

Rentabilidade

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	acum*	12 m	24 m	36m
2025																	
Mar Absoluto	2.35%	-0.66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.67%	8.31%	3.43%	-	-
CDI	1.01%	0.99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.00%	20.05%	11.17%	-	-
2024																	
Mar Absoluto	0.01%	-4.39%	-1.01%	-3.86%	0.31%	3.56%	4.08%	6.16%	2.13%	-6.52%	-1.40%	-0.93%	-2.59%	6.52%	-2.59%	-	-
CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	17.69%	10.87%	-	-
2023																	
Mar Absoluto							0.27%	-0.34%	0.92%	-1.44%	4.11%	5.68%	9.36%	9.36%	-	-	-
CDI							1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	6.20%	6.20%	-	-	-

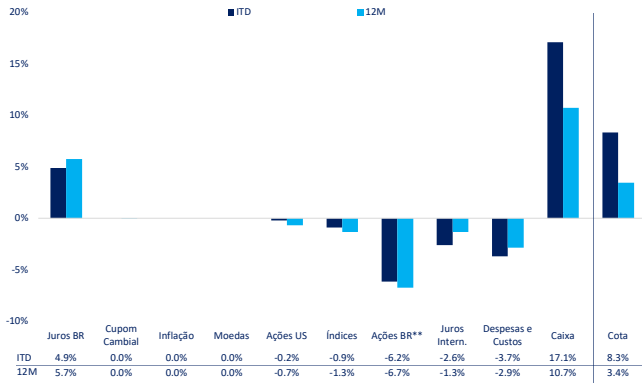
*Fundo constituído dia 30 de jun de 2023.

PL FIC: R\$ 214m
 PL Médio FIC 12 meses: R\$ 178m
 PL Master: R\$ 1986m
 PL Médio Master 12 meses: R\$ 2204m

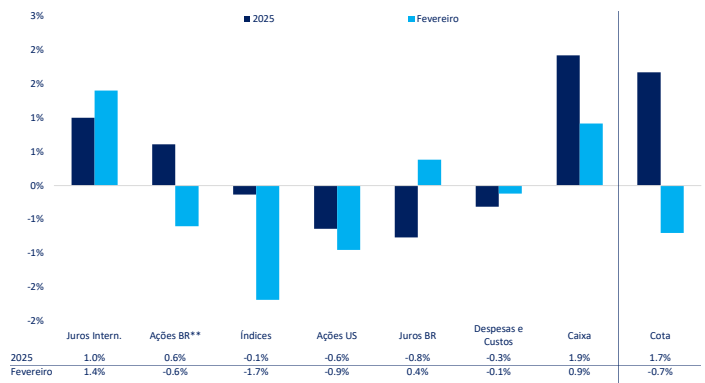
Performance



Atribuição de Performance - Desde o Início* e 12 meses***



Atribuição de Performance - 2025 e Fevereiro***



*Início em 30 de jun de 2023.

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

***Atribuições ex CDI

Estadísticas do Fundo

Exposição por Estratégia de Ações (% PL)*					
	Brasil**		Internacionais		Total
	Long	Short	Long	Short	Net
Ações**	13.9%	-13.1%	6.1%		6.9%
Opção EWZ *****					26.0%

Exposição por Estratégia Macro (% PL)*			
	Brasil	Internacionais	Total
Juros (eq. ano - x PL)	0.1x	4.4x	4.5x

Exposição Ações Gross (% PL)*	
Top 3 ações	13.3%
Top 5 ações	18.5%
Outros	14.5%

Risco	
Stress (Bear Mar)*	-1.8%
Max Drawdown****	-11.8%

Risco		
	Acum	12 m
Vol anualizada	9.7%	9.8%
Sharpe	-0.7	-0.8

Maiores Contribuições - Fevereiro de 2025

Positivas		Negativas	
Juros - Curto EUA (Aplicado)	1.41%	Opção EWZ (Comprado)	-2.10%
Juros - Longo BR (Tomado)	0.36%	TSM (Comprado)	-0.66%
Ibovespa (Vendido)	0.32%	Alphabet (Comprado)	-0.34%

*Fechamento do mês.

**Exposição em ações no Brasil inclui ações listadas nos EUA, mas que possuem a maioria das negociações no Brasil.

***Desde o início em 30 de Junho de 2023.

****Drawdown iniciado em 17 de setembro de 2024 e ainda em recuperação.

*****Exposição em Delta Equivalente

MAR Absoluto II FIC FIM

(CNPJ 51.133.792/0001-03)

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: 30/6/2023
 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: Aberto para captação
 Código Bloomberg: MARABBR Bz 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 - Cetiip cobrada semestralmente.

