



Prezados,

Segue resumo mensal referente ao mês abril de 2023.

highlight da carteira

Os principais destaques positivos vieram do setor de Energia e Seguros. O primeiro foi exemplificado pela Auren reflexo de uma expectativa melhor para os preços de energia e pagamento de dividendos. Já a BB Seg apresentou seu relatório mensal com números interessantes e parece driblar a sazonalidade (chamadas de sinistros por conta das secas) do setor agrícola no primeiro trimestre do ano através do repasse de preço no prêmio dos contratos e redução estratégica em vendas nas regiões mais afetadas.

Do lado negativo, o mercado tem precificado resultados trimestrais que estão por vir abaixo da expectativa. Neste sentido observamos impacto pontuais em algumas empresas do portfólio, mas que não invalidam o potencial de retornos destas teses.

Agradecemos a confiança,

Equipe Perfin Equities