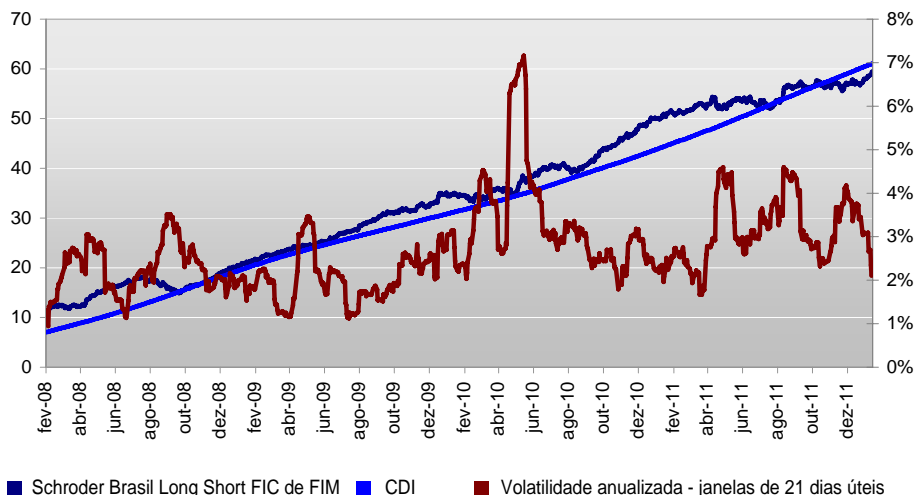


Schroder Brasil Long Short FIC de FIM

03-fev-12

Cotação	Patrimônio Líquido (R\$)		Rentabilidade Acumulada (%)							Volatilidade anualizada (%) ¹			
	Dia	Médio	Dia	Mês	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	1 mês	3 meses	12 meses	36 meses
1,59198430	4.205.131,89	30.791.584,21	-0,15	0,25	0,87	5,47	17,90	31,64	-	2,40	3,20	3,23	3,02
Em relação ao CDI (p.p. no período)			-0,19	0,13	-0,14	-6,14	-4,88	-2,75	-				

Retorno acumulado (esquerda) e Risco (direita) desde o início do fundo



Em relação ao CDI

	Schroder	CDI	p.p.
2010	11,7	9,7	2,0
2011	6,1	11,6	-5,6
fev/11	0,6	0,8	-0,2
mar/11	1,1	0,9	0,2
abr/11	1,1	0,8	0,2
mai/11	-1,0	1,0	-2,0
jun/11	0,7	1,0	-0,3
jul/11	-0,5	1,0	-1,4
ago/11	1,4	1,1	0,3
set/11	1,4	0,9	0,5
out/11	0,1	0,9	-0,8
nov/11	0,2	0,9	-0,6
dez/11	-0,1	0,9	-1,0
jan/12	0,6	0,9	-0,3
Desde o início	59,2	61,1	-1,9

Dados do fundo

Início		29-jun-07
Taxas	Administração	2% a.a.
	Performance	20% a.a.
Público Alvo	Investidores em Geral	
Benchmark		CDI
Cotização	Aplicação	D+0
	Resgate	D+30
Liquidação	Aplicação	D+0
	Resgate	D+31
Horário Limite de Movimentação		14:30
Valores Mínimos	Aplicação	5.000,00
	Movimentação	5.000,00
	Saldo	5.000,00
Categoria ANBIMA	Long And Short - Neutro	

Indicadores Financeiros

Índice	Cotação	Rentabilidade Acumulada (%)							Volatilidade anualizada (%)			
		Dia	Mês	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	1 mês	3 meses	12 meses	36 meses
CDI	2.888,22	0,04	0,12	1,00	11,61	22,78	34,39	-	0,02	0,02	0,03	0,08
IMA-S	2.263,41	0,04	0,12	1,02	11,67	22,85	34,55	-	0,02	0,02	0,03	0,08
IRF-M	5.567,53	0,02	0,22	1,51	15,98	28,10	42,94	-	1,58	1,50	6,37	3,89
IMA-B5	2.631,23	-0,01	0,24	2,10	16,91	31,62	48,98	-	1,96	1,88	2,10	1,76
IMA-C	2.765,90	0,11	0,54	1,49	12,16	38,10	53,86	-	1,20	1,13	1,06	1,97
IMA	2.490,16	0,01	0,05	1,30	14,60	28,45	43,47	-	1,52	1,39	1,58	1,34
DOLAR	1,7223	-0,59	-0,97	-8,18	3,15	-6,08	-25,58	-	10,95	13,50	14,28	13,19

IMA-S, IRF-M, IMA-B5, IMA-C, IMA e Dolar são meras referências e não benchmark do fundo. ¹ Volatilidade anualizada em relação ao benchmark é representada pelo tracking error, ou seja, o desvio padrão das diferenças entre os retornos diários do fundo e do benchmark. Ouvidoria Schroder: 0800 282-9900. Este material foi preparado pela Schroder Investment Management Brasil DTVM S.A. e apresenta caráter meramente informativo e não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da Schroder. As análises aqui contidas foram elaboradas a partir de fontes fidedignas e de boa-fé e estão sujeitas a alteração sem aviso prévio. As informações aqui apresentadas deverão ser consideradas confiáveis apenas na data em que este foi publicado. Ainda assim, a Schroder não garante, expressa ou tacitamente, exatidão, nem tampouco assertividade sobre os temas aqui abordados. As opiniões aqui expressas não devem ser entendidas, em hipótese alguma, como uma oferta para comprar ou vender quaisquer títulos e valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros. Este fundo 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 para cobrir o prejuízo do fundo. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros; e os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, ou pelo gestor da carteira, ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito - FGC. A rentabilidade não é líquida de impostos. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Tendo em vista que o fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, a taxa de administração máxima do Schroder Long Short é de 2,50% a.a. Todo resgate deve ser efetuado com aviso prévio de 30 dias, sujeito à multa de 10% para períodos inferiores a este prazo. Administração: Intrag DTVM Ltda., Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Torre Itaúsa, São Paulo - SP, CNPJ nº 62.418.140/0001-31, telefone (11) 5059-1456, em dias úteis, das 9 às 18h, ou por meio do SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h. Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011.