

Perfin Equity Hedge FIC FIA

Aberto para captação

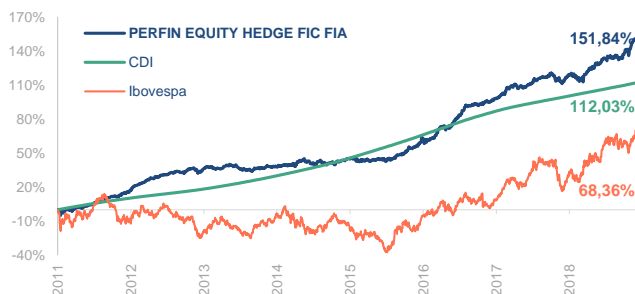
A estratégia **Perfin Equity Hedge** é uma oportunidade de investimento no mercado de ações com baixa volatilidade e preservação de capital. O portfólio possui uma alocação matricial da estratégia **Perfin Foresight (Long Only)**. As empresas da parcela Long (comprada) são escolhidas a partir da minuciosa análise, avaliando qualidade e valor intrínseco. Em adição, o portfólio se utiliza de Pair Trades (empresas compradas casadas com empresas vendidas) quando é identificada distorção de preço relativo. Na parcela Short (vendida), há posições em empresas ou no índice (Ibovespa). Os fundos não possuem alavancagem, sendo sua exposição bruta máxima de 100%.

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2019	Fundo	2,31%	-0,25%	-0,50%	2,94%	2,60%	2,11%							9,51%
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%							3,07%
2018	Fundo	2,48%	0,27%	0,55%	1,30%	-2,28%	-0,17%	1,93%	-1,13%	0,36%	3,28%	1,77%	0,82%	9,43%
	CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%
2017	Fundo	3,29%	3,27%	0,70%	0,08%	1,26%	0,51%	1,12%	2,05%	2,67%	1,20%	-1,16%	1,16%	17,29%
	CDI	1,08%	0,86%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,64%	0,57%	0,54%	9,93%
					2011	2012	2013	2014	2015	2016	12M	24M	ACUM.	
	Fundo				4,68%	24,71%	6,93%	2,20%	1,48%	23,77%	17,38%	28,46%	151,84%	
	CDI				4,94%	8,40%	8,06%	10,81%	13,24%	14,00%	6,32%	14,14%	112,03%	

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos

PERFORMANCE

Retorno acumulado desde 25/07/2011



RISCO X RETORNO

	Equity Hedge	CDI
Retorno anualizado	12,4% (desde o início)	10,0% (desde o início)
Volatilidade anualizada	5,4% (24 M)	

PATRIMÔNIO (R\$ MM)

Valores decimais arredondados

PL atual	PL últimos 12 meses	PL atual da estratégia
39.893.216	50.359.575	167.313.004

PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES SETORIAIS (em %)

Sector	Contribuição (%)
Total	1,96
Energia Elétrica e Saneamento	0,49
Seguradora	0,22
Shopping Centers	0,11
Mineração	0,10
Saúde e Medicamentos	0,08
Consumo	0,07
Bancos	0,07
Petróleo	0,05
Siderurgia e Fundição	0,05
Petroquímicos, Gás e Químicos	0,05
TI & Serviços	0,05
Educação	-0,02
Transportes	-0,07
Bens de Capital	-0,25

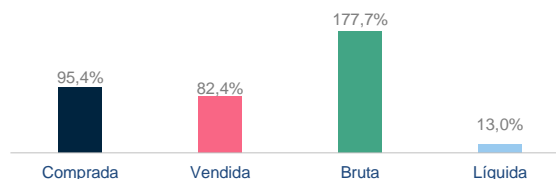
CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

% DO PL

Capitalização	% DO PL
> R\$ 5 bi	3
R\$ 1 bi - R\$ 5 bi	97
< R\$ 1 bi	

EXPOSIÇÃO GLOBAL DO PORTFÓLIO (em %)

31/01/2019



CONTRIBUIÇÃO POR ESTRATÉGIA (em %)

ATRIBUIÇÃO*

Carteira Alpha (Long)	1,87
Carteira Alpha (Short)	0,03
Pair Trade (Ibov)	0,00
Pair Trade (Equities)	0,66
Opções e Futuros (Hedge)	0,04
Renda Fixa / Caixa	0,09
Custos	-0,57
Total	2,11

*Pares intrasetoriais; Pares intersetoriais classificados como "outros"

INFORMAÇÕES GERAIS

Categoria Anbima:	Long and Short Direcional (282553)
Gestor:	Perfin Administração de Recursos LTDA
Administrador:	Bradesco
Custodiante:	Bradesco
Auditor:	Ernst & Young Auditores Independentes
Início do fundo:	25 de outubro de 2011
Imposto de renda:	Alíquota de 15% sobre o rendimento auferido

Aplicação mínima:	R\$ 5.000,00
Movimentação mínima:	R\$ 5.000,00
Saldo mínimo:	R\$ 5.000,00
Cota de aplicação:	D+0 para solicitações efetuadas até as 14hs.
Cota de resgate:	D+15
Liquidação resgate:	D+1 (úteis após a cotização)
Taxa de administração:	1,5% a.a.
Taxa de performance:	20% sobre o que exceder CDI (marca d'água)

Para informações sobre investimento, favor entrar em contato

comercial@perfin.com.br | 55 11 2526 2400 | Rua Amauri, 286 - 2º andar - Itaim Bibi - 01448-000 - São Paulo - SP

É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este documento foi elaborado pela Perfin Administradora de Recursos Ltda e é meramente informativo. As informações, opiniões, estimativas e previsões contidas neste documento foram obtidas ou baseadas em fontes que acreditamos ser confiáveis. Os investidores devem estar preparados para aceitar e assumir os riscos dos mercados em que o Fundo atua e, eventualmente, possíveis variações no patrimônio investido. A Perfin não se responsabiliza por ganhos ou perdas consequentes do uso deste informativo. Este Fundo de investimento utiliza estratégias com derivativos como parte integrante da 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. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros; e os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso do fundo, cada cotista deverá nos fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.