

Estratégia	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Fev	Mar	2022	Since Inception
Arbitragem linear	0,45%	0,33%	0,34%	0,23%	0,22%	0,33%	0,36%	0,06%	0,09%	0,19%	2,52%
Arbitragem não-linear	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Long-Short	-0,06%	0,01%	0,03%	-0,03%	0,15%	-0,02%	0,17%	0,01%	-0,02%	0,03%	0,23%
Eventos corporativos	3,04%	3,44%	3,01%	5,28%	2,21%	1,19%	1,47%	0,28%	0,02%	0,43%	22,60%
Local	2,93%	0,91%	2,03%	2,82%	0,30%	0,43%	0,49%	0,09%	0,05%	-0,01%	11,04%
Offshore	0,11%	2,51%	0,96%	2,39%	1,90%	0,75%	0,98%	0,19%	-0,03%	0,44%	10,42%
Direcional com assimetria	1,14%	11,01%	4,88%	0,86%	3,12%	0,39%	0,37%	-0,04%	0,01%	0,01%	22,25%
Local	1,18%	9,52%	3,78%	0,82%	2,49%	0,38%	0,37%	-0,04%	0,01%	0,01%	18,53%
Offshore	-0,03%	1,37%	1,06%	0,03%	0,61%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,15%
Caixa	7,81%	12,88%	8,89%	5,79%	5,65%	2,25%	4,29%	0,77%	0,86%	2,41%	61,75%
Taxas e custos	-2,93%	-5,69%	-3,60%	-2,72%	-2,74%	-1,99%	-2,03%	-0,16%	-0,16%	-0,48%	-20,11%
Absolute Alpha Global	9,49%	22,62%	13,81%	9,48%	8,70%	2,13%	4,62%	0,91%	0,80%	2,59%	99,32%
CDI	8,05%	14,00%	9,93%	6,42%	5,96%	2,75%	4,42%	0,76%	0,93%	2,43%	67,70%
% CDI	118%	162%	139%	148%	146%	77%	104%	121%	87%	107%	147%

P & L e POSIÇÕES ATUAIS

Arbitragem Linear

Ganho de 9 bps na carteira de termo.

Principais posições atuais:
27% carteira de termo

Long & Short

Perda de 2 bps.

Principais posições atuais:
1,8% USIM3 x USIM5
1,4% PETR3 x PETR4
1,2% BBDC3 x BBDC4

Direcional com Assimetria

O livro teve contribuição positiva marginal e está sem posições relevantes.

Eventos Corporativos

O livro de *merger arb offshore* apurou 3 bps de perda com destaque positivo para a operação de Nuance/Microsoft (32 bps), Tower Semiconductor/Intel (21 bps), Cerner/Oracle (14 bps). Do lado negativo, destacou-se a operação de Avast/Norton LifeLock (-153 bps).

Esta posição teve relevante aumento de prêmio no mês após a solicitação do regulador do Reino Unido, CMA, de uma análise mais profunda – apesar do mesmo não ter sido verdade nos demais agentes, que aprovaram a operação sem este tipo de solicitação.

O livro local gerou 5 bps de ganho, com destaque positivo para a operação de Mosaico/Banco Pan e Localiza/Unidas.

Principais posições atuais:

26,0% alocado em eventos corporativos offshore

(22 posições, destaques: Cerner/Oracle, Citrix/Vista PE, Flagstar Bancorp/NY Community Bancorp e Avast/Norton LifeLock)

3,0% alocado em eventos corporativos locais (4 posições)

Trata-se de material de divulgação cujas informações são de caráter exclusivamente informativo. A Absolute não realiza distribuição de cotas. Para isso, contate um distribuidor autorizado. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e de taxa de saída. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 meses. Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. 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 daí decorrentes. Os fundos da Absolute podem 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 dos fundos. O fundo Absolute Pace buscará manter seus investimentos em ativos financeiros de renda variável, com o objetivo de proporcionar aos seus cotistas tratamento tributário aplicável aos fundos de renda variável. Para os demais fundos, não há garantia de que o fundo terá tratamento tributário para fundos de longo prazo. "PL Médio" é a média aritmética do patrimônio líquido do fundo nos últimos 12 meses ou desde sua constituição, se mais recente. Os retornos para o MÊS, ANO, 12 MESES e DESDE O INÍCIO, são as rentabilidades apuradas diariamente do período citado até a data constante nesse material. Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61), Av. Presidente Wilson, 231 – 11º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905. Telefone: (21) 3219-2500 www.bnymellon.com.br/sf SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219 Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br.

