

Schroder Multi Strategy Fundo de Investimento Multimercado Longo Prazo

CNPJ 07.234.637/0001-91

Informações Gerais

Gestor do Fundo perante a CVM	Carlos Roberto Scretas
Equipe de Gestão do Fundo	Manuel Lamas
Início do Fundo	14/03/2005
Cota em 31/10/2007	1,59081544
Patrimônio do Fundo	R\$253.763.432,09
Patrimônio Médio¹	R\$235.272.531,05
Cota Aplicação	D+0
Cota Resgate²	D+30
Liquidação Aplicação	D+0
Liquidação Resgate	D+31

¹ A taxa de administração prevista no caput é a taxa de administração mínima do FUNDO. Tendo em vista que o FUNDO admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica instituída a taxa de administração máxima de 4,0% a.a. (quatro por cento ao ano) sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO.

² sobre o que exceder a taxa do CDI

Público Alvo	Pessoa Física e Jurídica
Categoria Anbid	Multimercado com Renda Variável com Alavancagem
Valor Mínimo de aplicação e permanência	R\$50.000,00
Valor Mínimo de Movimentação	R\$25.000,00
Pré-aviso para resgate²	30 dias
Taxa de Administração[*]	2% aa
Taxa de Performance^{**}	20% **
Horário Limite para Aplicação	14 horas
Horário Limite para Resgate	14 horas

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/07	fev/07	mar/07	abr/07	mai/07	jun/07	jul/07	ago/07	set/07	out/07	nov/07	dez/07	2007	12 meses	24 meses	desde início [*]
Fundo	0,55%	0,10%	2,19%	1,35%	1,34%	0,81%	1,63%	0,43%	1,79%	1,80%			12,63%	15,21%	39,19%	59,08%
CDI	1,08%	0,87%	1,05%	0,94%	1,02%	0,90%	0,97%	0,99%	0,80%	0,92%			9,97%	12,18%	30,15%	45,74%
% CDI	51%	11%	209%	143%	131%	90%	168%	44%	223%	195%			127%	125%	130%	129%

	2005	2006	jan/06	fev/06	mar/06	abr/06	mai/06	jun/06	jul/06	ago/06	set/06	out/06	nov/06	dez/06
Fundo	19,62%	18,07%	2,75%	1,81%	1,30%	0,57%	0,96%	1,52%	1,20%	1,11%	0,93%	2,32%	1,51%	0,76%
CDI	15,19%	15,05%	1,43%	1,14%	1,42%	1,08%	1,28%	1,18%	1,17%	1,25%	1,05%	1,09%	1,02%	0,98%
% CDI	129%	120%	193%	159%	92%	53%	75%	128%	102%	89%	88%	213%	148%	77%

^{*} desde 15/03/2005

Composição dos Retornos

	2005	2006	2007 ¹	12 meses	Desde Início [*]
Caixa	0,05%	-0,12%	0,02%	-0,01%	-0,04%
Juros	1,45%	0,53%	0,02%	0,04%	2,01%
Moeda	0,20%	1,04%	1,92%	1,85%	3,19%
Dívida	-0,08%				-0,08%
Ações	4,25%	4,18%	3,54%	4,05%	12,45%
Commodity		0,22%	-0,30%	-0,10%	-0,08%
L&S[*]	0,74%	1,10%	-0,04%	0,10%	1,81%
Alpha	0,59%	-1,07%	-0,11%	-0,11%	-0,59%
Inflação^{**}	0,02%	0,30%	0,02%	0,37%	0,34%
Volatilidade	-0,02%	-0,10%	0,03%	0,03%	-0,08%
Inclinação		-0,19%	-0,13%	-0,47%	-0,31%
Outros	0,01%	0,02%			0,02%
Custos	-0,86%	-0,55%	-0,25%	-0,34%	-1,65%
Fee	-2,42%	-2,62%	-2,21%	-2,59%	-7,08%
Total	3,9%	2,6%	2,4%	2,7%	9,2%
CDI	15,2%	15,0%	10,0%	12,2%	45,7%
Total	19,6%	18,1%	12,7%	15,2%	59,2%
Fundo	19,6%	18,1%	12,6%	15,2%	59,1%
CDI	15,2%	15,0%	10,0%	12,2%	45,7%
% CDI	129%	120%	127%	125%	129%

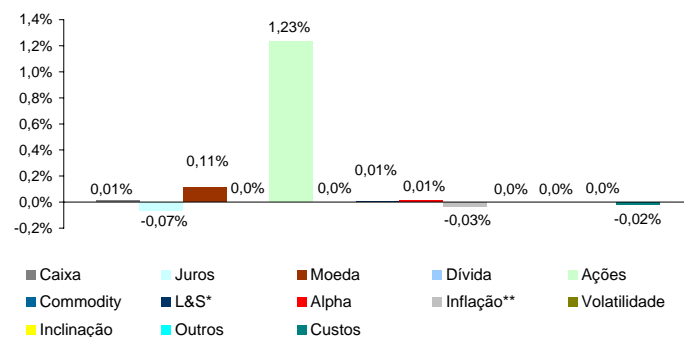
^{*}L&S = Long and Short (comprado na ação A vendido na ação B)

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

¹ até 31/10/2007

Atribuição de Resultados Acima CDI

(no mês)



Análise de Risco e Retorno

Maior retorno mensal	3,02%
Menor retorno mensal	0,10%
Maior retorno diário	1,20%
Menor retorno diário	-1,14%
Meses positivos	32
Meses negativos	0
Volatilidade (21 d.u.)	2,37%
VaR Diário médio (21 d.u.)¹	2,94%
Máximo Drawdown²	-1,57%
Pior retorno diário projetado³	-0,64%
Retorno acima do CDI anualizado[*]	3,39%

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

² maior queda consecutiva na rentabilidade do fundo

³ pior retorno diário projetado considerando os últimos 12 meses com a composição da carteira atual

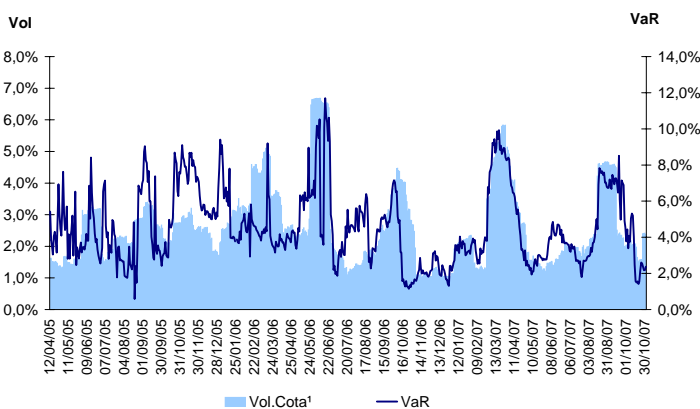
^{*} CDI + Yield desde início do fundo

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.

³ É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este documento foi elaborado pela Schroder Investment Management Brasil DTVM SA e é meramente informativo. As informações, opiniões, estimativas e previsões contidas neste documento foram obtidas ou baseadas em fontes que acreditamos ser confiáveis. Os investidores devem estar preparados para aceitar e assumir os riscos dos mercados em que o Fundo atua e, eqüitativamente, possíveis variações no patrimônio investido. A Schroders não se responsabiliza por ganhos ou perdas consequentes do uso deste informativo. Informamos que para a sua maior segurança todas as nossas ligações telefônicas são gravadas. Este Fundo de investimento utiliza estratégias com derivativos como parte integrante da sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros; e os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso do fundo, cada cotista deverá nos fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. A custódia é feita pelo Banco Bradesco S.A. e auditoria é feita pela KPMG. Administração é feita pela Mellon Serviços Financeiros DTVM SA. A gestão e distribuição é feita pela Schroder Investment Management Brasil DTVM SA.

Risco



¹ Volatilidade acumulada dos últimos 21 dias úteis