

| Estratégia | 2015-2016 | 2017-2018 | 2019-2020 | 2021-2022 | Jun | Jul | 2023 | Since Inception |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Arbitragem linear | 0,78% | 0,57% | 0,55% | 0,83% | 0,00% | -0,02% | 0,01% | 2,81% |
| Arbitragem não-linear | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Long-Short | -0,05% | -0,01% | 0,13% | 0,35% | 0,04% | 0,00% | -0,02% | 0,35% |
| Eventos corporativos | 6,58% | 8,44% | 3,42% | 2,17% | 0,36% | 0,49% | -0,15% | 22,73% |
| <i>Local</i> | <i>3,87%</i> | <i>4,91%</i> | <i>0,74%</i> | <i>0,79%</i> | <i>0,05%</i> | <i>-0,01%</i> | <i>0,11%</i> | <i>11,51%</i> |
| <i>Offshore</i> | <i>2,61%</i> | <i>3,37%</i> | <i>2,67%</i> | <i>1,36%</i> | <i>0,31%</i> | <i>0,49%</i> | <i>-0,26%</i> | <i>10,07%</i> |
| Direcional com assimetria | 12,28% | 5,77% | 3,52% | 0,07% | 0,11% | 0,03% | 0,32% | 22,26% |
| <i>Local</i> | <i>10,81%</i> | <i>4,63%</i> | <i>2,88%</i> | <i>0,07%</i> | <i>0,11%</i> | <i>0,03%</i> | <i>0,32%</i> | <i>18,54%</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> |
| Caixa | 21,70% | 15,20% | 8,03% | 16,94% | 1,02% | 1,03% | 7,36% | 90,14% |
| Taxas e custos | -8,45% | -6,22% | -4,68% | -3,99% | -0,16% | -0,17% | -1,16% | -22,25% |
| Absolute Alpha Global | 34,26% | 24,60% | 11,01% | 16,16% | 1,39% | 1,36% | 6,28% | 129,28% |
| CDI | 23,17% | 16,98% | 8,88% | 17,36% | 1,07% | 1,07% | 7,64% | 98,20% |
| % CDI | 148% | 145% | 124% | 93% | 129% | 127% | 82% | 132% |

P & L e POSIÇÕES ATUAIS

Arbitragem Linear

Perda de 2 bps.

Principais posições atuais:

16% carteira de termo

3% bruto CPLE6 x CPLE11 + ELP

Long & Short

Sem contribuição relevante.

Principais posições atuais:

3% PETR3 x PETR4

1% SAPR4 + SAPR3 x SAPR11

Direcional com Assimetria

O livro apurou 3 bps de ganho na posição comprada em BTG. Atualmente está sem exposição material.

Eventos Corporativos

O livro de *merger arb offshore* apurou 49 bps de ganho com destaque positivo para as operações de Activision/Microsoft (38 bps), Aerojet/L3 Harris (10 bps) e National Instruments/Emerson Electric (9 bps). Os destaques negativos foram as posições de Horizon/Amgen (-10 bps), Silicon Motion/Maxlinear (-10 bps) e Spirit/Frontier (-5 bps).

O livro local apurou 1 bp de perda e não houve nenhum destaque relevante.

Principais posições atuais:

18,0% alocado em eventos corporativos offshore.

(7 posições, destaques: Activision/Microsoft, Horizon/Amgen e National Instruments/Emerson Electric)

2,0% alocado em eventos corporativos locais (1 posição).

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.

