

# Legg Mason Long & Short II Multimercado FIC FI

## PERFIL DO FUNDO

### Objetivo

Buscar retornos principalmente através da construção de pares de ações "long/short" (posições compradas e vendidas no mercado à vista) e operações no mercado de renda fixa atreladas ao CDI/SELIC, sem exposição intencional aos movimentos do mercado de renda variável como um todo.

### Estratégia de Investimento

O fundo investe no mínimo 95% de seus recursos no fundo Legg Mason Long & Short Multimercado FI.

Com relação à parcela da carteira do fundo destinada à exposição ao mercado de ações, o administrador fará uso de estratégias de "long/short"; e/ou realizar operações de derivativos, envolvendo contratos futuros referenciados em índices de ações e opções de compra e venda de ações e eventualmente em posições direcionais no mercado acionário.

Com relação à parcela da carteira do fundo destinada à exposição ao mercado de renda fixa, o administrador buscará investir em títulos e valores mobiliários cuja rentabilidade esteja, direta ou indiretamente, atrelada ao CDI.

### O Fundo Pode Ser Apropriado se:

#### Você busca:

- Busca retornos acima do CDI.

#### Você aceita:

- Retornos que podem ser substancialmente diferentes do CDI, tanto no curto quanto no longo prazos;  
- Volatilidade e possibilidade de perda de principal maior comparado a um fundo de renda fixa.

### Informações Operacionais

<b>Aplicação Inicial Mínima:</b>	R\$20.000,00
<b>Aplicação Mínima posterior:</b>	R\$10.000,00
<b>Resgate Mínimo:</b>	R\$10.000,00
<b>Saldo Mínimo:</b>	R\$10.000,00

### Movimentações

<b>Horário:</b>	Aplicações e Resgates diários até às <b>12h00</b> - HB*
<b>Liquidez:</b>	Diária**
<b>Aplicações:</b>	Financeiro D+0 / Cotização D+1
<b>Resgates:</b>	Financeiro D+5 / Cotização D+4
<b>I.R.:</b>	Os rendimentos auferidos são tributados:

(i) no último dia útil dos meses de novembro e maio de cada ano, à alíquota de 15% e/ou (ii) no resgate, às alíquotas de 22,5% (para aplicações com prazo de até 180 dias), 20% (prazo de 181 dias até 360 dias), 17,5% (prazo de 361 dias até 720 dias) ou 15% (prazo acima de 720 dias). Na hipótese de a carteira de títulos do fundo deixar de ter prazo médio superior a 365 dias, os rendimentos auferidos podem estar sujeitos a tratamento tributário diverso.

<b>Taxa de administração:</b>	2,00% a.a.
<b>Taxa de performance:</b>	20% sobre a rentabilidade líquida do fundo que exceder o CDI, cobrada semestralmente

**Categoria ANBIMA:** Multimercado Long & Short Neutro

**Gestor do fundo:** Western Asset Management Company DTVM Limitada

**Administrador:** Intrag DTVM

**Distribuidor:** XP Investimentos CCTVM S/A

**Dados Bancários:** BM&F (Banco nº 096)  
Agência - 0001  
Conta Corrente e investimento: 342-7  
Favorecido: XP Investimentos CCTVM S/A  
CNPJ: 02.332886/001-04

## EVOLUÇÃO DO RETORNO ACUMULADO (últimos 5 anos ou desde o início do fundo)



## PERFORMANCE DO FUNDO

	abr/13	mar/13	fev/13	jan/13	dez/12	nov/12
<b>Fundo</b>	0,65%	1,05%	1,17%	1,79%	2,11%	-0,30%
<b>CDI</b>	0,60%	0,54%	0,48%	0,59%	0,53%	0,54%
<b>% do CDI</b>	108,33%	194,44%	243,75%	303,39%	398,11%	-

## RENTABILIDADES ACUMULADAS

	últ 36 meses	últ 24 meses	últ 12 meses
<b>Fundo</b>	22,00%	13,29%	7,16%
<b>CDI</b>	32,16%	19,49%	7,41%
<b>% do CDI</b>	68,41%	68,19%	96,63%

As rentabilidades acima não estão líquidas de impostos.

## CAMPO DE CONSISTÊNCIA

<b>Número de meses com retorno positivo:</b>	51
<b>Número de meses com retorno negativo:</b>	9
<b>Volatilidade 12 meses</b>	3,03%
<b>Maior retorno Mensal:</b>	2,53% (ago/12)   CDI: 0,69%
<b>Menor retorno Mensal:</b>	-1,37% (set/11)   CDI: 0,94%

Últimos 5 anos, ou desde o início do fundo.

## PATRIMÔNIO

<b>Patrimônio Líquido FI¹:</b>	abr/13	R\$29,16	milhões
<b>Patrimônio Líq. Médio (últimos 12 meses)</b>		R\$5,49	milhões
<b>Início do Fundo</b>		15/5/2007	

¹Refere-se ao fundo Legg Mason Long & Short Multimercado FI, onde este Fundo investe a integralidade de seus recursos.  
(Média aritmética da soma do PL do último dia útil de cada mês).

## ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Categoria	Pontos Base - abr/13
Pós	-6,11
Intra-sector	-8,01
Inter-sector	0,00
IPO	0,00
Eventos corporativos	0,00
Trade	0,00
Direcional	8,71
Estatístico	0,00
Low PE	-12,57
Opções	0,00
Double-Alpha	49,78
Outros	#N/A
Over CDI	27,68

\*(HB= Horário de Brasília) / \*\*Sujeito a incidência de IOF, nos primeiros 29 dias.

- Este material é um breve resumo, com fins informativos, e não deve servir como única base para tomada de decisões de Investimento, nem deve ser considerado uma oferta para aquisição de cotas.
- ESTE FUNDO INVESTE SEUS RECURSOS EM UM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE 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 ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQÜENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO.
- Não há garantia que este fundo terá tratamento tributário para fundos de longo prazo.
- Este fundo possui data de pagamento do resgate diversa do pedido e da conversão de cotas.
- FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC.
- A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.
- LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.
- Este fundo investe seus recursos em um fundo de investimentos que poderá estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.
- Em se tratando de distribuição de fundos de investimento, o Banco Citibank S/A atua na qualidade de distribuidor, não tendo qualquer participação na sua administração e/ou gestão, não se responsabilizando, direta ou indiretamente, pela gestão dos recursos dos fundos ou ainda pelo seu desempenho. **CitiPhone Banking** - Dúvidas, sugestões, reclamações e cancelamentos **SP e RJ (capitais) 4004 2484**, outras localidades 0800 701 2484. Todos os dias, 24h. **SAC Citi - Serviço de Apoio ao Cliente** - Reclamações, Cancelamentos e Informações **0800 979 2484** (deficientes auditivos - 0800 724 2484) Todos os dias, 24h. Se não ficar satisfeito com a solução apresentada, de posse do protocolo, contate a **Ouvidoria 0800 970 2484** (deficientes auditivos - 0800 722 2484). Em dias úteis das 9h às 18h. **Fale Conosco: www.citibank.com.br / www.citigold.com.br**
- © Western Asset Management Company DTVM Limitada 2013. Esta publicação é de propriedade da Western Asset Management Company DTVM Limitada e é de uso exclusivo de nossos clientes, seus respectivos consultores de investimentos e terceiros interessados. Esta publicação não deve ser enviada a qualquer outra pessoa. O conteúdo deste material deve ser tratado como confidencial e não poderá ser reproduzido ou utilizado sob qualquer forma sem a nossa expressa autorização.