

## 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

|                          | ago 07 | jul 07 | jun 07 | mai 07 | abr 07 | acum 2007 | últ.6 meses | últ.12 meses | acum 2006 | acum 2005 | acum 2004 | desde início |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------|--------------|
| <b>Rentabilidade (1)</b> | 0,61   | 1,23   | 1,17   | 1,09   | 0,85   | 8,19      | 5,52        | 12,83        | 16,74     | 19,74     | 17,65     | 94,14        |
| % CDI                    | 62     | 127    | 130    | 106    | 90     | 101       | 94          | 100          | 111       | 104       | 109       | 112          |
| <b>Volatilidade (2)</b>  | 9,20   | 2,53   | 2,47   | 1,73   | 1,38   | 3,72      | 4,24        | 3,12         | 2,44      | 1,01      | 0,71      | 2,08         |
| Exp shortfall Risk (3)   | 0,99   | 1,97   | 0,99   | 2,07   | 2,05   | 1,82      | 1,66        | 1,76         | 1,28      | 1,16      | 0,73      | 1,15         |
| <b>Parâmetro</b>         | 1,37   | 3,76   | 3,77   | 4,00   | 4,01   | 3,65      | 3,51        | 3,79         | 4,21      | 4,51      | 4,30      | 4,23         |
| % parâmetro              | 72,73  | 52,45  | 26,32  | 51,87  | 51,07  | 49,81     | 47,44       | 46,51        | 30,40     | 25,82     | 16,95     | 27,25        |
| <b>P.L. médio (4)</b>    | 445,38 | 469,17 | 485,35 | 524,12 | 526,66 | 481,96    | 484,28      | 485,42       | 419,90    | 381,96    | 265,74    | 344,27       |

(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.

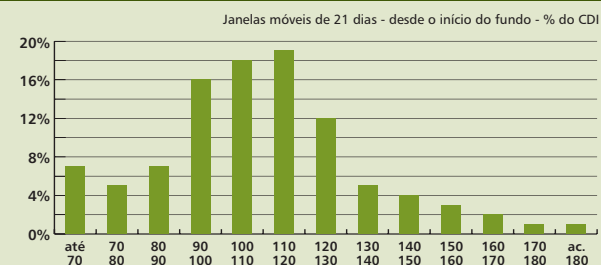
## ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

| Contribuição: retorno excessivo em pontos do CDI. | ago 07 | acum 2007 | desde início |
|---|--------|-----------|--------------|
| <b>Caixa</b>                                      | (2%)   | 1%        | 1%           |
| <b>Vol RV</b>                                     | 16%    | 4%        | 6%           |
| <b>Vol Juros</b>                                  | 0%     | 0%        | 0%           |
| <b>Vol Dolar</b>                                  | 4%     | 1%        | 0%           |
| <b>Cash and Carry</b>                             | (23%)  | 0%        | 2%           |
| <b>Long Short</b>                                 | (21%)  | 12%       | 8%           |
| <b>Direc Dolar</b>                                | (2%)   | (1%)      | 1%           |
| <b>Direc Juros</b>                                | (8%)   | (1%)      | 1%           |
| <b>Direc Bolsa</b>                                | (4%)   | (1%)      | 2%           |
| <b>Direc Offshore</b>                             | 0%     | (1%)      | (1%)         |
| <b>Inflação</b>                                   | 0%     | 0%        | (1%)         |
| <b>Arb Offshore</b>                               | 0%     | 0%        | 0%           |
| <b>Curva DI</b>                                   | 16%    | 5%        | 5%           |
| <b>Curva Macro</b>                                | 1%     | 1%        | 0%           |
| <b>Curva Cupom</b>                                | 0%     | 0%        | 0%           |
| <b>Outros Offshore</b>                            | 0%     | 0%        | (0%)         |
| <b>Custos</b>                                     | (11%)  | (19%)     | (15%)        |
| <b>Outros</b>                                     | (4%)   | (1%)      | 3%           |
| <b>Total</b>                                      | (38%)  | 1%        | 12%          |

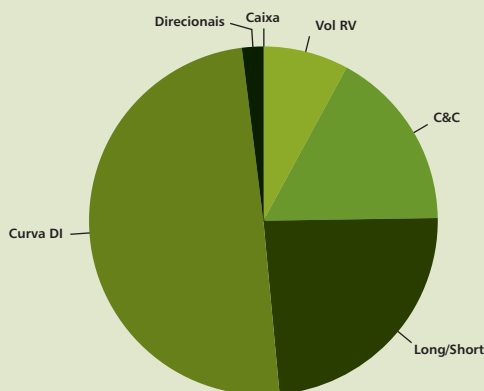
## CAMPO DE CONSISTÊNCIA

|  |       |
|--|-------|
| Número de Meses Negativos:                     | 0     |
| Número de Meses Positivos:                     | 49    |
| → Acima do CDI:                                | 34    |
| → Abaixo do CDI:                               | 15    |
| Maior Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis:    | 261%  |
| Média de Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis: | 108%  |
| Pior Retorno em Períodos de 21 Dias Úteis:     | -134% |

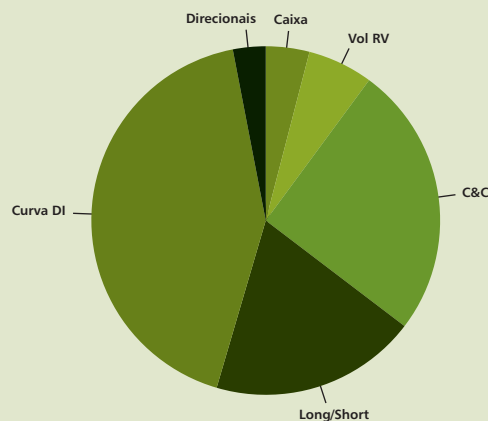
## DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS



## RETORNOS ESPERADOS



## RISCOS ESPERADOS



A NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS OU QUALQUER OUTRO ATIVO FINANCEIRO. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. NEO INVESTIMENTOS É A MARCA DE FANTASIA DA NEO GESTÃO DE RECURSOS LTDA. 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. AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E DO REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO AO APLICAR SEUS RECURSOS. 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 ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. INÍCIO DO FUNDO EM 18 DE AGOSTO DE 2003.