



O Perfin Equity Brazil FIQ 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 | | | | | | | | 0,84% | 10,67% | 8,03% | -3,54% | 1,40% | 20,72% | 20,72% |
| 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% | 1,08% | 9,05% | 4,17% | 6,63% | 5,93% | 0,08% | 2,99% | 31,82% | 58,66% |
| IBOV | -4,65% | 1,68% | 5,82% | -4,04% | -6,64% | -3,35% | 10,80% | -3,51% | 6,58% | 1,79% | -4,20% | 2,36% | 1,04% | 30,96% |
| 2011 | -4,27% | -2,82% | -0,24% | 3,45% | -2,92% | -0,81% | -6,87% | -4,87% | | | | | -18,09% | 29,95% |
| IBOV | -3,94% | 1,21% | 1,78% | -3,58% | -2,29% | -3,43% | -5,74% | -3,96% | | | | | -18,48% | 4,97% |

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

| Exposição | % do PL | Exposição | % do PL |
|-----------------|---------|-------------------|---------|
| Small Caps | 10% | Exposição Líquida | 89,0% |
| Middle Caps | 22% | Exposição Bruta | 146,7% |
| Large Caps | 68% | | |
| Liquidez (dias) | 90% | | |

*% PL liquidado em até quatro dias úteis

| Alocação Setorial % do PL | Long | Short | Net | Atribuição |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------------|
| Bancos | 20,0% | 0,0% | 20,0% | -164 |
| Consumo | 25,3% | -7,8% | 17,5% | -53 |
| Saúde e Medicamentos | 16,7% | -4,0% | 12,7% | -106 |
| Siderurgia e Fundação | 10,4% | 0,0% | 10,4% | -108 |
| Construção Civil | 9,2% | 0,0% | 9,2% | -8 |
| Shopping Centers | 9,3% | -2,2% | 7,2% | -15 |
| Concessões | 6,5% | 0,0% | 6,5% | 32 |
| Mineração | 5,4% | 0,0% | 5,4% | -1 |
| Alimentos e Bebidas | 5,7% | -2,0% | 3,7% | 18 |
| Logística e Infra Estrutura | 3,5% | 0,0% | 3,5% | 14 |
| Educação | 2,7% | 0,0% | 2,7% | 20 |
| Seguradora | 3,1% | -1,5% | 1,6% | -5 |
| Energia Elétrica e Saneamento | 0,0% | -4,4% | -4,4% | 26 |
| Petróleo | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 14 |
| Telecom Móvel | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 11 |
| Papel e Celulose | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 10 |
| Total | 117,8% | -21,9% | 95,9% | -315 bps |

| Hedge da Carteira | % do PL | Atribuição |
|-------------------|---------|-----------------|
| Índice vendido | 6,9% | -75 |
| Moedas (Delta) | 0,0% | 5 |
| Opções | 0,0% | -82 |
| Total | | -152 bps |

| Atribuição de Retorno | Atribuição |
|-----------------------|-----------------|
| Carteira de ações | -315 |
| Hedge da carteira | -152 |
| Caixa | 5 |
| Custos | -25 |
| Total | -487 bps |

| Retornos | Fundo | Ibov | +/- Ibov |
|--------------------|--------|---------|----------|
| Retorno no Mês | -4,87% | -3,96% | -1% |
| Retorno 12 Meses | -5,91% | -15,77% | +10% |
| Retorno 24 Meses | 39,75% | 0,01% | +40% |
| Retorno Acumulado* | 29,95% | 4,97% | +25% |

* desde 27/07/2007

| Informações de Risco x Retorno | |
|-----------------------------------|----------|
| Beta | 0,77 |
| Vol. Diária | 1,87% |
| Volatilidade Histórica Anualizada | 29,74% |
| Volatilidade Anualizada* | 20,54% |
| Value at Risk (% PL) - 1 Dia | 1,71% |
| Meses Positivos | 28 de 49 |
| Meses acima do benchmark | 29 de 49 |
| Maior rentabilidade (mês) | 22,44% |
| Menor rentabilidade (mês) | -35,02% |

* Volatilidade de 6 meses anualizada

| Concentração (% do PL) | |
|------------------------|-------|
| Maior Posição | 20,4% |
| Cinco Maiores Posições | 55,7% |

| Patrimônio Líquido do Fundo | R\$ |
|-----------------------------|------------|
| PL atual | 28.719.110 |
| PL últimos 12 Meses | 83.045.856 |
| PL atual da Estratégia | 82.285.121 |

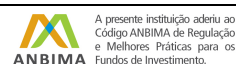
INFORMAÇÕES GERAIS

Classificação Anbim: Ibovespa Ativo (191698)
Gestor: Perfin Administração de Recursos LTDA
Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Custodiante: Itaú Unibanco 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)
Cota de Resgate: D+4 (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: 1,299544
Fundo Aberto: Perfin Equity Brazil 30 FIQ FIA

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, eventualmente, possíveis variações no patrimônio investido. A Perfin não se responsabiliza por ganhos ou perdas decorrentes 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.