

Carta Mensal

WSEC11

Warren Securities FII

Setembro/25



Resultado do Mês

Ref. Setembro/25

**Valor
de Mercado**
R\$ 14,0 MM

**Patrimônio
Líquido**
R\$ 14,2 MM

P/VP
0,99

Cota Fechamento
R\$ 5,70

Cota Patrimonial
R\$ 5,77

Último Dividendo
R\$0,02/cota

**Dividendo
Últimos 12 M**
R\$1,15/cota

**Último Dividend
Yield**
0,36%

Dividend Yield
12 M
20,25%

Obs.: Para fins de cálculo, foi considerada a cota referente ao fechamento do mês de setembro/25

O fundo realizou distribuição de R\$0,02 por cota referente à competência de setembro/25. Nos últimos doze meses a distribuição total foi de R\$1,15 por cota, equivalente a um dividend yield de 20,25% ao ano (cota base R\$5,70) ou IPCA+14,28% (IPCA+16,80% com o Gross Up de IR com alíquota de 15%). Esse dividend yield foi calculado com base na variação acumulada do IPCA (julho/25). No mês, o fundo zerou a exposição no CRI Construtora Capital e do FII CLIN11.

Eventos Subsequentes (out'25):

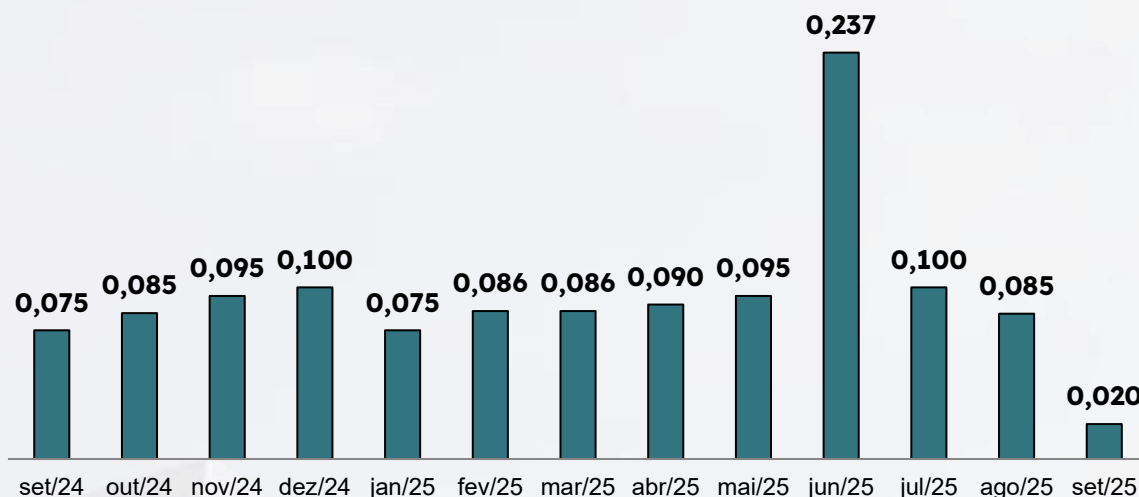
Em 01/10/2025, o fundo encerrou a posição no FII ARRI11, finalizando assim a venda de todos os ativos da carteira.

Em 08/10/2025, foi anunciada uma Amortização Extraordinária no valor de R\$ 4,07 por cota, equivalente a aproximadamente R\$ 10 milhões, com pagamento em 24/10/2025.

No dia 24/10/2025, foi divulgado o resultado da Assembleia que aprovou o Encerramento do Fundo em até 30 dias corridos.

Rendimentos Mensais (últimos 12m)

Total distribuído nos últimos 12 meses foi de R\$1,15/cota.



Performance

Demonstrativo de Resultados

DRE (R\$)	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25*	set-25
(+) Resultado CRI	185.981	210.280	206.335	292.117	219.070	370.875	164.333	81.121	16.626
(+) Resultado FII	22.540	23.052	22.626	24.363	25.524	25.279	24.707	27.314	(17.079)
(+) Resultado Instr. Caixa	10.733	11.781	30.837	52.529	65.107	61.189	89.756	75.277	114.976
(-) Despesas dos fundos	(31.214)	(32.123)	(30.470)	(29.660)	(29.071)	(28.584)	(27.021)	(24.926)	(23.680)
(+/-) Outras Receitas / despesas	(1.103)	(1.263)	(1.625)	(1.345)	(16.093)	(1.257)	(6.318)	(942)	(12.796)
Resultado Líquido	186.938	211.727	227.702	338.005	264.538	427.502	245.457	157.844	78.047
Distribuição no mês	184.238	211.751	211.751	221.086	233.368	581.702	245.651	207.979	50.000

*O mês de Agosto/25 foi retificado



Evolução da Rentabilidade (últimos 12m)

Dividend Yield

Set`25
0,36%Nominal
12M
20,25%IPCA+
12m
IPCA + 14,28% aaIPCA+
12m | Gross up IR
IPCA + 16,90% aa

Obs.: Para fins de cálculo, foi considerada a cota referente ao fechamento do mês de setembro'25, 15% como alíquota de IR e IPCA N-2 (Jul'25)

Período Ref.	Data do Pagamento	Cota Fechamento do Mês Ref. (R\$)	Dividend Yield	Rendimento (R\$)
out-24	14/11/2024	8,24	1,03%	0,085
nov-24	13/12/2024	8,04	1,18%	0,095
dez-24	15/01/2025	8,09	1,24%	0,100
jan-25	14/02/2025	7,61	0,99%	0,075
fev-25	18/03/2025	7,00	1,23%	0,086
mar-25	14/04/2025	6,94	1,24%	0,086
abr-25	15/05/2025	6,23	1,44%	0,090
mai-25	13/06/2025	6,75	1,41%	0,095
jun-25	14/07/2025	6,61	3,58%	0,237
jul-25	14/08/2025	7,05	1,42%	0,100
ago-25	12/09/2025	5,90	1,43%	0,085
set-25	14/10/2025	5,70	0,36%	0,020

amw Dados Gerais do Fundo

Periodicidade dos Dividendos

Mensal

Número de Cotistas

892

Patrimônio Líquido

14.2

Público Alvo

Investidores em Geral

Data de Divulgação dos Dividendos

Até 5º dia útil

Pagamento de Dividendos

12º dia útil

Categoria ANBIMA

Fundo de Investimento Imobiliário

Taxa de Administração

1,0% a.a.

Taxa de Performance

20% sobre o que exceder
110% da taxa DI

Gestão

Warren Brasil Gestão e
Administração de Recursos LTDA

Administração

Vortex²

Auditor

Baker Tilly

Início das Atividades¹

13/10/2022

Prazo

Indeterminado

Público Alvo

Investidor em Geral

Código de Negociação

WSEC11

Quantidade de Emissões

1

Quantidade de Cotas

2.456.510

Taxa de Administração

1,00% a.a.

¹ Negociação em bolsa. O fundo iniciou a operação no final de setembro/22

² Troca da administração fiduciária da Warren para Vortex em outubro/23.



Dúvidas: ri@amwasset.com.br

Site ↗

Disclaimer Geral

Esta publicação possui natureza informativa, não devendo ser entendido como recomendação de qualquer investimento ou sugestão de alocação por parte dos destinatários. Os ativos financeiros e/ou as carteiras de investimentos discutidas neste material podem não ser adequadas para todos os investidores, tendo em vista que os objetivos de investimento, situação financeira e necessidades de cada investidor podem variar. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir.



amw
Asset Management by **warren**