

Carta Mensal

WSEC11

Warren Securities FII

Agosto/25



Resultado do Mês

Ref. Agosto/25

**Valor
de Mercado**
R\$ 14,5 MM

**Patrimônio
Líquido**
R\$ 14,2 MM

P/VP
1,02

Cota Fechamento
R\$ 5,90

Cota Patrimonial
R\$ 5,79

Último Dividendo
R\$0,08/cota

**Dividendo
Últimos 12 M**
R\$1,21/cota

**Último Dividend
Yield**
1,43%

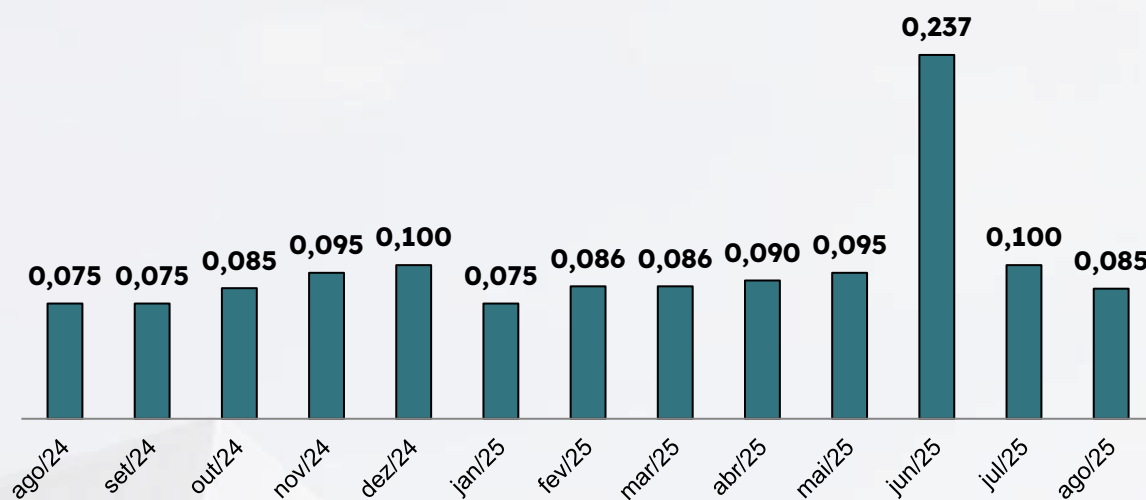
Dividend Yield
12 M
20,49%

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

O fundo realizou distribuição de R\$0,08 por cota referente à competência de agosto/25. Nos últimos doze meses a distribuição total foi de R\$1,21 por cota, equivalente a um dividend yield de 20,49% ao ano (cota base R\$5,90) ou IPCA+14,37% (IPCA+16,90% com o Gross Up de IR com alíquota de 15%). Esse dividend yield foi calculado com base na variação acumulada do IPCA (junho/25). No mês, o fundo recebeu amortização extraordinária e zerou a exposição no CRI Embraed, também Zerou a exposição no CRI Arena MRV II, Copagril, Melnick e Almeida Jr.

Rendimentos Mensais (últimos 12m)

Total distribuído nos últimos 12 meses foi de R\$1,21/cota.



Performance

Demonstrativo de Resultados

DRE (R\$)	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25
(+) Resultado CRI	177.776	185.981	210.280	206.335	292.117	219.070	370.875	164.333	81.121
(+) Resultado FII	27.321	22.540	23.052	22.626	24.363	25.524	25.279	24.707	51.748
(+) Resultado Instr. Caixa	7.033	10.733	11.781	30.837	52.529	65.107	61.189	89.756	75.277
(-) Despesas dos fundos	(31.485)	(31.214)	(32.123)	(30.470)	(29.660)	(29.071)	(28.584)	(27.021)	(24.926)
(+/-) Outras Receitas / despesas	(1.311)	(1.103)	(1.263)	(1.625)	(1.345)	(16.093)	(1.257)	(6.318)	(942)
Resultado Líquido	179.334	186.938	211.727	227.702	338.005	264.538	427.502	245.457	182.278
Distribuição no mês	245.651	184.238	211.751	211.751	221.086	233.368	581.702	245.651	207.979



Evolução da Rentabilidade (últimos 12m)

Dividend Yield

Ago`25
1,43%Nominal
12M
20,49%IPCA+
12m
IPCA + 14,37% aaIPCA+
12m | Gross up IR
IPCA + 16,90% aa

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

Período Ref.	Data do Pagamento	Cota Fechamento do Mês Ref. (R\$)	Dividend Yield	Rendimento (R\$)
set-24	14/10/2024	8,64	0,87%	0,075
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

Ativos em Carteira

Ativo	Código	Tipo	% PL	Index.	Tx Emissão	Setor	Pagamento	Vencimento
CRI Construtora Capital	22I1423521	Corporativo	6,55%	CDI+	6,50%	Residencial	Mensal	25/10/27

FII	Ticker	Segmento	% PL	Financeiro
FII ÁTRIO	ARRI11	Recebível	1,89%	269.200
FII CLAVE ÍNDICES DE PREÇOS	CLIN11	Recebível	2,78%	396.050

Detalhamento dos Ativos em Carteira

CRI Corporativo: Construtora Capital - 22I1423521



Taxa
CDI + 6,50% a.a



Vencimento
Out/2027



Garantias

- Aval
- AFI
- AFQ

Descrição

A Construtora Capital, ativa no Amazonas e Pará desde 1974, destinou recursos desta emissão para reembolsar despesas de 5 empreendimentos residenciais com vendas avançadas e 54% de LTV nas garantias.

Capital Construtora

Legenda: CF Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, FR Fundo de Reserva, AFI Alienação Fiduciária: Imóvel, FL Fundo de Liquidez, AFQ Alienação Fiduciária: Quotas, FJ Fundo de Juros, FD Fundo de Despesa, SB Subordinação, GF Garantia Fidejussória (aval).

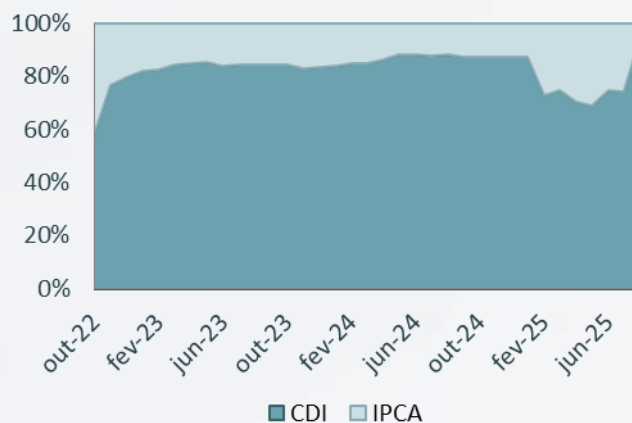
Composição da Carteira

Indexação do Portfólio

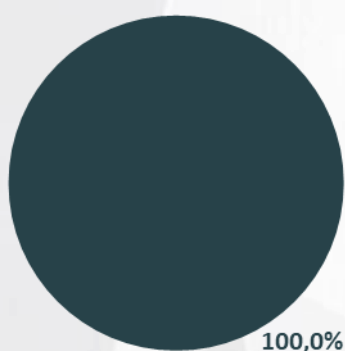
CDI- 0,69%
IPCA+ 6,85%

CDI 95,33%
IPCA 4,67%

Evolução dos Indexadores

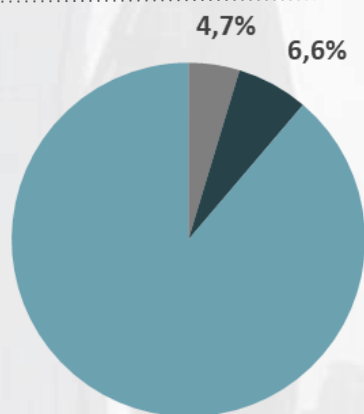


Mix de Pagamentos



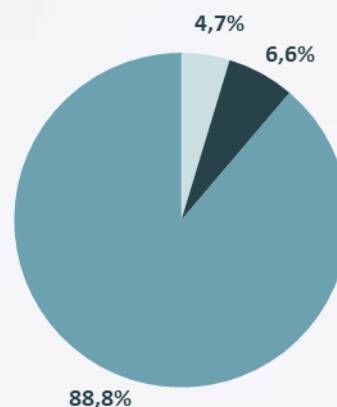
■ Mensal ■ Semestral

Portfólio por Risco



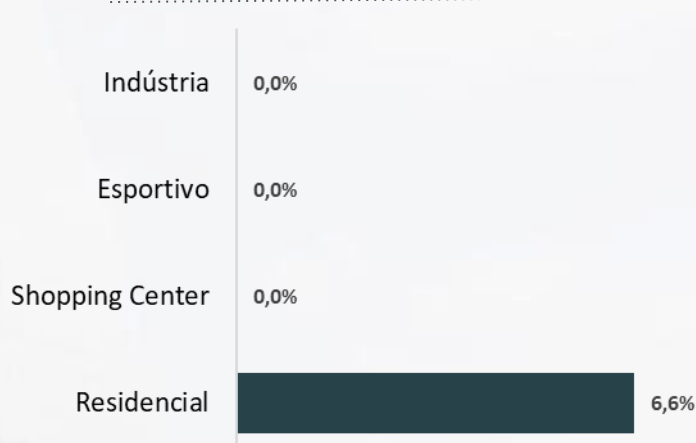
■ FII ■ Corporativo ■ Caixa

Carteira



■ FII ■ CRI ■ Liquidez

Portfólio por Setor (%PL)



amw Dados Gerais do Fundo

Periodicidade dos Dividendos	Mensal
Número de Cotistas	833
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	Vortex ²
Auditor	Baker Tilly
Início das Atividades ¹	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**