



O Perfin Infinity Equity Brazil FIA tem como objetivo gerar retornos acima do Índice Bovespa. A estratégia de alocação baseia-se em oportunidades no mercado acionário com sólidos fundamentos de longo prazo. Além disso, o fundo eventualmente explora distorções de mercado por meio de operações de arbitragem (long short) e utiliza derivativos para proteção da carteira.

PERFORMANCE HISTÓRICA

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2007								0,78%	3,22%	8,32%	-5,69%	-2,01%	4,47%	4,47%
IBOV								-1,24%	11,23%	8,07%	-2,93%	0,80%	18,70%	18,70%
2008	-11,92%	9,57%	-10,54%	8,59%	18,43%	-5,69%	-7,34%	-8,43%	-35,02%	-22,05%	2,03%	7,98%	-50,42%	-48,20%
IBOV	-8,04%	9,05%	-5,53%	7,68%	11,33%	-10,43%	-8,48%	-6,42%	-11,02%	-24,80%	-1,77%	2,61%	-41,23%	-30,23%
2009	9,98%	-3,04%	-1,74%	22,44%	14,88%	1,47%	13,32%	5,92%	5,91%	2,53%	10,25%	8,11%	132,36%	20,36%
IBOV	4,66%	-2,84%	7,18%	15,55%	12,49%	-3,26%	6,41%	3,15%	8,90%	0,05%	8,93%	2,30%	82,66%	27,44%
2010	1,99%	-0,07%	3,88%	-1,89%									3,87%	25,02%
IBOV	-4,65%	1,68%	5,82%	-4,04%									-1,54%	27,60%

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Exposição	% do PL		% do PL
Small Caps	14,3%	Caixa	7,2%
Middle Caps	34,5%	Hedge	19,9%
Large Caps	51,2%	Exposição Líquida	92,8%
Liquidez (dias)	90%*	Exposição Bruta	132,6%

*% PL liquidado em menos de 4 dias úteis

Retornos	Fundo	Ibov	+/- Ibov
Retorno no Mês	-1,89%	-4,04%	+2,2%
Retorno 12 Meses	88,13%	42,80%	+45,3%
Retorno 24 Meses	28,22%	3,13%	+25,1%
Retorno Acumulado*	25,02%	27,60%	-2,6%

* desde 27/07/2007

Alocação Setorial % do PL	Long	Short	Net	Atribuição
Biocombustíveis	15,5%	0,0%	15,5%	118
Petróleo	9,4%	0,0%	9,4%	-6
Alimentos e Bebidas	8,8%	0,0%	8,8%	-18
Seguradora	8,5%	0,0%	8,5%	24
Saúde e Medicamentos	7,6%	0,0%	7,6%	-24
Shopping Centers	7,5%	0,0%	7,5%	-36
Bancos	8,6%	-1,1%	7,5%	-1
Mineração	7,4%	0,0%	7,4%	-75
Siderurgia e Fundição	7,3%	0,0%	7,3%	-52
Consumo	16,5%	-9,6%	6,9%	1
Telecom Fixa	5,8%	0,0%	5,8%	-14
Concessões	4,1%	0,0%	4,1%	-42
Construção Civil	5,7%	-2,1%	3,6%	4
Outros	0,0%	-1,2%	-1,2%	1
Educação	0,0%	-2,0%	-2,0%	-9
Papel e Celulose	0,0%	-4,0%	-4,0%	55
Total	112,7%	-19,9%	92,8%	-74

Informações de Risco x Retorno	
Beta	0,86
Vol. Diária	2,36%
Volatilidade Histórica Anualizada	37,49%
Volatilidade Anualizada*	15,84%
Value at Risk (% PL) - 1 Dia	3,13%
Meses Positivos	20 de 33
Meses acima do benchmark	22 de 33
Maior rentabilidade (mês)	22,44%
Menor rentabilidade (mês)	-35,02%

* Volatilidade de 6 meses anualizada

Concentração (% do PL)	
Maior Posição	11,5%
Cinco Maiores Posições	48,0%

Hedge da Carteira	% do PL	Atribuição
Índice	0,0%	-13
Moedas (Delta)	17,0%	-63
Total		-76

Patrimônio Líquido do Fundo	R\$
PL atual	69.683.629
PL últimos 12 Meses	49.703.024

Atribuição de Retorno	Atribuição
Carteira de ações	-74
Hedge da carteira	-76
Caixa	3
Custos	-42
Total	-189

INFORMAÇÕES GERAIS

Classificação Anbid: Ibovespa Ativo (191698)
Gestor: Perfin Administração de Recursos LTDA
Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTMV
Custodiante: Banco BTG Pactual S.A.
Auditor: Ernst & Young Auditores Independentes
Início do Fundo: 27 de Julho de 2007
Imposto de Renda: Alíquota de 15% sobre o rendimento auferido.

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
Movimentação Mínima: R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Cota de Aplicação: D+0 (úteis) para solicitações efetuadas até 14hs.
Cota de Resgate: D+1 (úteis) para solicitações efetuadas até 14hs.
Liquidação Aplicação: D+0 (úteis)
Liquidação Resgate: D+7 (úteis)
Taxa de Administração: 2,0% a.a.
Taxa de Performance: 25% sobre o que exceder o Ibovespa
Valor da Cota: 1,250243

Para informações sobre investimento, favor entrar em contato: perfin@perfin.com.br
Rua. Amauri 286, 2º andar - Itaim Bibi / São Paulo - SP - Tel.: (11) 5070-8400

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, consequentemente, 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 adota o Código ANBID de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento