



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%	-5,08%								-1,41%	18,67%
IBOV	-4,65%	1,68%	5,82%	-4,04%	-6,64%								-8,08%	19,13%

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Exposição	% do PL		% do PL
Small Caps	15,0%	Caixa	10,2%
Middle Caps	44,2%	Hedge	19,1%
Large Caps	40,8%	Exposição Líquida	89,8%
Liquidez (dias)	90%*	Exposição Bruta	127,9%

*% PL liquidado em até quatro dias úteis

Retornos	Fundo	Ibov	+/- Ibov
Retorno no Mês	-5,08%	-6,64%	+ 1,6%
Retorno 12 Meses	55,43%	18,51%	+ 36,9%
Retorno 24 Meses	4,92%	-11,76%	+ 16,7%
Retorno Acumulado*	18,67%	19,13%	- 0,5%

* desde 27/07/2007

Alocação Setorial % do PL	Long	Short	Net	Atribuição
Biocombustíveis	16,3%	-0,1%	16,2%	-138
Seguradora	10,8%	0,0%	10,8%	38
Bancos	11,2%	-0,5%	10,7%	-95
Concessões	9,2%	0,0%	9,2%	9
Petróleo	9,2%	-0,7%	8,5%	-54
Shopping Centers	7,6%	0,0%	7,6%	-111
Construção Civil	7,1%	-0,4%	6,7%	2
Siderurgia e Fundição	6,9%	-0,5%	6,5%	-123
Saúde e Medicamentos	6,9%	-1,1%	5,9%	-5
Consumo	15,9%	-10,7%	5,2%	-152
Mineração	5,5%	-0,7%	4,8%	-122
Telecom Fixa	2,1%	-0,2%	2,0%	1
Petroquímicos, Gás e Químicos	0,0%	0,0%	0,0%	0
Telecom Móvel	0,0%	-0,1%	-0,1%	0
Logística e Infra Estrutura	0,0%	-0,1%	-0,1%	0
Papel e Celulose	0,0%	-0,1%	-0,1%	54
Transportes	0,0%	-0,1%	-0,1%	0
Alimentos e Bebidas	0,0%	-0,2%	-0,2%	-86
Energia Elétrica e Saneamento	0,0%	-0,3%	-0,3%	0
Outros	0,0%	-1,3%	-1,3%	24
Educação	0,0%	-2,0%	-2,0%	37
Total	108,9%	-19,1%	89,8%	-721

Informações de Risco x Retorno	
Beta	0,91
Vol. Diária	2,15%
Volatilidade Histórica Anualizada	34,15%
Volatilidade Anualizada*	15,40%
Value at Risk (% PL) - 1 Dia	2,86%
Meses Positivos	20 de 34
Meses acima do benchmark	23 de 34
Maior rentabilidade (mês)	22,44%
Menor rentabilidade (mês)	-35,02%

* Volatilidade de 6 meses anualizada

Concentração (% do PL)	
Maior Posição	12,0%
Cinco Maiores Posições	49,9%

Hedge da Carteira	% do PL	Atribuição
Índice	4,7%	1
Moedas (Delta)	28,0%	180
Total		181

Patrimônio Líquido do Fundo	R\$
PL atual	66.990.953
PL últimos 12 Meses	52.750.718

Atribuição de Retorno	Atribuição
Carteira de ações	-721
Hedge da carteira	181
Caixa	3
Custos	29
Total	-508

INFORMAÇÕES GERAIS

Classificação Anbid: Ibovespa Ativo (191698)

Gestor: Perfin Administração de Recursos LTDA

Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

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: 1,186698

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 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, equitativamente, 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.

