

Resumo janeiro 2022

Prezados,

Segue resumo mensal referente ao mês de janeiro de 2022 dos fundos da Perfin Asset

FUNDOS DE AÇÕES

Highlights do portfólio

No mês, as maiores contribuições positivas vieram do setor de Energia Elétrica e Commodities. A CESP, recentemente comunicou ao mercado atualizações, feitas pelo Comitê Independente definido para a fusão, sobre a negociações e relação de troca entre a ações da cia e da Votorantim Energia e VTRM - que foram bem recebidas pelo mercado. A operação deve ser concluída nos próximos meses. Adicionalmente, observamos a crise hídrica ficando para trás em função da melhora no nível dos reservatórios dado aumento das chuvas que até levou o CMSE (Comitê de Monitoramento do Setor Elétrico) decidir pela redução do acionamento das termoeletricas. Outro destaque foi Petrobras, empresa que mantém boas perspectivas por conta da alta no preço do petróleo, potencial de pagamentos de dividendos e potencial de geração de caixa adicional pelo pipeline de venda de alguns ativos *non core* para este ano. O movimento de rotação setorial vindo de setores domésticos continua em favor das empresas ligadas às commodities, que tem continuado em tendência de alta dado fatores globais e em consequência do choque de oferta ocasionado pela pandemia.

FUNDOS EQUITY HEDGE

A parcela comprada, que trouxe ganhos no mês, do portfólio replica de forma matricial as empresas da estratégia Long Only – Perfin Foresight. Desta forma, podemos dizer que a atribuição da parcela comprada segue a mesma explicação apresentada no início deste relatório para fundos de ações. Atualmente, o fundo está com direcional de 28,44%.