

Schroder Multi Strategy Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ 07.234.637/0001-91

Informações Gerais

Início do Fundo	14/03/2005
Cota em 26/02/2010	1,8556124
Patrimônio do Fundo	R\$ 47.736.793,88
Patrimônio Médio ¹	R\$ 64.789.109,27
Cota Aplicação	D+0
Cota Resgate ²	D+30
Liquidação Aplicação	D+0
Liquidação Resgate	D+31
Público Alvo	Pessoa Física e Jurídica

* A taxa de administração máxima do Schroder Multi Strategy é 1,65%a.a.

** sobre o que exceder a taxa do CDI

¹ Média Aritmética do patrimônio líquido apurado através de média móvel diária, nos últimos 12 (doze) meses

² Todo resgate deve ser realizado com um aviso prévio de 30 dias, sujeito a multa de 10% para períodos inferiores a este prazo.

fevereiro-10

Categoria Anbid

Valor Mínimo de aplicação e permanência	R\$50.000,00
Valor Mínimo de Movimentação	R\$25.000,00
Pré-aviso para resgate ²	30 dias
Taxa de Administração*	1,5% aa
Taxa de Performance**	20% aa
Horário Limite para Aplicação	14:30 H
Horário Limite para Resgate	14:30 H

Objetivo do Fundo e Política de Investimento

O Fundo Schroder Multi Strategy busca obter retornos de médio e longo prazos superiores ao CDI, por meio de uma gestão ativa nos mercados de juros, câmbio, dívida externa, ações e commodities, utilizando instrumentos disponíveis no mercado à vista e derivativos.

Performance

	jan/10	fev/10	mar/10	abr/10	mai/10	jun/10	jul/10	ago/10	set/10	out/10	nov/10	dez/10
Fundo	0,81%	0,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,66%	0,59%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% CDI	123%	10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	2005*	2006	2007	2008	2009	2010	12 m	24 m	36 m	Desde início*
Fundo	19,62%	18,07%	14,14%	4,23%	9,48%	0,87%	8,68%	13,66%	29,55%	85,56%
CDI	15,19%	15,05%	11,82%	12,40%	9,88%	1,25%	9,23%	23,06%	37,25%	85,22%
% CDI	129%	120%	120%	34%	96%	70%	94%	59%	79%	100%

* desde 15/03/2005

Fonte: Schroders

Composição dos Retornos

	2005	2006	2007	2008	2009	2010 ¹	12 meses	Desde Início ²
Caixa	0,05%	-0,12%	0,04%	-0,12%	0,31%	0,00%	0,31%	0,2%
Juros	1,45%	0,53%	0,02%	-0,59%	0,49%	0,19%	0,77%	2,2%
Moeda	0,20%	1,04%	1,87%	-0,23%	1,21%	-0,06%	1,15%	4,1%
Dívida	-0,08%							-0,1%
Ações	4,25%	4,18%	3,69%	-2,60%	-0,72%	-0,17%	-0,87%	8,7%
Commodity		0,22%	-0,30%					-0,1%
L&S*	0,74%	1,10%	-0,12%	0,02%	0,23%	0,56%	1,17%	2,9%
Alpha	0,59%	-1,07%	-0,13%	-0,07%				-0,7%
Inflação**	0,02%	0,30%	0,03%	-1,63%				-1,3%
Volatilidade	-0,02%	-0,10%	0,03%					-0,5%
Inclinação		-0,19%	-0,13%					-0,3%
Outros	0,01%	0,02%		0,01%				0,0%
Custos	-0,86%	-0,55%	-0,29%	-0,26%	-0,34%	-0,25%	-0,67%	-2,6%
Fee	-2,42%	-2,62%	-2,51%	-2,04%	-1,39%	0,14%	-1,49%	-10,6%
Total	3,9%	2,6%	2,1%	-7,3%	-0,3%	-0,3%	-0,4%	0,4%
CDI	15,2%	15,0%	11,8%	12,4%	9,9%	1,3%	9,2%	85,2%
Total	19,6%	18,1%	14,1%	4,2%	9,5%	0,9%	8,7%	85,6%
Fundo	19,6%	18,1%	14,1%	4,2%	9,5%	0,9%	8,7%	85,6%
CDI	15,2%	15,0%	11,8%	12,4%	9,9%	1,3%	9,2%	85,2%
% CDI	129%	120%	120%	34%	96%	69,7%	94,1%	100,4%

*L&S = Long and Short (comprado na ação A vendido na ação B)

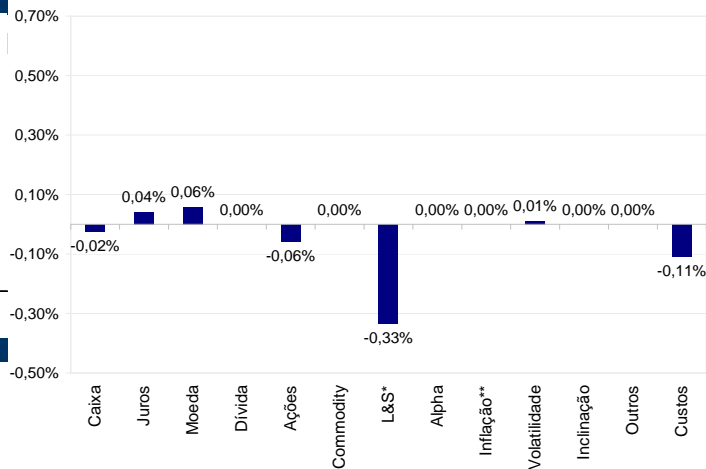
¹ até 26/02/2010

**Títulos e Swaps corrigidos pelos índices de inflação (IGPM e IPCA)

² Início do Fundo: 14/03/2005

Atribuição de Resultados Acima CDI

(no mês)



Fonte: Schroders

Análise de Risco e Retorno

Maior retorno mensal	3,02%
Menor retorno mensal	-0,99%
Maior retorno diário	1,20%
Menor retorno diário	-1,14%
Meses positivos	56
Meses negativos	3
Volatilidade anualizada (21 d.u.)	2,46%
VaR Diário médio anualizado (21 d.u.) ¹	0,23%
Máximo Drawdown ²	-1,53%
Retorno acima do CDI anualizado ³	0,11%

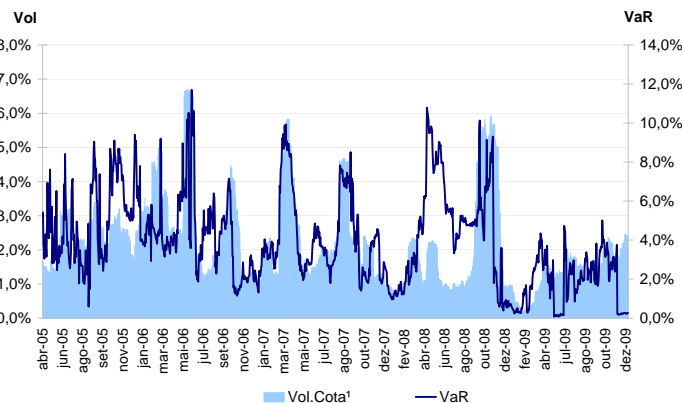
¹ VaR Paramétrico calculado com um Intervalo de Confiança de 95%

² maior queda consecutiva na rentabilidade do fundo

³ CDI + Yield desde o início do fundo

Fonte: Schroders

Risco



¹ Volatilidade acumulada dos últimos 21 dias úteis