

Estratégia	2015-2016	2017-2018	2019-2020	2021-2022	Jan	2023	Since Inception
Arbitragem linear	0,78%	0,57%	0,55%	0,83%	-0,02%	-0,02%	2,78%
Arbitragem não-linear	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Long-Short	-0,05%	-0,01%	0,13%	0,35%	0,01%	0,01%	0,38%
Eventos corporativos	6,58%	8,44%	3,42%	2,17%	-0,14%	-0,14%	22,74%
<i>Local</i>	<i>3,87%</i>	<i>4,91%</i>	<i>0,74%</i>	<i>0,79%</i>	<i>-0,01%</i>	<i>-0,01%</i>	<i>11,38%</i>
<i>Offshore</i>	<i>2,61%</i>	<i>3,37%</i>	<i>2,67%</i>	<i>1,36%</i>	<i>-0,13%</i>	<i>-0,13%</i>	<i>10,21%</i>
Direcional com assimetria	12,28%	5,77%	3,52%	0,07%	-0,01%	-0,01%	21,86%
<i>Local</i>	<i>10,81%</i>	<i>4,63%</i>	<i>2,88%</i>	<i>0,07%</i>	<i>-0,01%</i>	<i>-0,01%</i>	<i>18,15%</i>
<i>Offshore</i>	<i>1,34%</i>	<i>1,10%</i>	<i>0,62%</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00%</i>	<i>3,15%</i>
Caixa	21,70%	15,20%	8,03%	16,94%	1,11%	1,11%	79,07%
Taxas e custos	-8,45%	-6,22%	-4,68%	-3,99%	-0,17%	-0,17%	-21,47%
Absolute Alpha Global	34,26%	24,60%	11,01%	16,16%	0,77%	0,77%	117,37%
CDI	23,17%	16,98%	8,88%	17,36%	1,12%	1,12%	86,07%
% CDI	148%	145%	124%	93%	68%	68%	136%

P & L e POSIÇÕES ATUAIS

Arbitragem Linear

Perda de 2 bps na carteira de termo.

Principais posições atuais:

10% carteira de termo

Long & Short

Ganho de 1 bp.

Principais posições atuais:

2% PETR3 x PETR4

2% USIM3 x USIM5

1% IGTI3 x IGTI11

1% CPLE6 x CPLE11 + ELP

Direcional com Assimetria

O livro não apurou resultado relevante e está sem exposição material.

Eventos Corporativos

O livro de *merger arb offshore* apurou 13 bps de perda com destaque positivo para as operações de Coup/Thoma Brav (1 bp), South Jersey Industries/Infrastructure Investment Fund (1 bp) e Atlas Air/PEs (1 bp). Os destaques negativos foram as operações de Horizon Therapeutics/Amgen (-7 bps), Tower/Intel (-4 bps) e Spirit Airlines/Frontier Group (-2 bps).

O livro local não apurou resultado relevante e teve como destaque positivo a operação de XP/Modal (2 bps) e destaque negativo a posição de Aliar (-2 bps).

Principais posições atuais:

12,0% alocado em eventos corporativos offshore.

(10 posições, destaques: Activision/Microsoft, Horizon Therapeutics/Amgen e Aerojet/L3 Harris)

2,0% alocado em eventos corporativos locais (2 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.

