

| Estratégia                       | 2015-2016     | 2017-2018     | 2019-2020     | 2021-2022     | Jan           | Fev           | 2023          | Since Inception |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>Arbitragem linear</b>         | <b>0,78%</b>  | <b>0,57%</b>  | <b>0,55%</b>  | <b>0,83%</b>  | <b>-0,02%</b> | <b>0,05%</b>  | <b>0,03%</b>  | <b>2,84%</b>    |
| <b>Arbitragem não-linear</b>     | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>    |
| <b>Long-Short</b>                | <b>-0,05%</b> | <b>-0,01%</b> | <b>0,13%</b>  | <b>0,35%</b>  | <b>0,01%</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>0,01%</b>  | <b>0,38%</b>    |
| <b>Eventos corporativos</b>      | <b>6,58%</b>  | <b>8,44%</b>  | <b>3,42%</b>  | <b>2,17%</b>  | <b>-0,14%</b> | <b>-0,09%</b> | <b>-0,23%</b> | <b>22,63%</b>   |
| <i>Local</i>                     | <i>3,87%</i>  | <i>4,91%</i>  | <i>0,74%</i>  | <i>0,79%</i>  | <i>-0,01%</i> | <i>-0,05%</i> | <i>-0,06%</i> | <i>11,32%</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>-0,04%</i> | <i>-0,17%</i> | <i>10,17%</i>   |
| <b>Direcional com assimetria</b> | <b>12,28%</b> | <b>5,77%</b>  | <b>3,52%</b>  | <b>0,07%</b>  | <b>-0,01%</b> | <b>-0,02%</b> | <b>-0,03%</b> | <b>21,83%</b>   |
| <i>Local</i>                     | <i>10,81%</i> | <i>4,63%</i>  | <i>2,88%</i>  | <i>0,07%</i>  | <i>-0,01%</i> | <i>-0,02%</i> | <i>-0,03%</i> | <i>18,13%</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>0,00%</i>  | <i>3,15%</i>    |
| <b>Caixa</b>                     | <b>21,70%</b> | <b>15,20%</b> | <b>8,03%</b>  | <b>16,94%</b> | <b>1,11%</b>  | <b>0,91%</b>  | <b>2,03%</b>  | <b>80,70%</b>   |
| <b>Taxas e custos</b>            | <b>-8,45%</b> | <b>-6,22%</b> | <b>-4,68%</b> | <b>-3,99%</b> | <b>-0,17%</b> | <b>-0,16%</b> | <b>-0,33%</b> | <b>-21,59%</b>  |
| <b>Absolute Alpha Global</b>     | <b>34,26%</b> | <b>24,60%</b> | <b>11,01%</b> | <b>16,16%</b> | <b>0,77%</b>  | <b>0,69%</b>  | <b>1,46%</b>  | <b>118,87%</b>  |
| CDI                              | 23,17%        | 16,98%        | 8,88%         | 17,36%        | 1,12%         | 0,92%         | 2,05%         | 87,78%          |
| % CDI                            | 148%          | 145%          | 124%          | 93%           | 68%           | 75%           | 71%           | 135%            |

## P & L e POSIÇÕES ATUAIS

### Arbitragem Linear

Ganho de 5 bps em arbitragem de units.

Principais posições atuais:

13% carteira de termo

2% bruto CPLE6 x CPLE11 + ELP

### Long & Short

Sem contribuição relevante.

Principais posições atuais:

2% PETR3 x PETR4

2% USIM3 x USIM5

### Direcional com Assimetria

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

## Eventos Corporativos

O livro de *merger arb offshore* apurou 4 bps de perda com destaque positivo para a operação de LHC/UnitedHealth (7 bps). Os destaques negativos foram as operações de Spirit Airlines/Frontier (-6 bps), Tower/Intel (-3 bps) e Activision/Microsoft (-2 bps).

O livro local apurou 5 bps de perda e teve como destaque negativo as operações de Alliar (-4 bps) e XP/Modal (-2 bps).

Principais posições atuais:

14,0% 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](http://www.bnymellon.com.br/sf) SAC: [sac@bnymellon.com.br](mailto:sac@bnymellon.com.br) ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010, 0800 725 3219 Ouvidoria: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br).

