

Absolute Alpha Global | julho 23

Atribuição de performance e posições



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%
Local	3,87%	4,91%	0,74%	0,79%	0,05%	-0,01%	0,11%	11,51%
Offshore	2,61%	3,37%	2,67%	1,36%	0,31%	0,49%	-0,26%	10,07%
Direcional com assimetria	12,28%	5,77%	3,52%	0,07%	0,11%	0,03%	0,32%	22,26%
Local	10,81%	4,63%	2,88%	0,07%	0,11%	0,03%	0,32%	18,54%
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%	1,02%	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.

