

Estratégia	2015-2016	2017-2018	2019-2020	2021-2022	Jul	Ago	2023	Since Inception
Arbitragem linear	0,78%	0,57%	0,55%	0,83%	-0,02%	0,02%	0,02%	2,83%
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%	0,00%	-0,03%	-0,05%	0,32%
Eventos corporativos	6,58%	8,44%	3,42%	2,17%	0,49%	-0,27%	-0,42%	22,39%
Local	3,87%	4,91%	0,74%	0,79%	-0,01%	0,03%	0,14%	11,54%
Offshore	2,61%	3,37%	2,67%	1,36%	0,49%	-0,30%	-0,56%	9,74%
Direcional com assimetria	12,28%	5,77%	3,52%	0,07%	0,03%	-0,14%	0,18%	22,09%
Local	10,81%	4,63%	2,88%	0,07%	0,03%	-0,14%	0,18%	18,38%
Offshore	1,34%	1,10%	0,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,15%
Caixa	21,70%	15,20%	8,03%	16,94%	1,03%	1,12%	8,56%	92,27%
Taxas e custos	-8,45%	-6,22%	-4,68%	-3,99%	-0,17%	-0,19%	-1,34%	-22,39%
Absolute Alpha Global	34,26%	24,60%	11,01%	16,16%	1,36%	0,51%	6,82%	130,44%
CDI	23,17%	16,98%	8,88%	17,36%	1,07%	1,14%	8,87%	100,45%
% CDI	148%	145%	124%	93%	127%	45%	77%	130%

P & L e POSIÇÕES ATUAIS

Arbitragem Linear

Ganho de 2 bps.

Principais posições atuais:

22% carteira de termo

10% bruto CPLE3 + CPLE6 x CPLE11 + ELP

3% bruto SAPR4 + SAPR3 x SAPR11

Long & Short

Perda de 3 bps.

Principais posições atuais:

3% PETR3 x PETR4

Direcional com Assimetria

O livro apurou 14 bps de perda, com destaque positivo para a compra de BTG e negativo para a compra de Copel. Atualmente está 8% comprado através de 2 posições.

Eventos Corporativos

O livro de *merger arb offshore* apurou 30 bps de perda com destaque positivo para as operações de Horizon/Amgen (41 bps) e National Instruments/Emerson Electric (3 bps). Os destaques negativos foram as posições de Tower/Intel (-67 bps) e Spirit Airlines/Frontier Group (-8 bps).

O livro local apurou 3 bps de ganho e não houve nenhum destaque relevante.

Principais posições atuais:

12,0% alocado em eventos corporativos offshore.

(7 posições, destaques: Activision/Microsoft, Horizon/Amgen e Focus Financial/CD&R)

1,0% 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.

