

Estratégia	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Set	Out	2022	Since Inception
Arbitragem linear	0,45%	0,33%	0,34%	0,23%	0,22%	0,33%	0,36%	0,04%	0,02%	0,44%	2,78%
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%	0,07%	0,27%
Eventos corporativos	3,04%	3,44%	3,01%	5,28%	2,21%	1,19%	1,47%	-0,05%	0,04%	0,67%	22,90%
Local	2,93%	0,91%	2,03%	2,82%	0,30%	0,43%	0,49%	-0,06%	0,02%	0,12%	11,19%
Offshore	0,11%	2,51%	0,96%	2,39%	1,90%	0,75%	0,98%	0,01%	0,02%	0,54%	10,54%
Direcional com assimetria	1,14%	11,01%	4,88%	0,86%	3,12%	0,39%	0,37%	-0,02%	0,04%	-0,19%	22,00%
Local	1,18%	9,52%	3,78%	0,82%	2,49%	0,38%	0,37%	-0,02%	0,04%	-0,19%	18,29%
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%	1,02%	1,02%	9,88%	73,55%
Taxas e custos	-2,93%	-5,69%	-3,60%	-2,72%	-2,74%	-1,99%	-2,03%	-0,17%	-0,16%	-1,67%	-21,07%
Absolute Alpha Global	9,49%	22,62%	13,81%	9,48%	8,70%	2,13%	4,62%	0,84%	0,94%	9,12%	112,00%
CDI	8,05%	14,00%	9,93%	6,42%	5,96%	2,75%	4,42%	1,07%	1,02%	10,02%	80,12%
% CDI	118%	162%	139%	148%	146%	77%	104%	79%	92%	91%	140%

P & L e POSIÇÕES ATUAIS

Arbitragem Linear

Ganho de 2 bps na carteira de termo.

Principais posições atuais:

14% carteira de termo

Long & Short

Sem resultado relevante.

Principais posições atuais:

2,0% PETR3 x PETR4

1,6% BBDC3 x BBDC4

1,4% USIM3 x USIM5

1,0% IGTI3 x IGTI11

Direcional com Assimetria

O livro apurou 4 bps através da posição comprada em BTG e está sem posições relevantes.

Eventos Corporativos

O livro de *merger arb offshore* apurou 2 bps de ganho com destaque positivo para as operações de Twitter (7 bps), First Horizon/TD Bank Group (6 bps) e South Jersey Industries/Infrastructure Investment Fund (5 bps). O destaque negativo foi o hedge comprado em um put spread de bolsa americana (-18 bps) – já encerrado e que trouxe resultado líquido positivo à carteira – e a operação de Tower Semiconductor/Intel (-2 bps).

O livro local apurou 2 bps de ganho com destaque para a operação de Dommo/PetroRio.

Principais posições atuais:

8,0% alocado em eventos corporativos offshore.
(10 posições, destaques: Zendesk/PE Consortium e Activision/Microsoft)

8,0% alocado em eventos corporativos locais (6 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.

