

Top Funds

Março

Curadoria Exclusiva

MIRAE ASSET
(Brasil) CCTVM



Índice

Top funds 2025

Carta ao Investidor	2
Top Funds	3
Espaço do Gestor	5
Fundo em Destaque	6
Contatos	7

Carta ao investidor



Querido Investidor,

Investir é uma jornada que exige estratégia, conhecimento e as melhores oportunidades ao seu alcance. **Com presença global e parcerias estratégicas, a Mirae Asset conecta os clientes a mais de 500 fundos e cerca de 130 gestores.** Esse alcance nos permite oferecer uma curadoria especializada, selecionando as melhores opções dentro das principais classes de ativos para ajudá-lo a tomar decisões mais assertivas e bem informadas.

O Top Funds é um material pensado para guiar você de forma objetiva, **destacando os fundos que se sobressaem em nossa análise criteriosa.** Aqui apresentamos oportunidades cuidadosamente escolhidas nas seguintes categorias:

- **Renda Fixa – Crédito Privado**
- **Cambial**
- **Ações – Livre**
- **Ações – Investimento no Exterior**
- **Multimercado – Livre**
- **Multimercado – Investimento no Exterior**

Nosso objetivo é simplificar sua tomada de decisão e proporcionar um panorama claro das melhores alternativas disponíveis no mercado.

Explore, analise e conte com a Mirae Asset para guiá-lo nessa jornada de investimentos!

Atenciosamente,

Equipe Mirae Asset

Metodologia de análise:

Universo de Fundos de Investimentos:
Análise por categoria e subcategoria

Análise Quantitativa:
Indicadores em diferentes períodos e performance ponderada pelo risco

Análise Qualitativa:
Experiência/qualidade da gestão.

Top Funds

Renda Fixa (Crédito Privado)

Fundos que investem ao menos 50% dos ativos em títulos de dívida emitidos por empresas privadas, como Debêntures, CRIs, CRAs, FIDCs e Notas Promissórias, buscando retornos superiores aos da renda fixa tradicional de títulos públicos e bancários.

Fundo de Investimento	Apl. Inicial	Benchmark	Liq.	Retorno					Sharpe 12M	Vol 12M
				Mar	Ano	12M	24M	36M		
Sulamerica Cred Esg Firc Cred Priv LP Is*	R\$ 1.000,00	CDI	D+46	0,05%	2,28%	12,53%	30,05%	48,65%	5,91	0,26%
BTG Pact Cre Cor I Fc FI RF Cred Priv LP	R\$ 5.000,00	CDI	D+31	0,06%	2,38%	12,16%	30,90%	46,25%	5,34	0,22%
Butia Plus Cred Priv FI RF*	R\$ 500,00	CDI	D+46	0,02%	2,17%	12,10%	29,46%	47,97%	1,85	0,60%
Atena Yield D30 Fc FI RF Cred Priv*	R\$ 1.000,00	CDI	D+30	0,06%	2,25%	11,23%	26,99%	44,65%	1,17	0,21%
Porto Seguro Ipê RF Fc FI Cred Priv LP	R\$ 3.000,00	CDI	D+30	0,05%	2,25%	12,15%	29,72%	46,74%	7,51	0,15%

Cambial

Fundos que acompanham a variação de moedas estrangeiras, como o dólar e o euro, protegendo o investidor da volatilidade do câmbio. Alocam ao menos 80% dos seus ativos em papéis atrelados a moedas estrangeiras. São uma alternativa para diversificação global, proteção contra a desvalorização do real e exposição a mercados externos.

Fundo de Investimento	Apl. Inicial	Benchmark	Liq.	Retorno					Sharpe 12M	Vol 12M
				Mar	Ano	12M	24M	36M		
Mapfre FI Cambial	R\$ 500,00	Dólar PTAX	D+3	-2,26%	-5,62%	23,27%	24,77%	30,38%	1,07	11,49%
Occam FI Cambial	R\$ 1.000,00	Dólar PTAX	D+1	-2,37%	-6,02%	23,31%	23,88%	29,99%	1,02	12,09%
Western Asset Hedge Dolar FI Cambial	R\$ 500,00	Dólar PTAX	D+1	-2,37%	-5,99%	22,74%	23,23%	29,29%	0,99	11,91%
BTG Pactual Dolar FI Cambial	R\$ 1.000,00	Dólar BMF	D+1	-2,40%	-6,14%	23,09%	23,44%	29,34%	0,99	12,21%
BV Dolar Cambial Fc FI	R\$ 100,00	Dólar PTAX	D+1	-2,38%	-6,05%	22,84%	23,04%	28,58%	0,98	12,13%

Ações (Livres)

Fundos que investem no mínimo 67% em ações sem restrição setorial ou de estratégia, permitindo ao gestor maior flexibilidade na busca por oportunidades de crescimento no mercado de renda variável. São voltados para investidores com perfil arrojado e horizonte de longo prazo.

Fundo de Investimento	Apl. Inicial	Benchmark	Liq.	Retorno					Sharpe 12M	Vol 12M
				Mar	Ano	12M	24M	36M		
Spx Falcon Fc de Ações*	R\$ 5.000,00	IPCA+6%	D+32	-0,30%	5,06%	5,37%	37,34%	63,11%	-0,52	10,75%
Western Asset FIA Bdr Nível I	R\$ 500,00	S&P 500® BRL	D+4	-3,01%	-7,73%	29,62%	79,88%	69,94%	1,08	17,29%
Az Quest Small Mid Caps Fc em Ações	R\$ 10.000,00	SMLL	D+29	0,19%	-0,35%	-2,91%	13,94%	2,56%	-1,11	12,54%
Vinci Seleção Dividendos FI em Ações	R\$ 500,00	IBOV	D+14	-0,32%	2,52%	-8,54%	12,08%	5,58%	-1,45	13,53%
Kapitalo Tarkus Fc FIA	R\$ 50.000,00	IBOV	D+32	0,81%	-5,33%	4,81%	47,00%	18,99%	-0,37	26,01%

Índice	Retorno					Vol
	No Mês	No Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	12 Meses
CDI	0,15%	2,16%	11,01%	25,09%	41,49%	0,05%
Ibovespa	1,82%	3,95%	-1,60%	17,36%	12,44%	13,74%
Dólar	-1,37%	-6,84%	15,95%	12,26%	13,33%	11,46%
IMA-B	0,83%	2,42%	-0,29%	13,95%	24,36%	5,02%

10/03/2025



Top Funds

Ações (Investimento no Exterior)

Fundos que aplicam em ações de empresas internacionais, proporcionando exposição a mercados globais, diversificação geográfica e acesso a setores inovadores. Ideais para investidores que buscam ampliar suas oportunidades além do mercado brasileiro.

Fundo de Investimento	Apl. Inicial	Benchmark	Liq.	Retorno						
				Mar	Ano	12M	24M	36M	Sharpe 12M	Vol 12M
Franklin Clearbridge Ações EUA Growth FIA IE*	R\$ 500,00	Não tem	D+5	-1,23%	-1,24%	15,09%	72,61%	72,95%	0,27	14,95%
JPMorgan Glob Res Enh Ind Equity FIA IE*	R\$ 5.000,00	Não tem	D+6	-2,54%	-6,21%	30,31%	54,36%	55,43%	1,18	16,36%
Geo Empresas Globais em Dolares Fc FIF Ações IE*	R\$ 1.000,00	Não tem	D+34	-1,64%	-3,54%	18,60%	36,39%	40,60%	0,57	13,44%
Franklin Royce Ações Small Caps Eua FIA*	R\$ 500,00	Não tem	D+5	-3,59%	-6,54%	2,64%	15,48%	23,68%	-0,40	21,08%
BB Asset Ações Nordea Global Climate And Environment*	R\$ 1.000,00	Não tem	D+5	-2,33%	-6,19%	15,52%	19,89%	22,03%	0,28	16,01%

Multimercado (Livre)

Fundos que combinam diferentes classes de ativos, como renda fixa, ações, câmbio e commodities, utilizando estratégias flexíveis para capturar oportunidades em diversos cenários. São indicados para investidores que buscam maior retorno ajustado ao risco e gestão ativa.

Fundo de Investimento	Apl. Inicial	Benchmark	Liq.	Retorno						
				Mar	Ano	12M	24M	36M	Sharpe 12M	Vol 12M
Ouro Preto FICFI Mult Cred Priv*	R\$ 1.000,00	CDI	D+71	0,06%	2,38%	12,91%	29,35%	49,64%	32,87	0,06%
Kp Cred Priv Fc FI Mult*	R\$ 1.000,00	CDI	D+91	0,06%	2,41%	13,25%	30,08%	50,38%	45,30	0,05%
Galapagos Dragon FICFI Mult Cred Priv*	R\$ 1.000,00	CDI	D+91	0,05%	2,27%	12,31%	30,13%	52,68%	1,43	0,93%
Artesanal Cred Priv 30 Fc FI Mult*	R\$ 1.000,00	CDI	D+30	0,06%	2,51%	13,92%	31,78%	52,74%	56,23	0,05%
V8 Speedway Long Short Fc FI Mult	R\$ 100,00	CDI	D+17	-0,29%	2,26%	16,16%	33,08%		1,70	2,58%

Multimercado (Investimento no Exterior)

Fundos que aplicam em uma variedade de ativos internacionais, diversificando o portfólio e aproveitando oportunidades em diferentes economias e setores. Permitem proteção cambial, acesso a mercados sofisticados e ampliação do potencial de retorno.

Fundo de Investimento	Apl. Inicial	Benchmark	Liq.	Retorno						
				Mar	Ano	12M	24M	36M	Sharpe 12M	Vol 12M
Schroder Gaia Contour Tech Equity Long & Short Brl*	R\$ 5.000,00	Não tem	D+5	-1,54%	3,62%	41,46%	70,80%	88,65%	3,19	9,56%
Octante Créd Priv II Fc Mult Ie*	R\$ 250.000,00	CDI	D+30	0,22%	3,92%	11,47%	29,04%	47,51%	0,18	2,65%
Leste Credit Abs I Fc Mult Cred Priv Ie*	R\$ 5.000,00	CDI	D+31	0,04%	2,04%	10,40%	25,00%	40,46%	-0,98	0,61%
Pimco Income Fc FI Mult Inv Ext*	R\$ 5.000,00	CDI	D+6	-0,09%	3,89%	11,20%	26,15%		0,06	3,51%
Btgp Mfs Meridian Pru Cap FICFI Mult Ie*	R\$ 5.000,00	CDI	D+5	1,50%	7,77%	16,25%	34,02%	38,89%	0,69	7,69%

Índice	Retorno					Vol
	No Mês	No Ano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	12 Meses
CDI	0,15%	2,16%	11,01%	25,09%	41,49%	0,05%
Ibovespa	1,82%	3,95%	-1,60%	17,36%	12,44%	13,74%
Dólar	-1,37%	-6,84%	15,95%	12,26%	13,33%	11,46%
IMA-B	0,83%	2,42%	-0,29%	13,95%	24,36%	5,02%

10/03/2025

Este início de 2025 é marcado, entre outros fatores, por questionamentos relacionados à atividade econômica nos EUA e no Brasil. No primeiro, **um eventual enfraquecimento do PIB estaria em oposição ao nosso cenário base de crescimento resiliente durante o ano**. Já para a economia doméstica, nossas projeções sugerem, efetivamente, que a atividade perderá ímpeto após um primeiro trimestre ainda resiliente. Nos dois casos, a sensação térmica é de esfriamento. Mas a temperatura segue elevada.

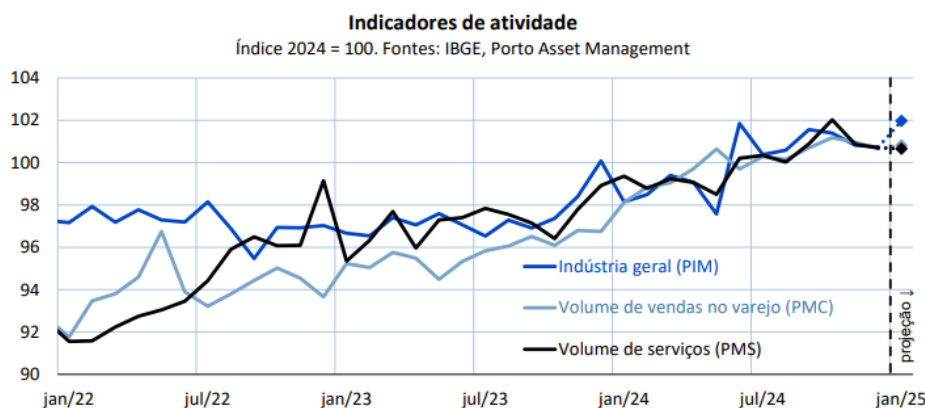
Nos EUA, o cenário indica que a economia saiu do ano de 2024 com **ritmo de crescimento robusto**. O PIB avançou 2,3% no quatro trimestre (taxa com ajuste sazonal e anualizada), com o consumo das famílias avançando fortes 4,2%. Ainda que os investimentos tenham recuado no trimestre, a absorção doméstica privada avançou 3,0%, muito próximo à média que prevaleceu nos quatro trimestres anteriores. Na economia doméstica, o cenário é mais desafiador. Os indicadores antecedentes do final do ano passado sugeriram efetivamente que veríamos uma desaceleração da atividade no começo de 2024.

Esta narrativa de desaceleração da atividade econômica ao final do ano foi potencializada por uma discussão correlata: **o grau de restrição da política monetária**. Para parte dos agentes, a Selic ainda permanecia em patamar ligeiramente restritivo mesmo no nível mais baixo do ciclo de cortes (10,50% atingido em meados de 2024).

Logo, a retomada do ciclo de altas durante o segundo semestre do ano passado começava a se fazer sentir sobre a demanda agregada em um momento que o impulso fiscal, derivado de aumento de transferências do setor público (notadamente os precatórios em dezembro de 2023 e fevereiro de 2024), tornava-se negativo. Nesta lógica, seria razoável supor que efetivamente **estariamos próximos de uma desaceleração mais acentuada da economia**.

Mais do que isso, ao utilizar estes mesmos indicadores antecedentes para projetar os dados setoriais do IBGE, chega-se à conclusão de que a queda uníssona do final do ano passado deve ser revertida em parte dos dados referentes a janeiro.

Isto é corroborado ao analisarmos os dados de mercado de trabalho divulgados na última semana de fevereiro. O CAGED mostrou saldo de 137 mil vagas criadas no mês, acima do esperado pelo mercado para o período (70 mil). Indicadores qualitativos associados ao CAGED, como os desligamentos a pedido nas máximas históricas, **reforçam a ideia de que o mercado de trabalho permanece robusto**.



Fundo em Destaque

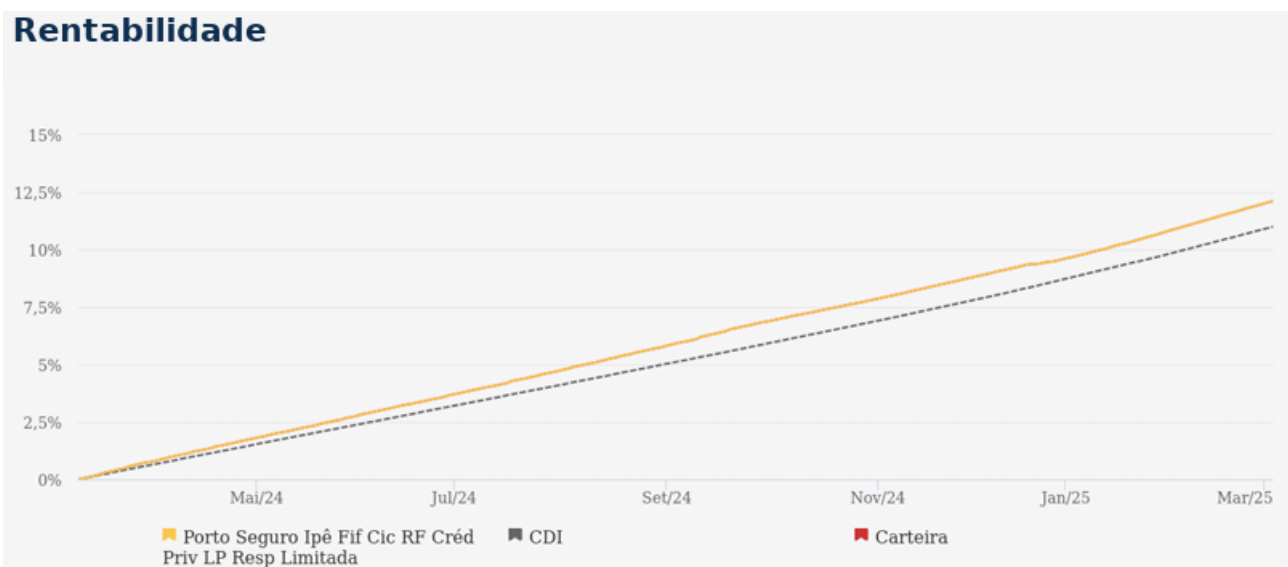
Porto Seguro Ipê RF CP²

CNPJ 35.378.376/0001-19

O Fundo Porto Seguro Ipê se propõe a superar o CDI com alocação em crédito privado cuidadosamente selecionado e monitorados pelo Comitê de Crédito da Porto Seguro Investimentos. O público alvo é de Fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas em geral.

O objetivo do fundo é aplicar, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, observado que a rentabilidade do fundo será impactada pelos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração.

Rentabilidade



Ativo	Valor Inicial	No Mês	No Ano	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses
Porto Seguro Ipê Fif Cic RF Créd Priv LP Resp Limitada	R\$ 10.000,00	0,10%	2,30%	2,86%	5,70%	12,11%	29,70%	46,81%
Carteira	R\$ 10.000,00	0,10%	2,30%	2,86%	5,70%	12,11%	29,70%	46,81%
CDI	R\$ 10.000,00	0,10%	2,10%	2,79%	5,46%	11,00%	25,09%	41,48%

Fonte: ComDinheiro e Mirae Asset, 10/03/2025\

Contatos

Atendimento ao Cliente - B2C

✉ atendimento.ctvm@miraeinvest.com

☎ (11) 2789-2000

Produtos

✉ produtos@miraeinvest.com.br

☎ (11) 2789-2046 / (11) 2789-2107

Assessores de investimento

✉ aai.relations@miraeinvest.com.br

Mesa Institucional

✉ mesainstitucional@miraeinvest.com.br

Câmbio

✉ cambio@miraeinvest.com.br

Mirae Asset Brasil

📍 Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3900 - Itaim Bibi São Paulo | SP - 4º andar

Disclaimer

¹Para acesso a Carta Mensal na íntegra:

²Para acesso à lâmina na íntegra: <https://corretora.miraeasset.com.br/document/2485>

O conteúdo deste material (Top Funds) não pode ser reproduzido, publicado, copiado, divulgado, distribuído, ou de outra forma tratado, integralmente ou parcialmente, sem o consentimento prévio e formalizado do Mirae Asset (Brasil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Mirae Asset"). As informações deste material refletem as condições econômicas, de mercado, entre outras, na sua respectiva data de divulgação, sendo que eventos futuros podem afetar suas conclusões. As informações expressas nesse material foram fornecidas pelo respectivo gestor de cada fundo de investimento e refletem a opinião, metodologia e parâmetros utilizados por eles individualmente e não necessariamente expressam a opinião do Mirae Asset sobre seu conteúdo. A Mirae Asset não fornece opiniões jurídicas ou tributárias, sendo assim, esta apresentação não constitui aconselhamento legal de qualquer natureza similar. Este material tem cunho meramente informativo, não configurando análise de valores mobiliários nos termos da Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021, não tendo como objetivo a consultoria, oferta, solicitação de oferta, ou recomendação para a compra ou venda de qualquer produto específico. As informações contidas nesta apresentação não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, em face dos seus objetivos pessoais e do seu perfil de risco ("Suitability"). Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. A Mirae Asset não assume que os investidores vão obter lucros, nem se responsabiliza pelas perdas. Fundos de Investimento não contam com Garantia de qualquer mecanismo de seguro, inclusive pelo fundo garantidor de crédito (FGC). Alguns fundos de investimento podem estar autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior e estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Complementares e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

