

CONCEITO DO FUNDO

O NEO MULTI ESTRATÉGIA é um fundo de derivativos baseado principalmente em operações de arbitragem nos mercados locais de taxas de juros, câmbio e bolsa de valores, tanto no mercado à vista quanto nos seus derivativos. As operações direcionais deverão ter papel secundário no resultado do fundo, priorizando operações que não estejam relacionadas a movimentos específicos de mercado e buscando uma diversificação eficiente da carteira.

NEO MULTI ESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

C.N.P.J.	05.786.899/0001-33
Administração	Intrag DTVM S.A.
Gestão	NEO Investimentos
Distribuição	Intrag DTVM S.A.
Custódia	Banco Itaú
Auditoria	Deloitte Touche Tohmatsu
Código ANBID	119369
Categoria	Multimerc. c/ RV c/ Alavancagem
Público Alvo	Pessoas Físicas e Jurídicas que busquem retornos acima do CDI
Aplic. Mínima	R\$ 25.000,00
Liquidez	Diária
Aplicação	Financeiro D+0 Cotização D+1
Resgate	Financeiro D+5 Cotização D+4

REMUNERAÇÃO

Taxa de administração: 2,0% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente).

Taxa de performance: 20% sobre o que exceder a variação do CDI (provisionado diariamente e cobrado semestralmente utilizando o conceito de linha d'água)

NEO Investimentos | São Paulo
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3144, cj 41
Jardim Paulistano - CEP: 01451-000
Tel: 11 2164 1100 Fax: 11 2164 1101

NEO Investimentos | Rio de Janeiro
Rua Visconde de Pirajá, 414 - cj 1320/1321
Ipanema - CEP: 22410-002
Tel: 21 2522 6024 Fax: 21 2513 3253

neo@neoinvestimentos.com.br
www.neoinvestimentos.com.br

Intrag DTVM S.A.

Pç. Alfredo Edydyo de Souza Aranha, 100
Torre Itaúsa - Jabaquara - CEP 04344-902
São Paulo - SP Tel: 11 5029 1456

intrag@itau.com.br
www.intrag.com.br

RENTABILIDADE E EXPOSIÇÃO A RISCO

	jan 07	dez 06	nov 06	out 06	set 06	acum 2007	últ. 6m	últ. 12m	acum 2006	acum 2005	acum 2004	desde início ⁴
Rentabilidade(1)	1.22	1.23	1.12	0.57	1.17	1.22	7.01	16.42	16.74	19.74	17.65	81.64
% CDI	113	125	110	52	111	113	105	110	111	104	109	114
Volatilidade (2)	1.15	0.80	1.60	0.92	1.41	1.15	1.21	2.41	2.44	1.01	0.71	1.54
Exp shortfall Risk(3)	2.18	1.41	1.52	1.80	1.83	2.18	1.78	1.41	1.28	1.16	0.73	1.05
Parâmetro	3.88	4.06	4.09	4.11	4.14	3.88	4.07	4.17	4.21	4.51	4.30	4.34
% / parâmetro	56.21	34.83	37.27	43.84	44.18	56.21	43.59	33.89	30.40	25.82	16.95	24.22
P.L. médio (4)	477.94	483.88	489.13	499.03	499.49	477.94	476.78	430.64	419.90	381.96	265.74	320.93

(1) Rentabilidade bruta de impostos. (2) Volatilidade = desvio padrão dos retornos diários anualizados. (3) Os valores acima representam a média dos riscos diários calculada pelo conceito de "Expected Shortfall". Maiores detalhes sobre o método de cálculo podem ser obtidos no site. (4) P.L. médio em Milhões de Reais. *Início do fundo em 18 agosto 2003.

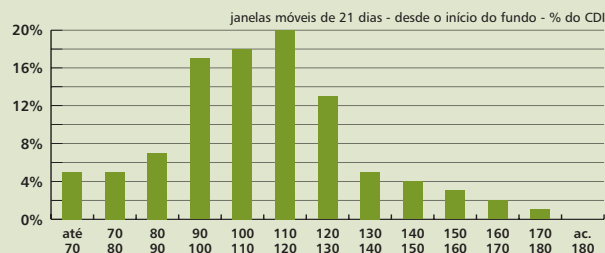
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Contribuição: retorno excessivo em pontos do CDI.	jan 07	acum 2007	desde início
Caixa	1%	1%	1%
Vol RV	6%	6%	6%
Vol Juros	0%	0%	0%
Vol Dolar	(1%)	(1%)	0%
Cash and Carry	0%	0%	2%
Long Short	14%	14%	7%
Direc Dolar	(1%)	(1%)	2%
Direc Juros	(1%)	(1%)	1%
Direc Bolsa	(1%)	(1%)	2%
Direc Offshore	(2%)	(2%)	(2%)
Inflação	1%	1%	(1%)
Arb Offshore	0%	0%	0%
Curva DI	15%	15%	6%
Curva Macro	0%	0%	0%
Curva Cupom	0%	0%	0%
Outros Offshore	0%	0%	(0%)
Custos	(18%)	(18%)	(15%)
Outros	0%	0%	3%
TOTAL	13%	13%	14%

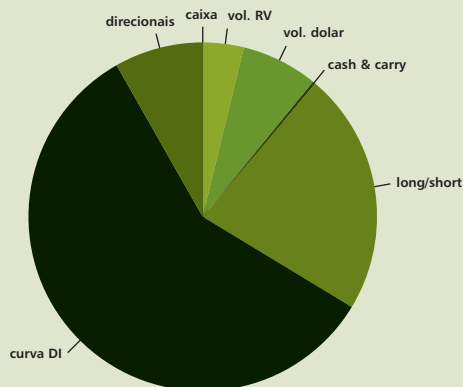
CAMPO DE CONSISTÊNCIA

Número de Meses Negativos:	0
Número de Meses Positivos:	42
- Acima do CDI:	30
- Abaixo do CDI:	12
Maior Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis:	261%
Média de Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis:	110%
Pior Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis:	7%

DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS



RETORNOS ESPERADOS



RISCOS ESPERADOS

