

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		
DADOS PARA MOVIMENTAÇÃO			
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 Edydio 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

ANBID Prospecto de acordo com o código de auto-regulação da ANBID para os Fundos de Investimento.

RENTABILIDADE E EXPOSIÇÃO A RISCO

	abr 07	mar 07	fev 07	jan 07	dez 06	acum 2007	últ.6 meses	últ.12 meses	acum 2006	acum 2005	acum 2004	desde início
Rentabilidade (1)	0.85	0.78	0.96	1.22	1.23	3.87	6.52	14.97	16.74	19.74	17.65	86.39
% CDI	90	74	111	113	125	97	103	108	111	104	109	112
Volatilidade (2)	1.38	1.60	1.35	1.15	0.80	1.36	1.30	2.24	2.44	1.01	0.71	1.54
Exp shortfall Risk (3)	2.05	1.68	2.43	2.18	1.41	2.09	1.89	1.70	1.28	1.16	0.73	1.12
Parâmetro	4.01	4.02	4.04	3.88	4.06	4.03	4.05	4.12	4.21	4.51	4.30	4.32
% parâmetro	51.07	41.67	60.05	56.21	34.83	51.73	46.78	41.34	30.40	25.82	16.95	25.81
P.L. médio (4)	526.66	458.46	473.04	477.94	483.88	483.52	484.77	458.30	419.90	381.96	265.74	331.54

(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.

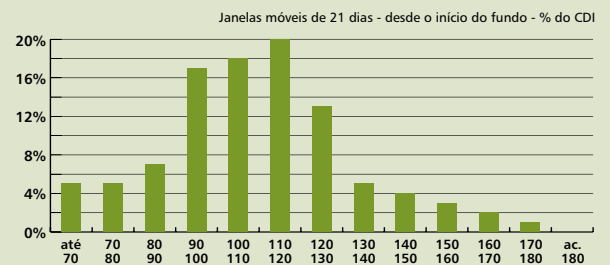
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Contribuição: retorno excessivo em pontos do CDI.	abr 07	acum 2007	desde início
Caixa	(0%)	0%	1%
Vol RV	6%	3%	6%
Vol Juros	0%	0%	0%
Vol Dolar	2%	2%	0%
Cash and Carry	6%	1%	2%
Long Short	4%	9%	7%
Direc Dolar	(0%)	(1%)	2%
Direc Juros	0%	0%	1%
Direc Bolsa	4%	(1%)	2%
Direc Offshore	1%	(0%)	(1%)
Inflação	0%	0%	(1%)
Arb Offshore	0%	0%	0%
Curva DI	(14%)	1%	5%
Curva Macro	(1%)	1%	0%
Curva Cupom	0%	0%	0%
Outros Offshore	0%	0%	(0%)
Custos	(18%)	(17%)	(15%)
Outros	(0%)	(0%)	3%
Total	(10%)	(3%)	12%

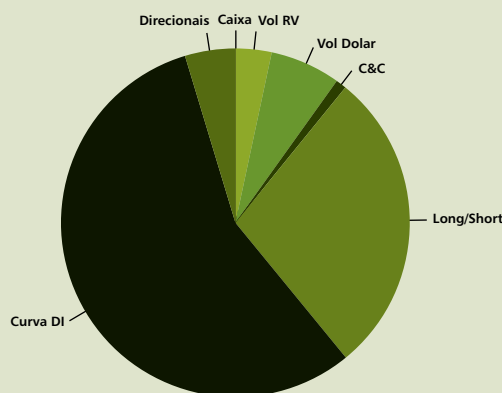
CAMPO DE CONSISTÊNCIA

Número de Meses Negativos:	0
Número de Meses Positivos:	45
↳ Acima do CDI:	31
↳ Abaixo do CDI:	14
Maior Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis:	261%
Média de Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis:	109%
Pior Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis:	7%

DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS



RETORNOS ESPERADOS



RISCOS ESPERADOS

