maior Retorno Mensal (%)	2,93	2,43	2,93	3,36
Menor Retorno Mensal (%)	0,81	0,88	-0,02	-7,12

Drawdown - Máxima perda acumulada

Carteira

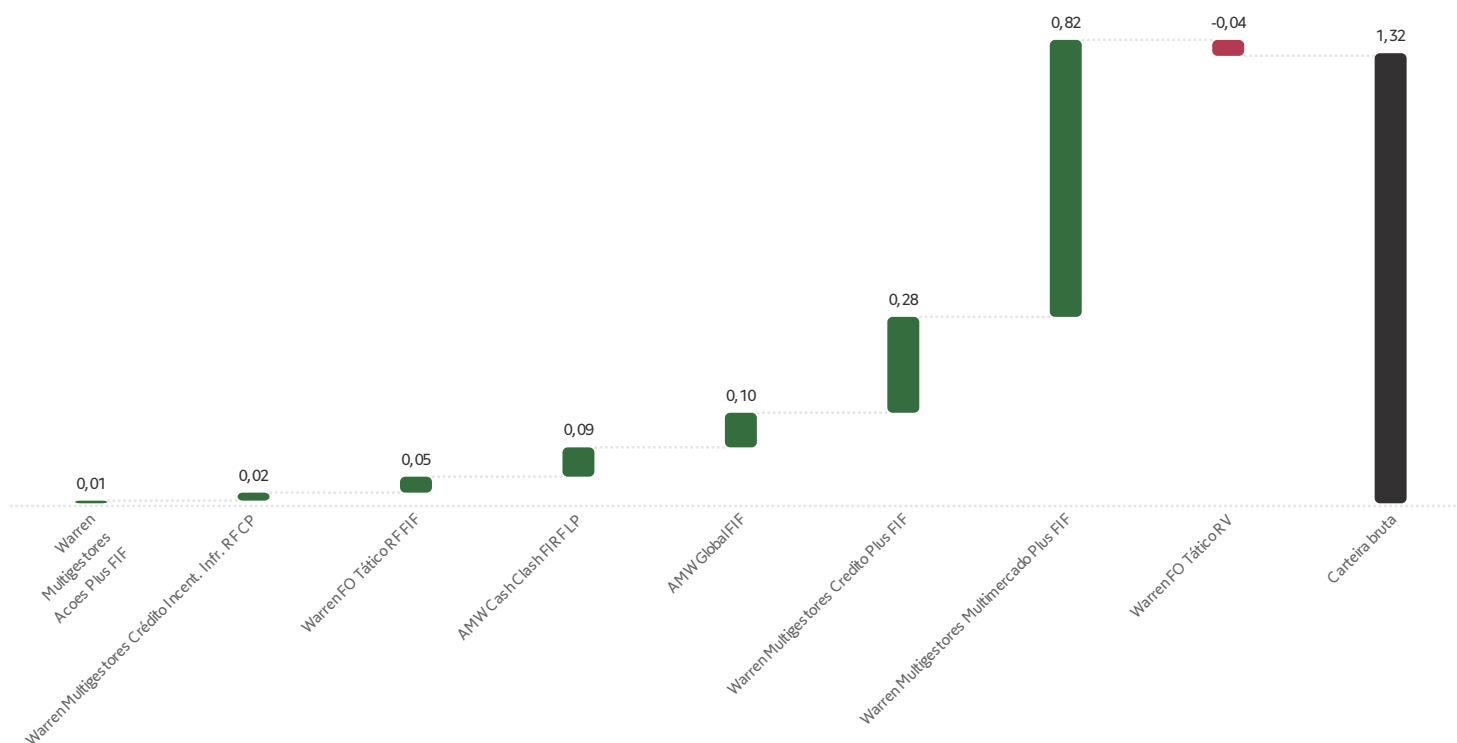


Volatilidade - 21 dias

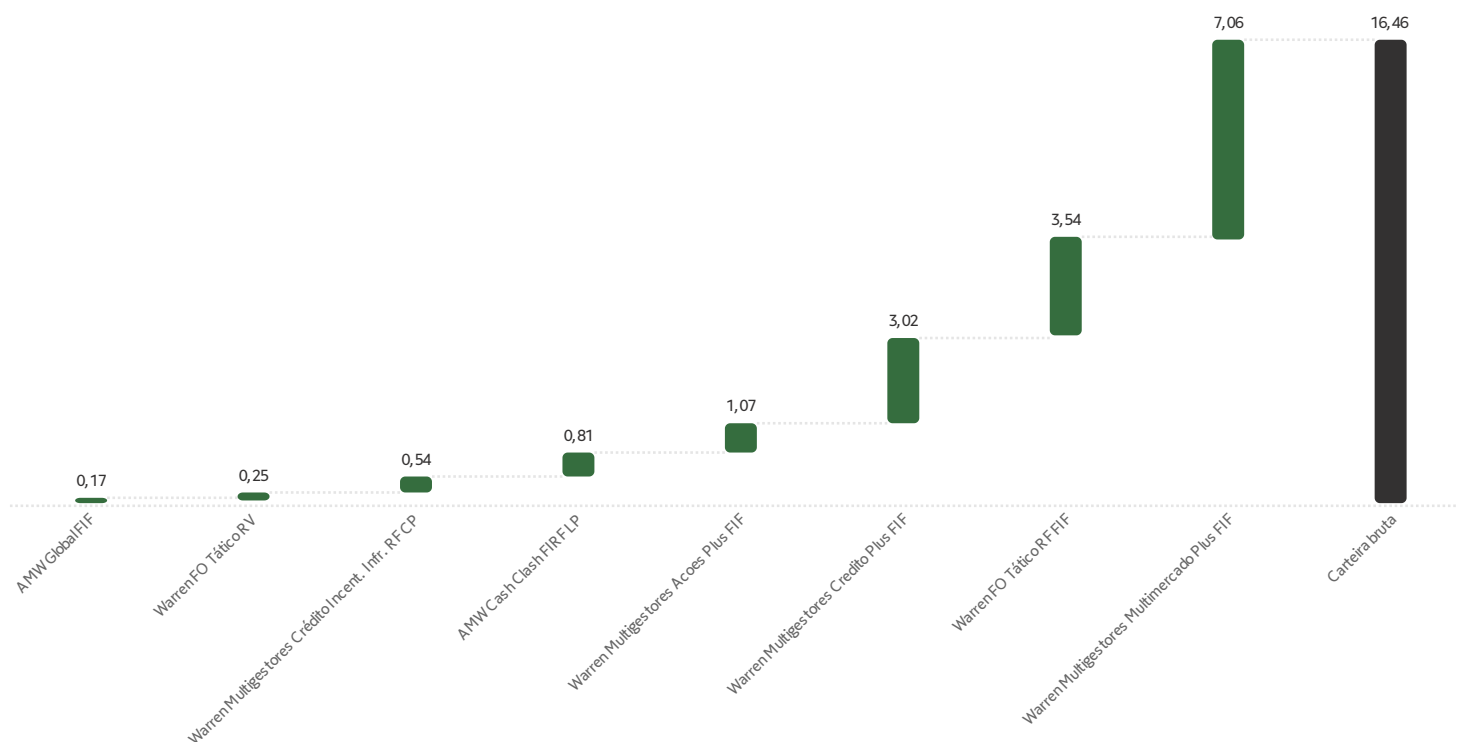
Carteira



## Atribuição de performance mensal (%)



## Atribuição de performance anual (%)



Por produto (%)

Produtos	Percentual
Warren Multigestores Multimercado Plus FIF	35,00
BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	6,91
SPX HORNET EQUITY HEDGE FIF DA CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,50
Hashdex 100 Nasdaq Crypto Index FIM	2,78
VINLAND MACRO PLUS 2 FIF DA CIC MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,12
Outros	20,68
AMW Cash Clash FIRF LP	7,00
Outros	7,00
AMW Global FIF	2,00
AMW GLOBAL MASTER FI FINANCEIRO	1,92
BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	0,03
Outros	0,05

Produtos	Percentual
Warren Multigestores Credito Plus FIF	23,00
Icatu Vanguarda Credit Plus FIC de FI RF CP	4,61
AMW Vênus FIF	3,67
Root Capital Crédito HG Plus FIC FIM CP	3,56
Sparta Max 60 FIC de FI RF CP LP	3,31
MCA II FIC de FIDC RL	2,46
Warren PRO MASTER FIF	1,83
AMW Cash Clash FIRF LP	1,22
Capitânia Radar 90 FIM CP LP	1,13
Demais Fundos	1,21
Warren Multigestores Acoes Plus FIF	6,00
Charles River FIA	1,41
BEYOND SOBERANO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RF REF DI RESP LIMITADA	1,21
Atmos WR Feeder FIA	1,15
Guepardo Inst. FIC de FIA	0,60
Tarpon Gt 90 FIC de FIA	0,54
AMW Brasil FIF	0,47
Squadra Long Biased Warren Feeder FIC0,42 FIA	
SQUADRA LONG-ONLY FI FINANCEIRO EM COTAS DE FIA	0,19
Demais Fundos	-
Warren FO Tático RV	2,00
Atmos WR Feeder FIA	0,05
AMW Tesouro SELIC FIRF	0,04
Outros	1,91

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
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 Plus FIF	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00
Warren Multigestores Credito Plus FIF	23,00	23,00	23,00	23,00	23,00	23,00
Warren FO Tático RF FIF	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
AMW Cash Clash FIRF LP	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Warren Multigestores Acoes Plus FIF	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00
Warren Multigestores Crédito Incent. Infr. RF CP	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
AMW Global FIF	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Warren FO Tático RV	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00

# 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.