

Análise do Mês

Em Março de 2026 o fundo Mar Absoluto teve rentabilidade de -16.57%, acumulando -16.10% em 2026 e 110.70% since inception (fev/2019).

As posições em juros contribuíram com -11.0%, sendo -6.0% da posição aplicada (apostando na queda) em juros longo no Brasil, -2.0% da posição aplicada (apostando na queda) em juros curto nos EUA e -3.0% aplicados em juros curto no Brasil.

Temos 1.6x PL aplicados em juros curto nos EUA, 1.1x PL aplicados em juros longo e 4.5x PL aplicados em juros curto no Brasil.

As posições em ações foram responsáveis por -6.2% de cota, sendo -3.8% da carteira de ações e -2.5% de EWZ. A maior contribuição positiva foi a posição em Petro Rio que foi responsável por 0.5% de cota. Já no aspecto negativo, a posição em Embraer contribuiu com -0.7%.

O fundo está com uma exposição short em ações no Brasil de -1.0% net e -4.4% do fundo em EWZ. Em ações internacionais, temos uma exposição long de 2.0%. As 3 maiores posições (gross) representam 7.4% do patrimônio do fundo e, considerando as 5 maiores posições (gross), estas representam 10.8% do patrimônio.

Rentabilidade

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	acum*	12 m	24 m	36m
2026																	
Mar Absoluto	0.97%	-0.40%	-16.57%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16.10%	110.70%	-2.23%	6.37%	12.85%
CDI	1.16%	1.00%	1.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.41%	88.32%	14.79%	27.72%	43.50%
2025																	
Mar Absoluto	2.36%	-0.70%	2.99%	2.49%	0.91%	6.28%	-3.98%	8.47%	3.88%	-0.75%	2.33%	-3.33%	21.99%	151.14%	21.99%	18.87%	31.62%
CDI	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%	1.10%	1.28%	1.16%	1.22%	1.28%	1.05%	1.22%	14.31%	82.11%	14.31%	26.74%	43.28%
2024																	
Mar Absoluto	-0.22%	-5.05%	-1.04%	-3.89%	0.30%	3.58%	4.18%	6.79%	2.45%	-6.49%	-1.41%	-0.94%	-2.56%	105.87%	-2.56%	7.96%	45.30%
CDI	0.37%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.83%	10.87%	59.22%	10.87%	25.34%	40.85%
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%	6.07%	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%	0.15%	0.16%	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%	0.50%	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\$ 415m

PL Médio FIC 12 meses: R\$ 534m

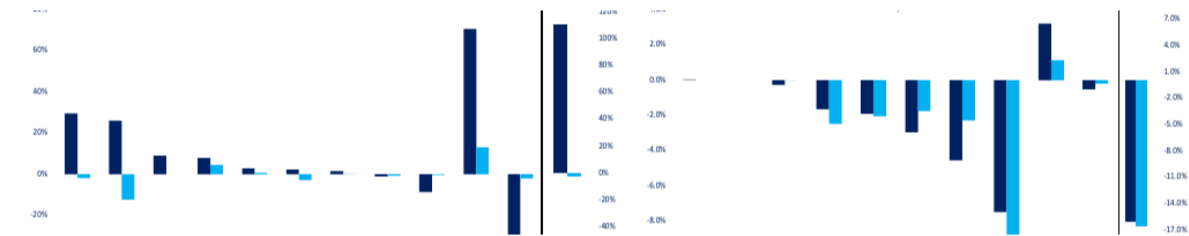
PL Master: R\$ 199m

PL Médio Master 12 meses: R\$ 1934m

Performance



Atribuição de Performance



Características do Fundo

O MAR Absoluto FIC FIM é um fundo multimercado com um book único, gestão compartilhada e concentração de ativos. Busca geração de alfa através de estratégias de stock picking e macro (juros e câmbio). Constante busca por sinergia entre as diferentes classes de ativos para a construção do portfólio e gestão de risco. Não há divisão pré-determinada de risco por classe de ativo, independente da classe, as melhores oportunidades terão o maior peso no portfólio.

Mais arrojado que a média dos multimercados, o fundo busca retorno absoluto de CDI +10% a.a.

Informações Relevantes

Data de Início: 01/02/2019

Status: Fechado para captação

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00

Movimentação Mínima: R\$ 1.000,00

Saldo Permanência: R\$ 1.000,00

Tipo ANBIMA: Multimercado Livre

Taxa de Performance: 20% do que exceder a 100% do CDI.

Taxa de Administração: 2,00% a.a.

Grau de Risco: Arrojado

Cota de Aplicação: D+0

Cota de Resgate: D+30

Liquidação de Resgate: D+31

A gestão do fundo MAR Absoluto FIC FIM 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. Os investimentos no MAR Absoluto 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 MAR Absoluto pode estar autorizado a realizar aplicações em ativos negociados no exterior. O MAR Absoluto pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, sujeitando-se aos riscos daí 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 MAR Absoluto 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 e não devem ser tratadas como aconselhamento de investimentos. Este material não pode ser reproduzido, copiado ou distribuído para terceiros, total ou parcialmente, sem a expressa concordância da MAR Asset Management. 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=fundoreg. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao cidadão em www.cvm.gov.br. A Mar Asset Management Gestora de Recursos Ltda. era anteriormente denominada Mar Investimentos Gestora de Recursos Ltda.