

Resumo julho 2022

Prezados,

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

FUNDOS DE AÇÕES

highlights do portfólio

No portfólio o maior destaque no mês foi o setor de Consumo. As ações da Arezzo foram puxadas pela retomada do seu fluxo de negociação, sem motivo específico na nossa visão e recuperando a queda de julho. As perspectivas de resultados da Arezzo seguem boas, e, em agosto, a empresa divulgou um resultado operacional forte para o 2Q22. Já Hypera Pharma, o resultado do 2Q22 apresentou números melhores que os esperados e boas perspectivas para os trimestres posteriores. Neste resultado, o crescimento da empresa foi acima do esperado em relação ao setor e houve aumento do seu market share. Adicionalmente, houve diluição de despesas de SG&A, manutenção dos investimentos em P&D e, por fim, bons números para capital de giro com menos dias de recebíveis - que sugere menor estoque na cadeia, sendo positivo dado histórico de preocupação com capital de giro em distribuidores.

FUNDOS EQUITY HEDGE

As operações na parcela comprada trouxeram ganhos no mês. A parcela comprada do portfólio replica de forma matricial as empresas da estratégia Long Only – Perfin Foresight. Desta forma, podemos dizer que o resumo do portfólio segue a mesma explicação apresentada no início deste relatório para fundos de ações. Atualmente, o fundo está com direcional de +6%.