Carteira Warren Index+ Microcaps

Novembro 2026

Uma solução estratégica e diversificada

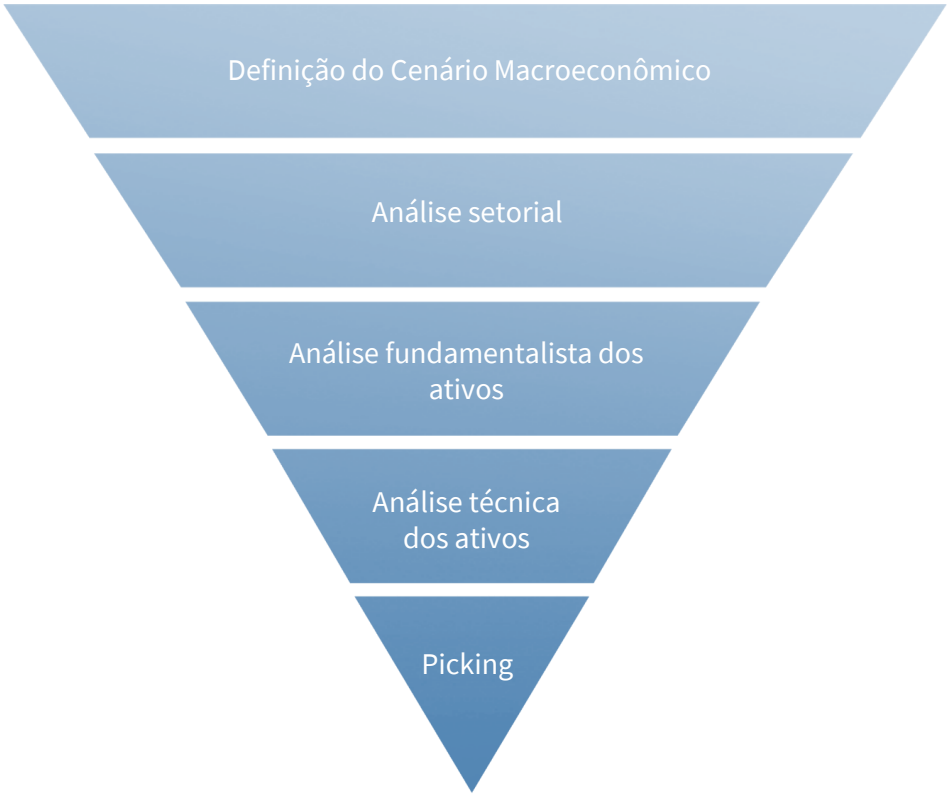
Na Warren, acreditamos no potencial de crescimento de empresas menores que ainda estão fora do radar do mercado.
Pensando nisso, criamos a Carteira Warren Index+ Microcaps

Uma carteira que investe em companhias de baixa capitalização, mas com alto potencial de valorização. Possui uma estratégia voltada para quem busca diversificação e exposição a negócios inovadores e em expansão.



Diligência dos ativos

O time de investimentos realiza um processo de análise aprofundada de seleção e alocação de ativos. ↘



Para construir uma carteira sob medida para você ↙

Principais diferenciais

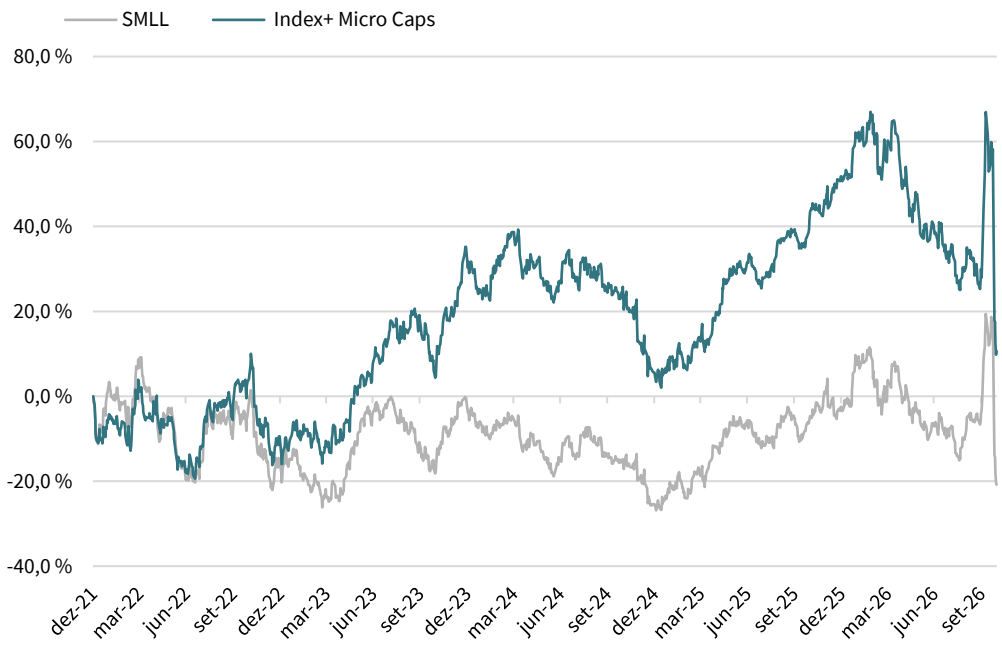
Potencial de Crescimento - exposição a empresas de baixa capitalização, mas com alto potencial de crescimento;

Diversificação Setorial - acesso a diferentes setores da economia, ampliando as oportunidades de retorno;

Seleção Especializada - análise criteriosa da equipe Warren para identificar empresas promissoras fora do radar das grandes companhias;

Alocação Estratégica - equilíbrio entre risco e retorno, buscando capturar ganhos no longo prazo.

Rentabilidade da Carteira



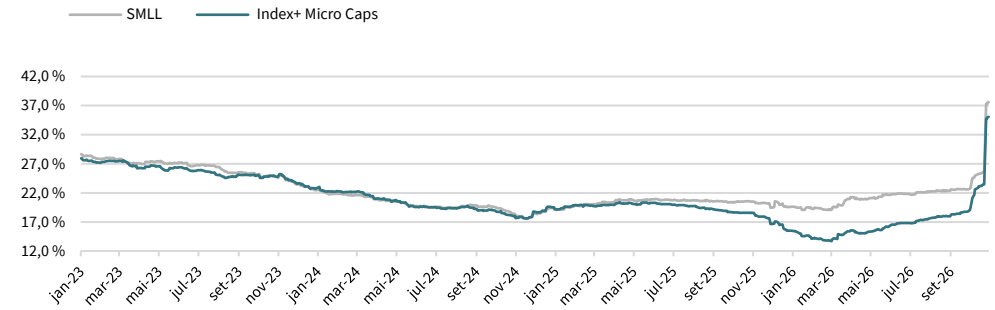
2026	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
Index+ Micro Caps	6,38%	2,66%	-4,54%	-5,15%	-3,50%	-5,11%	-4,31%	-2,16%	0,13%	-14,82%			-27,06%	10,68%
SMLL	10,15%	1,88%	-5,77%	-3,16%	-3,66%	-3,28%	-0,77%	-1,26%	5,23%	-17,45%			-18,78%	-20,83%
2025	**Jan**	**Fev**	**Mar**	**Abr**	**Mai**	**Jun**	**Jul**	**Ago**	**Set**	**Out**	**Nov**	**Dez**	**Ano**	**Acum.**
Index+ Micro Caps	3,23%	-2,07%	5,86%	6,38%	6,87%	2,36%	-2,89%	6,90%	1,71%	3,26%	2,26%	3,84%	44,22%	49,39%
SMLL	6,11%	-3,87%	6,73%	8,47%	5,94%	1,04%	-6,36%	5,86%	1,58%	0,43%	6,03%	-3,58%	30,70%	-2,52%
2024	**Jan**	**Fev**	**Mar**	**Abr**	**Mai**	**Jun**	**Jul**	**Ago**	**Set**	**Out**	**Nov**	**Dez**	**Ano**	**Acum.**
Index+ Micro Caps	-7,29%	5,06%	5,77%	-6,60%	-2,71%	0,06%	1,01%	1,10%	-3,65%	-0,50%	-8,73%	-6,66%	-21,88%	3,59%
SMLL	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%	-0,39%	1,49%	4,51%	-4,41%	-1,37%	-4,48%	-7,83%	-25,03%	-25,42%
2023	**Jan**	**Fev**	**Mar**	**Abr**	**Mai**	**Jun**	**Jul**	**Ago**	**Set**	**Out**	**Nov**	**Dez**	**Ano**	**Acum.**
Index+ Micro Caps	3,55%	-3,06%	-1,97%	3,01%	9,14%	7,21%	5,54%	-0,42%	5,07%	-11,77%	14,74%	12,39%	49,02%	32,60%
SMLL	2,92%	-10,52%	-1,74%	1,91%	13,54%	8,17%	3,12%	-7,43%	-2,84%	-7,40%	12,46%	7,05%	17,12%	-0,52%
2022	**Jan**	**Fev**	**Mar**	**Abr**	**Mai**	**Jun**	**Jul**	**Ago**	**Set**	**Out**	**Nov**	**Dez**	**Ano**	**Acum.**
Index+ Micro Caps	-4,54%	-1,76%	7,40%	-5,41%	-1,41%	-13,59%	6,37%	10,21%	0,98%	6,76%	-10,34%	-3,25%	-11,02%	-11,02%
SMLL	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%	-16,33%	5,16%	10,90%	-1,84%	7,30%	-11,23%	-3,01%	-15,06%	-15,06%

Informações essenciais

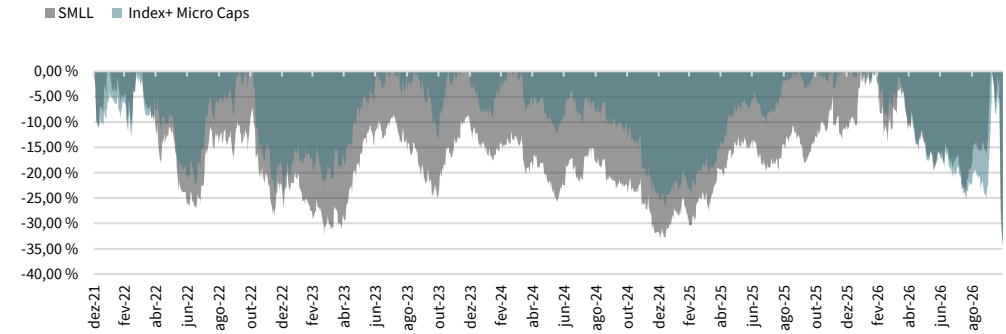
Correlação

	CDI	Ibovespa	SMLL	Index+ Micro Caps
CDI	1,00	0,02	0,02	0,03
Ibovespa	0,02	1,00	0,88	0,79
SMLL	0,02	0,88	1,00	0,89
Index+ Micro Caps	0,03	0,79	0,89	1,00

Janela móvel de volatilidade anualizada - 252 dias



Drawdown



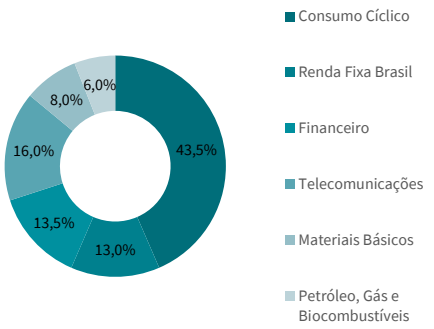
Ativo	Volatilidade	Média	Mínimo	Máximo
SMLL	26,58 %	22,26 %	17,63 %	38,00 %
Index+ Micro Caps	25,33 %	20,78 %	13,70 %	35,34 %

Informações essenciais

Carteira de Novembro

Empresa	Ticker	Posição
INVESTO TESOURO SELIC ETF	LFTS11	19,00%
SMART FIT	SMFT3	12,00%
UNIFIQUE	FIQE3	10,00%
VULCABRAS	VULC3	9,50%
BANCO INTER	INBR34	9,50%
VIVARA	VIVA3	8,00%
CURY S/A	CURY3	8,00%
IRANI	RANI3	8,00%
MOURA DUBEUX	MDNE3	6,00%
OCEANPACT	OPCT3	6,00%
BANCO MERCANTIL	BMEB4	4,00%

Perfil da Carteira: Arrojado



Ativos	11
Top 5	60,00%

Regras

Mínimo de Aplicação Inicial	R$ 5.000
Novas movimentações[1]	R$ 1.000
Resgate parcial ou total[2][3]	Toda sexta-feira
Taxa de administração[4]	1,5% ao ano
Taxa de performance[5]	10% sobre o que exceder o SMLL
Meta de retorno[6]	IPCA + 7,0%

(1) Pedidos de aplicação são recebidos todos os dias úteis, até as 10:00

(2) Clientes com valor investido inferior a R$ 5.000,00 que solicitarem resgate parcial terão sua solicitação tratada como resgate total

(3) Os pedidos de resgate são recebidos ao longo da semana até as 10h00 de quinta-feira e o resgate estará disponível entre D+2 e D+7

(4) Serviço cobrado mensalmente na conta do cliente

(5) Serviço cobrado semestralmente na conta do cliente

(6) A taxa de performance é cobrada apenas sobre o que exceder o benchmark, e não sobre a meta de retorno.

A Carteira Administrada é um serviço de gestão profissional de ativos, conforme autorizado pela CVM. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa. As informações presentes neste material publicitário são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Os ativos financeiros integrantes nesta carteira podem não possuir liquidez imediata, podendo seus prazos e/ou rentabilidade variar de acordo com o vencimento ou prazo de resgate de cada ativo, caso seja negociado antecipadamente. Os ativos que integram a carteira administrada estão apreçados a valor justo.

Os riscos a que estão sujeitas a carteira e os ativos por ela investidos estão detalhados no Contrato, merecendo destaque os riscos de liquidez, mercado, crédito operacional, sistêmico, legal e tributário, de concentração, de fraude ou erro contábil relevante, e de variação cambial. Risco Variação Cambial: risco de oscilação do preço da moeda estrangeira ou a variação de uma taxa de juros/cupom cambial que poderá afetar, negativamente a carteira com a consequente possibilidade de perda do capital investido. Risco de liquidez: a falta ou baixa demanda pelos ativos da classe do fundo nos mercados, no prazo e pelo valor desejado pode impactar sua rentabilidade e dificultar resgates nos prazos estabelecidos. Risco de mercado: os ativos estão sujeitos a fatores econômicos e/ou políticos nacionais e internacionais, oscilações em mercados de juros, moedas, ações, commodities e condições econômicas dos emissores, que podem alterar o valor das cotas e ocasionar valorização ou depreciação do capital. Risco de crédito: riscos como inadimplência dos emissores dos ativos integrantes da carteira do fundo ou das contrapartes e variação nos spreads de crédito também podem gerar efeitos negativos.

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos

Esse material é produzido e divulgado pela Warren Investimentos, estando protegido pela leis de propriedade industrial. É vedada sua cópia, reprodução e/ou alteração sem a autorização da Warren Investimentos