

Carteira Administrada

Warren Crédito Privado

Atualizado em
Julho de 2026



Potencial humano maximizado por tecnologia e diligência

Hunting de oportunidades diário.

Trades táticos ao longo do mês.

Call do time disponibilizado no site de gestão sobre desempenho e alterações mensais das carteiras.

Relatório mensal de alocação com detalhamento das mudanças nas carteiras e seus racionais.

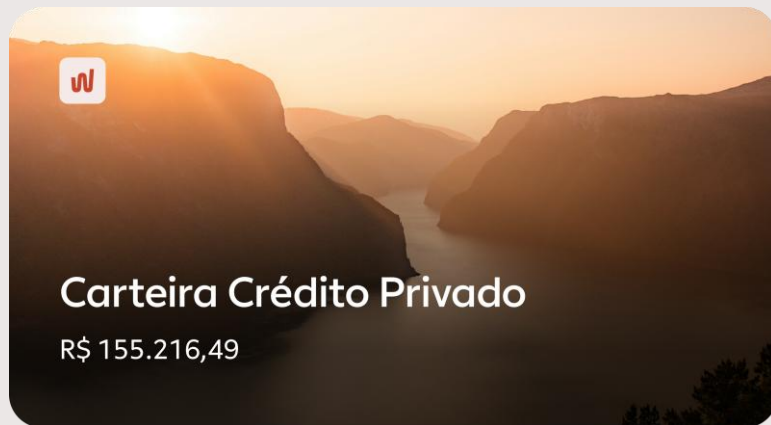


Investir toma tempo, mas não precisa ser o seu

Carteira rebalanceada automaticamente para acompanhar a alocação planejada pelo time de investimentos.

Hunting de oportunidades táticas de alocação por ativo ou indexador, diante do cenário macroeconômico e spreads de crédito.

Custódia direta dos títulos e provisão de pagamento de proventos.





Carteira Warren Crédito Privado

Produtos e taxas

Emissor	Peso	Tipo	Isento	Taxa ¹	Emissão	Vencimento	Código Anbima	Rating
JBS	10,0%	CRA	Sim	IPCA+ 9,30%	15/09/2023	16/09/2030	CRA02300JG3	AAA
Prio	10,0%	Debênture	Sim	IPCA+ 8,27%	15/02/2024	15/02/2034	PEJA22	AAA
Equipav	10,0%	Debênture	Não	DI + 6,46%	11/03/2024	11/03/2034	AEGE16	AA+
Usiminas	5,0%	Debênture	Não	DI + 1,60%	09/12/2022	09/12/2029	USIM29	AA+
Suzano	5,0%	Debênture	Sim	IPCA+ 7,23%	15/09/2023	15/09/2038	SUZBA0	AAA
Minerva	5,0%	CRA	Sim	116,49% do CDI	15/04/2025	15/04/2030	CRA025002S1	AAA
RedeDor	5,0%	Debênture	Não	DI + 1,30%	15/09/2024	15/09/2034	RDORE4	AAA
Irani	5,0%	CRA	Sim	DI + 1,02%	15/08/2022	15/08/2029	CRA022008NH	AA
Trisul	5,0%	CRI	Sim	DI + 1,60%	21/08/2024	25/02/2030	24H1685086	A
Cury	2,0%	CRI	Sim	101,72% do CDI	26/05/2024	31/05/2027	24D3313768	AAA
Allos	5,0%	CRI	Sim	104,00% do CDI	02/04/2026	12/03/2036	26C3170159	AAA
BTG Pactual	5,0%	Debênture	Não	DI + 1,20%	10/12/2024	10/12/2029	BTGH18	AAA
Ecorodovias	5,0%	Debênture	Não	DI + 1,00%	15/07/2025	15/07/2031	ERDVA6	AA
MRV	3,0%	CRI	Sim	118,44% do CDI	15/10/2024	15/10/2029	24I1980390	A
Prio	2,0%	Debênture	Não	DI+ 2,09%	20/02/2025	20/02/2032	PFOR25	AAA
Casan	2,0%	Debênture	Não	DI+ 3,53%	15/04/2025	15/04/2030	CASN14	A+
Ativo	Peso	Tipo	Taxa de Adm	Taxa de Performance	Material de Divulgação	Regulamento		
Warren Cash Clash	16%	Fundo	0,08%	10% excedente do CDI	Link	Link		

(1) Spread de mesa relativo ao dia 30/04/2026

Carteira de Julho

10,0%

JBS
CRA

10,0%

Equipav
Debênture

12,0%

PRIO
Debênture

5,0%

Irani
CRA

5,0%

Trisul
CRI

5,0%

Suzano
Debênture

5,0%

Minerva
CRA

5,0%

Usiminas
Debênture

5,0%

Comerc
Debênture

5,0%

RedeDor
Debênture

2,0%

Cury
CRI

16,0%

Cash Cash
Fundo

5,0%

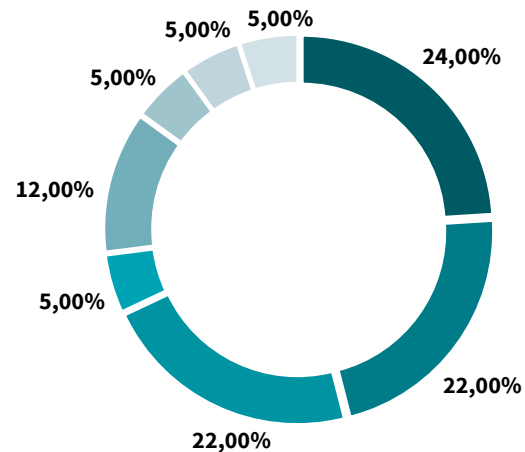
Casan
Debênture

3,0%

MRV
CRI

5,0%

Ecorodovias
Debênture

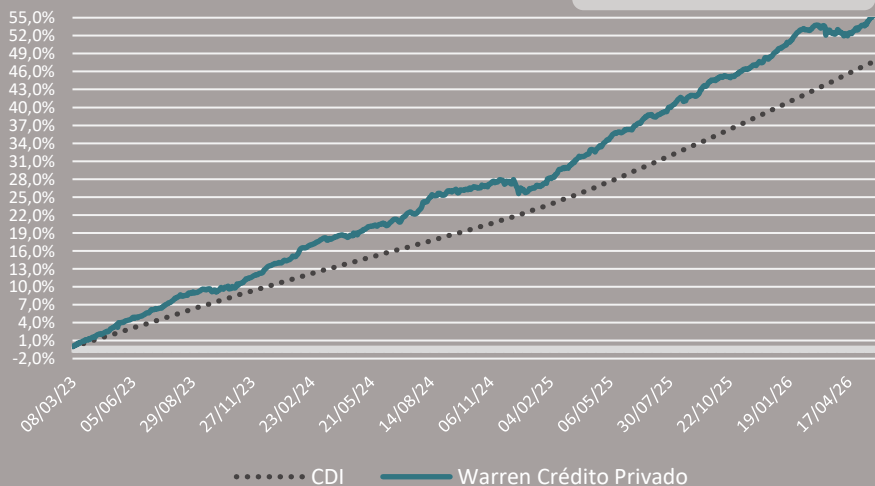


- Cash Clash
- Utilidade Pública
- Consumo
- Industrial
- Óleo e Gás
- Celulose
- Papel e Embalagem
- Saude

Superar o CDI

Rentabilidade Acumulada¹ - Gross Up

116,36% do CDI



Características da carteira

01 Rebalanceamento Automático

02 Benefício Tributário

03 Diligência sobre emissões e emissores

04 Investimento de Proventos

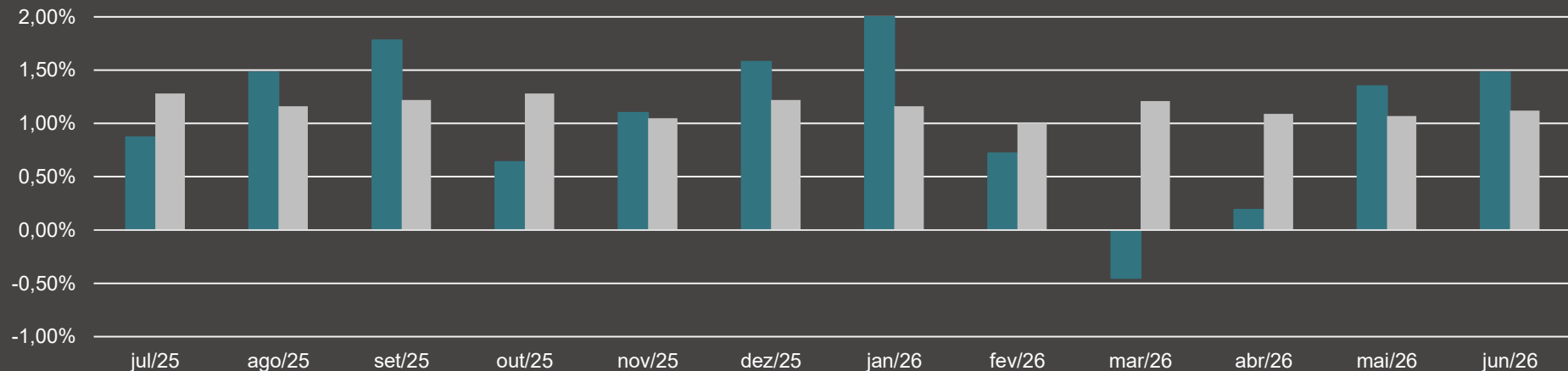
(1) Considera o pagamento taxa de gestão da Warren e taxa de performance de 10% sobre o que excede o CDI
(2) Data de Referência de 08/03/2023 até 31/05/2026
(3) A política de spread da mesa de renda fixa conta com a possibilidade de spreads de até 25 bps.
(4) A carteira é marcada a mercado utilizando-se como base os preços médios da Anbima, portanto, a depender do mercado, podem haver diferenças entre os preços efetivados e os da Anbima.

Performance

Performance - Gross Up

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2026	2,15%	0,72%	-0,45%	0,19%	1,35%	1,48%							5,55%	57,66%
% CDI	184,55%	72,28%	-37,49%	17,60%	125,48%	131,66%							81,02%	116,36%
2025	1,76%	1,40%	1,83%	1,80%	1,29%	1,79%	0,87%	1,48%	1,78%	0,64%	1,10%	1,58%	18,75%	49,40%
% CDI	174,26%	142,18%	190,41%	170,68%	113,46%	163,57%	68,37%	127,14%	145,61%	49,84%	104,34%	129,78%	131,03%	123,59%
2024	1,24%	1,81%	0,85%	0,25%	1,37%	0,60%	1,77%	1,74%	0,64%	0,66%	0,32%	-1,23%	10,40%	25,76%
% CDI	128,51%	225,13%	102,10%	27,75%	164,94%	76,19%	195,50%	201,11%	76,58%	71,40%	40,51%	-132,26%	97,02%	114,75%
2023			1,22%	1,25%	1,93%	1,54%	1,40%	1,30%	0,49%	0,31%	1,93%	1,76%	13,91%	13,91%
% CDI			140,50%	136,49%	171,37%	143,67%	130,33%	114,35%	50,55%	30,68%	210,14%	196,35%	133,28%	133,28%

■ Carteira ■ CDI

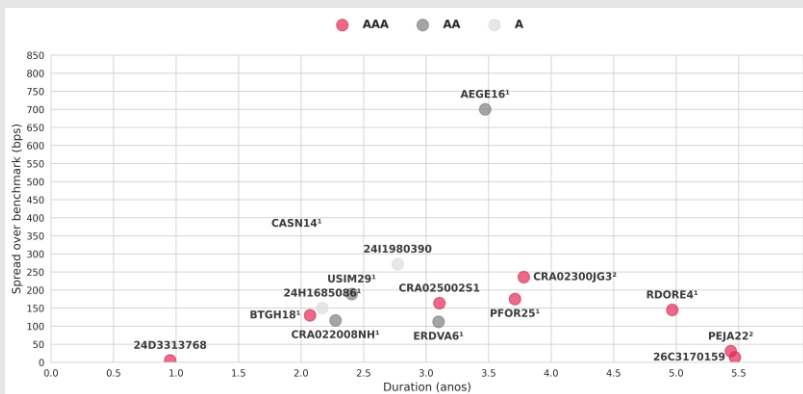


(1) A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos

(2) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

(3) Performance líquida de Taxas warren e 10% de performance sobre o que excede o CDI.

Invista na carteira Warren Crédito Privado



Carteira destinada para clientes com perfis moderado ou agressivo que buscam seguir uma estratégia de renda fixa que supere o CDI no médio e longo prazo.

Investimento Mínimo

R\$ 50.000

Resgates e aplicações na segunda-feira da semana posterior ao envio da boleta

D+4 até D+7

Custo

0,7% - 0,9%

Taxa de Performance

10% do que exceder o CDI

Considera a rentabilidade líquida de impostos depois da taxa de gestão

Duration da carteira

3,03 anos

Meta de retorno

CDI + 1,5%

(1) em caso de feriado nas segundas, executaremos a liquidação no próximo dia útil.



Carteira de Crédito Privado PRO

Produtos e taxas

Emissor	Peso	Tipo	Isento	Taxa ¹	Emissão	Vencimento	Código Anbima	Rating
JBS	10,0%	CRA	Sim	IPCA + 10,30%	15/09/2023	16/09/2030	CRA02300JG3	AAA
Equipav	10,0%	Debênture	Não	DI + 7,00%	11/03/2024	11/03/2034	AEGE16	AA+
Brava	5,0%	Debênture	Sim	IPCA + 8,41%	15/10/2023	15/10/2033	RRRP13	AA-
PRIO	5,0%	Debênture	Sim	IPCA+ 8,01%	15/02/2024	15/02/2034	PEJA22	AAA
Usiminas	5,0%	Debênture	Não	DI + 1,89%	09/12/2022	09/12/2029	USIM29	AA+
Minerva	5,0%	CRA	Sim	110,00% do CDI	04/12/2024	16/11/2029	CRA02400AYL	AAA
Minerva	5,0%	CRA	Sim	112,00% do CDI	15/04/2025	15/04/2030	CRA025002S1	AAA
BTG Pactual	5,0%	Debênture	Não	DI+ 1,30%	10/12/2024	10/12/2029	BTGH18	AAA
MetroRio	5,0%	Debênture	Sim	IPCA + 9,29%	15/09/2025	15/03/2042	MGPRO0	AAA
Melnick	5,0%	CRI	Sim	IPCA + 15,00%	04/02/2025	20/12/2034	25B0237669	AA
Trisul	5,0%	CRI	Sim	DI+ 1,50%	21/08/2024	25/02/2030	24H1685086	A
Lavvi	5,0%	CRI	Sim	116,00% do CDI	15/10/2025	15/10/2032	25J3017471	AA+
CashMe	2,5%	CRI	Sim	IPCA + 8,62%	26/03/2026	15/03/2038	26C00138404	AAA
Oceanpact	2,5%	Debênture	Não	DI+ 1,65%	18/12/2024	18/12/2029	OPTC16	AA
Mercantil	5,0%	CDB	Não	105,10% do CDI	07/03/2024	08/03/2027	CDB32446KQA	AA
Allos	5,0%	CRI	Sim	101,00% do CDI	12/03/2026	12/03/2036	26C3170159	AAA
Casan	2,0%	Debênture	Não	DI+ 3,53%	15/04/2025	15/04/2030	CASN14	A+

Ativo	Peso	Tipo	Taxa de Adm	Taxa de Performance	Material de Divulgação	Regulamento
Warren Cash Clash	13%	Fundo	0,08%	10% excedente do CDI	Link	Link

(1) Spread de mesa relativo ao dia 30/04/2026

Carteira de Julho

10,0%
JBS
CRA

10,0%
Minerva
CRA

10,0%
Equipav
Debênture

5,0%
Melnick
CRI

5,0%
Lavvi
CRI

5,0%
Trisul
CRI

5,0%
BTG Pactual
Debênture

5,0%
Brava
Debênture

5,0%
Comerc
Debênture

5,0%
MetroRio
Debênture

5,0%
PRIO
Debênture

5,0%
Usiminas
Debênture

2,5%
CashMe
CRI

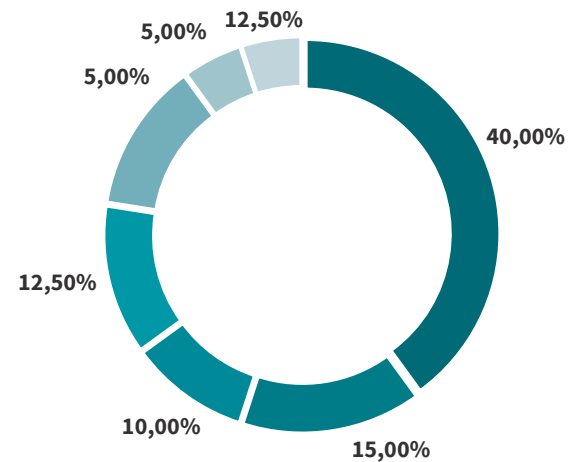
22,5%
Cash Clash
Fundo

2,5%
Oceanpact
Debênture

5,0%
Mercantil
CDB

5,0%
Allos
CRI

2,0%
Casan
DEB

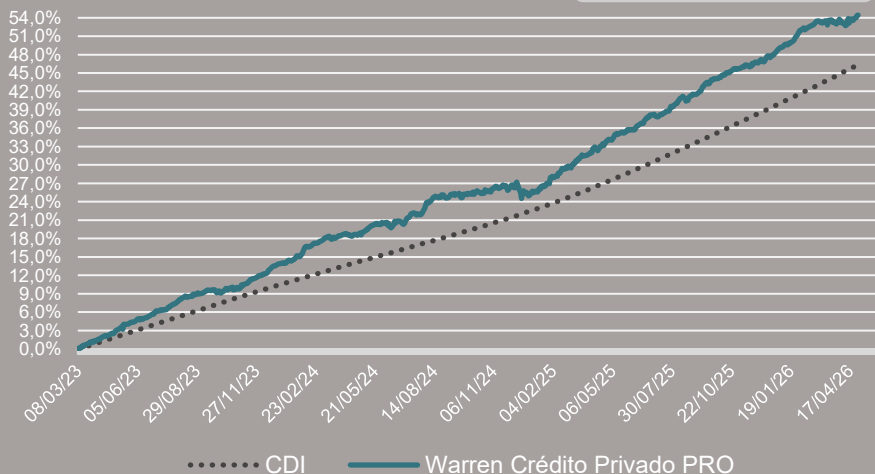


- Consumo
- Utilidade Pública
- Cash Clash
- Óleo e Gás
- Financeiro
- Transporte e Logística
- Industrial

Superar o CDI

Rentabilidade Acumulada¹ - Gross Up

119,56% do CDI



Características da carteira

01 Rebalanceamento Automático

02 Benefício Tributário

03 Diligência sobre emissões e emissores

04 Investimento de Proventos

(1) Considera o pagamento taxa de gestão da Warren e taxa de performance de 10% sobre o que excede o CDI

(2) Data de Referência de 08/03/2023 até 31/05/2026

(3) A política de spread da mesa de renda fixa conta com a possibilidade de spreads de até 25 bps.

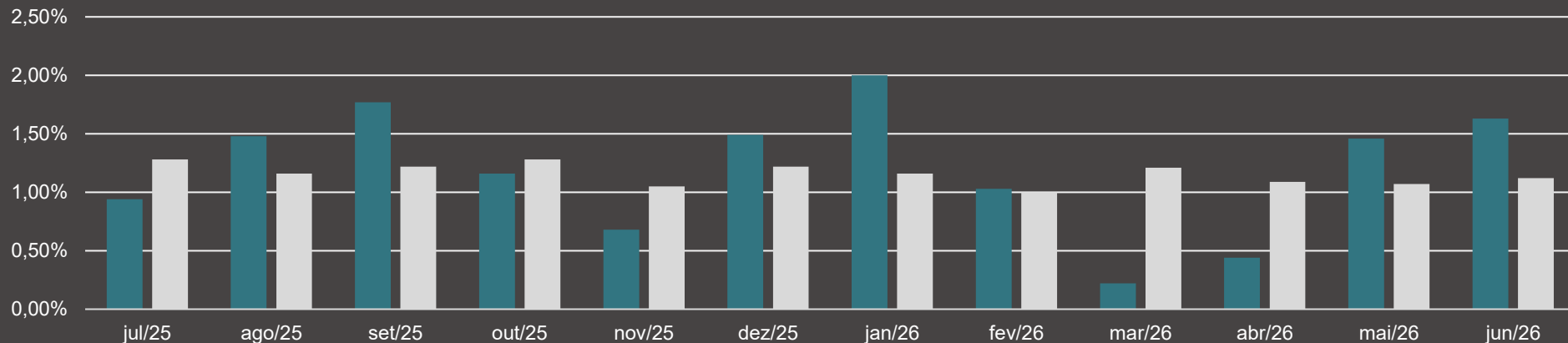
(4) A carteira é marcada a mercado utilizando-se como base os preços médios da Anbima, portanto, a depender do mercado, podem haver diferenças entre os preços efetivados e os da Anbima.

Performance

Performance - Gross Up

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2026	2,00%	1,03%	0,22%	0,44%	1,46%	1,63%							6,96%	59,25%
% CDI	172,01%	102,86%	18,17%	40,30%	136,05%	145,08%							101,61%	119,56%
2025	2,22%	1,32%	1,89%	1,62%	1,21%	1,81%	0,94%	1,48%	1,77%	1,16%	0,68%	1,49%	19,07%	48,89%
% CDI	219,80%	133,87%	196,47%	153,03%	106,85%	164,93%	73,73%	126,76%	145,24%	91,29%	64,63%	122,09%	133,26%	122,31%
2024	1,26%	1,91%	0,82%	0,09%	1,70%	-0,08%	1,92%	1,42%	0,46%	0,50%	0,15%	-0,76%	9,78%	25,05%
% CDI	129,90%	238,73%	98,95%	9,72%	204,33%	-10,74%	211,37%	171,43%	55,09%	53,76%	18,99%	-81,92%	90,23%	111,80%
2023			1,22%	1,25%	1,93%	1,54%	1,40%	1,30%	0,49%	0,31%	1,93%	1,76%	13,91%	13,91%
% CDI			140,50%	136,49%	171,37%	143,67%	130,33%	114,35%	50,55%	30,68%	210,14%	196,35%	133,28%	133,28%

■ Carteira ■ CDI

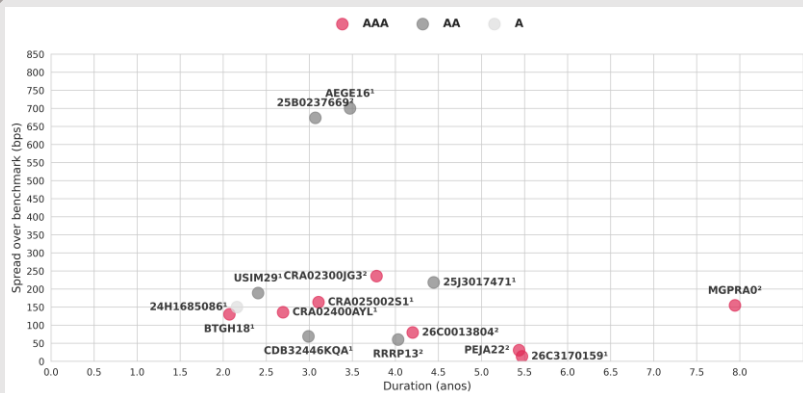


(1) A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos

(2) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

(3) Performance líquida de Taxas warren e 10% de performance sobre o que excede o CDI.

Invista na carteira Warren Crédito Privado PRO



Carteira destinada para clientes com perfis moderado ou agressivo que buscam seguir uma estratégia de renda fixa que supere o CDI no médio e longo prazo.

Investimento Mínimo

R\$ 50.000

Resgates e aplicações na segunda-feira da semana posterior ao envio da boleta

D+4 até D+7

Custo

0,7% - 0,9%

Taxa de Performance

10% do que exceder o CDI

Considera a rentabilidade líquida de impostos depois da taxa de gestão

Duration da carteira

3,01 anos

Meta de retorno

CDI + 1,75%

(1) em caso de feriado nas segundas, executaremos a liquidação no próximo dia útil.



Esta carteira está sujeita a risco de perda de capital devido ao risco de crédito dos emissores privados. Os ativos de crédito privado apresentam riscos inerentes, incluindo, mas não se limitando, ao risco de inadimplência e de liquidez do mercado secundário. 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. Alguns ativos integrantes desta carteira não contam com a garantia do Fundo Garantidor de Créditos (FGC), do administrador ou do gestor.

A rentabilidade divulgada reflete o desempenho de uma carteira modelo teórica e serve como referência estipulada pelo gestor. Os resultados reais da carteira de cada cliente podem variar em função do momento dos aportes, da liquidez dos ativos, de custos de corretagem/emolumentos e da incidência de impostos.

A rentabilidade Gross Up apresentada consiste em uma simulação que recalcula o rendimento dos ativos isentos de Imposto de Renda como se fossem tributados, exclusivamente para fins de comparabilidade equitativa com o indexador. Ela não representa o ganho nominal ou líquido real creditado na conta do investidor.