Mar Absoluto FIC FIM

Fevereiro 2024

contato@marasset.com.br

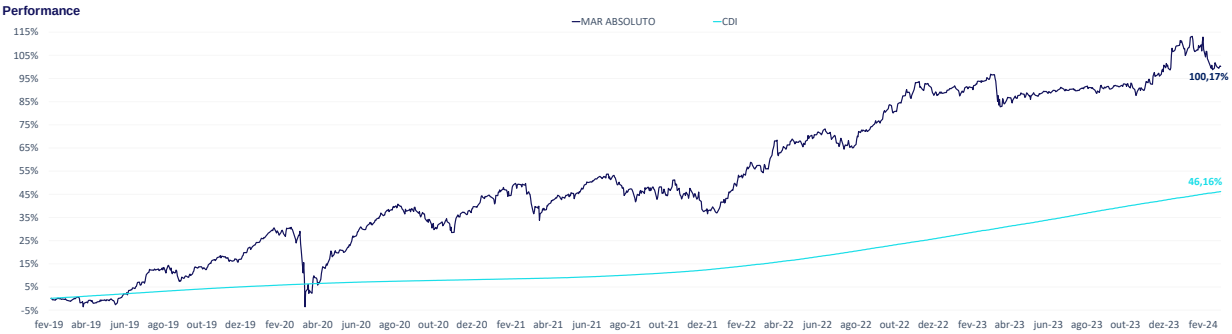
Rentabilidade

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	acum*	12 m	24 m	36m
2024																	
Mar Absoluto	-0,22%	-5,05%											-5,25%	100,17%	2,82%	27,15%	38,01%
CDI	0,97%	0,80%											1,78%	46,16%	12,74%	27,40%	34,59%
2023																	
Mar Absoluto	0,15%	1,88%	-4,10%	1,13%	-0,05%	0,66%	0,82%	-0,32%	0,93%	-1,44%	4,22%	6,74%	10,73%	111,27%	10,88%	50,88%	46,14%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%	43,61%	13,10%	27,12%	32,64%
2022																	
Mar Absoluto	7,86%	3,01%	2,70%	3,63%	2,02%	-1,38%	-1,63%	6,06%	2,77%	4,93%	-0,44%	1,07%	34,66%	90,80%	34,66%	32,54%	53,55%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%	27,03%	12,37%	17,32%	20,58%
2021																	
Mar Absoluto	0,34%	0,43%	-3,46%	3,15%	3,40%	2,10%	-5,25%	0,60%	0,12%	-1,76%	-3,13%	2,31%	-1,56%	41,69%	-1,56%	13,98%	-
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%	13,08%	4,40%	7,28%	-
2020																	
Mar Absoluto	2,44%	-1,70%	-13,54%	10,70%	5,79%	4,91%	4,78%	-1,26%	-4,22%	-2,49%	6,67%	5,01%	15,79%	43,94%	15,79%	-	-
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%	8,26%	2,77%	-	-
2019																	
Mar Absoluto	-	-0,50%	-1,44%	1,46%	2,53%	4,99%	4,94%	-2,79%	4,13%	3,34%	-0,55%	6,33%	24,31%	24,31%	-	-	-
CDI		0,47%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	5,37%	5,37%	-	-	-

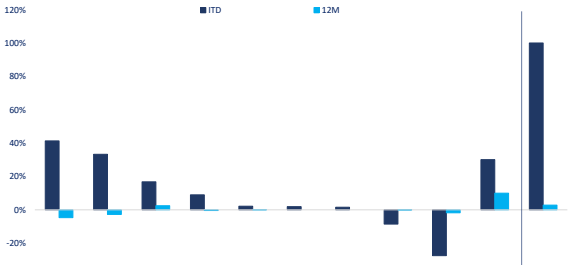
**Fundo constituído dia 1 de fev de 2019.*

PL FIC:	R$ 1291m
PL Médio FIC 12 meses:	R$ 1381m
PL Master:	R$ 2593m
PL Médio Master 12 meses:	R$ 2580m

Performance

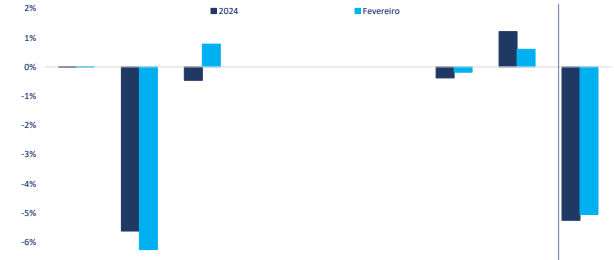


Atribuição de Performance - Desde o Início* e 12 meses



	Juros BR	Juros Intern.	Ações BR**	Cupom Cambial	Índices	Ações Intern.	Inflação	Moedas	Despesas e Custos	Caixa	Cota
ITD	41,4%	33,3%	16,8%	9,0%	2,2%	1,9%	1,6%	-8,6%	-27,5%	30,1%	100,2%
12M	-4,7%	-2,8%	2,5%	-0,4%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	-1,8%	10,0%	2,8%

Atribuição de Performance - 2024 e Fevereiro



	Juros BR	Juros Intern.	Ações BR**	Índices	Cupom Cambial	Moedas	Desp. e Custos	Caixa	Cota
2024	0,0%	-5,6%	-0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,4%	1,2%	-5,3%
Fevereiro	0,0%	-6,3%	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,6%	-5,1%

**Início em 1 de fevereiro de 2019.*

***Ações BR inclui ações listadas nos EUA, mas que possuem a maioria dos negócios no Brasil. Inclui, também, as estratégias long e short.*

Estatísticas do Fundo

Exposição por Estratégia de Ações (% PL)*

	Brasil**		Internacionais		Total
	Long	Short	Long	Short	Net
Ações**	34,0%	0,0%			34,0%
Índices de Ações					0,0%

Exposição por Estratégia Macro (% PL)*

	Brasil	Internacionais	Total
Juros (eq. ano - x PL)	0.0x	-7.8x	-7.8x
Cupom Cambial (eq. ano - xPL)	0.0x		0.0x

Exposição Ações Gross (%PL)*

Top 3 ações	15,3%
Top 5 ações	23,5%
Outros	10,5%

Risco

Stress (Bear Mar)*	-9,4%
Max Drawdown****	-26,3%

Risco

	Acum	12 m
Vol anualizada	14,4%	11,2%
Sharpe	0,8	-0,9

**Fechamento do mês.*
***Exposição em ações no Brasil inclui ações listadas nos EUA, mas que possuem a maioria dos negócios no Brasil.*
****Desde o início em 1 de fevereiro de 2019.*
*****Drawdown iniciado em 19 de fevereiro de 2020 e com 62 dias para recuperação.*

Maiores Contribuições - Fevereiro de 2024

Positivas		Negativas	
Nubank *(Comprado)*	0,65%	Juros - Curto US *(Aplicado)*	-5,60%
ZAMP *(Comprado)*	0,59%	Juros - Curto Chile *(Aplicado)*	-0,68%
Alupar *(Comprado)*	0,05%	GPS *(Comprado)*	-0,25%

MAR Absoluto FIC FIM

(CNPJ 32.397.723/0001-62)

A MAR possui uma filosofia de investimento híbrida entre estratégias macro e ações buscando rentabilidade de CDI+10% a.a. através de um book único. Fundada em 2019 por sócios que somam décadas de experiência em gestão de portfólio. O foco de atuação está em áreas com expertise e track-record provados em diferentes ciclos. Buscamos Investidores que sejam parceiros nas teses e acreditem na nossa filosofia de investimentos a médio e longo prazo.

Administrador:	**BTG Pactual Serviços Financeiros**
Custodiante:	**Banco BTG Pactual**
Auditor:	**Ernst Young**
Data de Início	**01/02/2019**
Cota de Aplicação:	**D+0**
Liquidação de Resgate:	**D+31**
Cota de Resgate:	**D+30**
Tipo ANBIMA:	**Multimercado Livre**
Aplicação Mínima:	**R$ 5.000,00**
Saldo Mínimo:	**R$ 1.000,00**
Movimentação Mínima:	**R$ 1.000,00**
Grau de Risco:	**Arrojado**
Status:	**Fechado para captação**
Código Bloomberg:	**MARABSO Br Equity**
Taxa de Administração:	**2,00%.a.a. paga mensalmente**
Taxa de Performance:	**20% da valorização das cotas do Fundo que exceder a 100% do índice CDI – Cetip cobrada semestralmente.**

A gestão do fundo MAR Absoluto FIM ("Fundo") é, atualmente, realizada pela Mar Asset Management Gestora de Recursos Ltda., cuja gestão passou a ser realizada a partir de 18/09/2019. Anteriormente, de 01/02/2019 a 18/09/2019, a gestão era realizada por Bruno Coelho Coutinho, na qualidade de gestor pessoa física autorizada pela CVM. Não realizamos distribuição de cotas. Para investir em nosso Fundo, contate um distribuidor autorizado. O conteúdo deste documento não representa aconselhamento de investimento. Os investimentos no Fundo não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. O Fundo pode estar autorizado a realizar aplicações em ativos negociados no exterior. O Fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, sujeitando-se aos riscos dai decorrentes. O Fundo pode utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento; tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo. Não há garantia de que o Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Trata-se de material de divulgação cujas informações são de caráter exclusivamente informativo. Fonte dos índices de referência: www.b3.com.br/pt_br. Descrição do Tipo Anbima disponível no Formulário de Informações Complementares. Leia os formulários, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Esses documentos podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico: http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao cidadão em www.cvm.gov.br.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos