



O Perfin Long Short Plus FIQ FIM tem como objetivo gerar retorno superior ao CDI no longo prazo. O fundo utiliza-se de análise fundamentalista e a estratégia de alocação consiste na arbitragem entre posições compradas em ações e posições vendidas em ações e índice futuro. O fundo mantém uma exposição bruta entre 80% e 120%, tendo como limite 200%. A exposição líquida está limitada ao intervalo entre -20% e 40%.

PERFORMANCE HISTÓRICA

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2011							0,21%	-0,47%	0,55%	1,80%	0,20%	2,33%	4,68%	4,68%
2012	1,48%												1,48%	6,23%

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Carteira Alpha (% Exposição)	Long	Short	Net	Atribuição
Consumo	13,7%	-10,1%	3,6%	49
Biocombustíveis	3,6%	0,0%	3,6%	8
Mineração	7,0%	-3,6%	3,4%	18
Educação	3,8%	-1,0%	2,8%	37
Petróleo	6,7%	-4,2%	2,4%	4
Concessões	2,4%	-0,2%	2,2%	-11
Shopping Centers	3,2%	-1,2%	2,0%	40
Saúde e Medicamentos	3,8%	-1,9%	1,9%	8
Bancos	7,0%	-5,2%	1,8%	-28
Construção Civil	4,2%	-2,7%	1,4%	15
Seguradora	1,3%	-0,2%	1,2%	26
Bens de Capital	1,3%	-0,4%	0,9%	0
Siderurgia e Fundição	2,6%	-2,1%	0,6%	24
Alimentos e Bebidas	2,9%	-2,5%	0,3%	-7
Logística e Infra Estrutura	1,1%	-0,9%	0,2%	6
Energia Elétrica e Saneamento	3,6%	-3,5%	0,0%	1
TI & Serviços	0,0%	0,0%	0,0%	0
Telecom Fixa	0,0%	-0,3%	-0,3%	-4
Papel e Celulose	0,0%	-0,3%	-0,3%	-6
Telecom Móvel	0,0%	-0,5%	-0,5%	-6
Transportes	0,0%	-1,6%	-1,6%	-11
Financeiro	0,9%	-2,8%	-1,9%	-20
Petroquímicos, Gás e Químicos	0,0%	-2,3%	-2,3%	-10
Total	69,0%	-47,6%	21,5%	133 bps

Pair Trade (% Exposição)	Long	Short	Net	Atribuição
Energia Elétrica e Saneamento	0,8%	-0,8%	0,0%	3
Bancos	0,6%	-0,6%	0,0%	-1
Shopping Centers	0,6%	-0,6%	0,0%	0
Biocombustíveis	0,3%	-0,3%	0,0%	-1
Consumo	0,2%	-0,2%	0,0%	1
Papel e Celulose	0,0%	0,0%	0,0%	5
Total	2,5%	-2,5%	0,0%	7 bps

Contribuição por estratégia	Long	Short	Net	Atribuição
Carteira Alpha (Long)	47,8%	0,0%	47,8%	449
Carteira Alpha (Short)	0,0%	-47,6%	-47,6%	-497
Carteira Alpha (Direcional)	21,2%	0,0%	21,2%	181
Opções (Hedge)				-1
Pair Trade	2,5%	-2,5%	0,0%	7
Renda Fixa / Caixa				43
Custos				-34
Total	71,5%	-50,1%	21,5%	148 bps

Exposição	set/11	out/11	nov/11	dez/11	jan/12
Comprada	77,5%	68,7%	79,9%	73,2%	71,5%
Vendida	-49,8%	-51,6%	-57,7%	-53,5%	-50,1%
Bruta	127,3%	120,3%	137,6%	126,7%	121,6%
Líquida	27,7%	17,0%	22,2%	19,7%	21,5%

Retornos	Fundo	CDI	% do CDI
Retorno no Mês	1,48%	0,89%	167%
Retorno 12 Meses	N/A	N/A	N/A
Retorno 24 Meses	N/A	N/A	N/A
Retorno Acumulado*	6,23%	5,88%	106%

* desde 25/07/2011

Estratégia	nov/11	dez/11	jan/12
Carteira Alpha (% da Exposição Bruta)	98,7%	98,7%	95,2%
Pair Trades (% da Exposição Bruta)	1,3%	1,3%	4,8%
Quantidade de Pairs	2	2	7
Short Índice (% da Posição Short)	62,0%	65,0%	52,8%
Short Ações (% da Posição Short)	38,0%	35,0%	47,2%

Capitalização de Mercado	Long	Short	Total
Maior que R\$ 5 bilhões	40,5%	37,6%	78,1%
Entre R\$ 1 bilhão e R\$ 5 bilhões	13,2%	3,5%	16,7%
Menor que R\$ 1 bilhão	5,1%	0,1%	5,2%

Informações de Risco x Retorno	
Correlação Histórica com o Ibovespa	0,73
Sharpe Histórico	0,41
Vol. Diária	0,47%
Volatilidade Histórica Anualizada	7,42%
Volatilidade Anualizada*	7,45%
Value at Risk (% PL) - 1 Dia	0,46%
Meses Positivos	6 de 7
Meses acima do benchmark	4 de 7
Maior rentabilidade (mês)	2,33%
Menor rentabilidade (mês)	-0,47%

* 6 meses anualizado

Concentração (% do PL)	
Maior Posição Long	4,70%
Maior Posição Short	2,85%

Patrimônio Líquido do Fundo	R\$
PL atual	22.825.445
PL últimos 12 Meses	17.809.382
PL atual da Estratégia	22.886.226

INFORMAÇÕES GERAIS

Classificação Anbid:	Long and Short Direcional (282553)
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:	25 de Julho de 2011
Imposto de Renda:	Para investimentos com prazo de até 6 meses alíquota de 22,5%, entre 6 e 12 meses alíquota de 20%, entre 12 e 24 meses alíquota de 17,5% e mais de 24 meses alíquota de 15%.

Aplicação Mínima:	R\$ 50.000,00
Movimentação Mínima:	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo:	R\$ 5.000,00
Cota de Aplicação:	D+0
Cota de Resgate:	D+30
Liquidação Resgate:	D+31
Taxa de Administração:	2,0% a.a.
Taxa de Performance:	20% sobre o que exceder o CDI
Valor da Cota:	1,0623026

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 Administração 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, equitativamente, 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 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. 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.