

Juros

Nossas posições, no sentido da continuidade da queda das taxas de juros, provocaram perdas no período, uma vez que o COPOM interrompeu temporariamente o processo de queda.

Ações

O Ibovespa fechou o mês com valorização e nossa carteira acompanhou o índice. Houve prejuízo devido a operações contra a tendência.

Dólar

Nossas posições vendidas, alavancadas com futuros e opções, foram bastante beneficiadas pela queda da moeda americana no período.

Boi

A restrita oferta de gado para abate provocou fortes altas nas cotações do boi gordo, que beneficiaram nossas posições compradas em futuros.

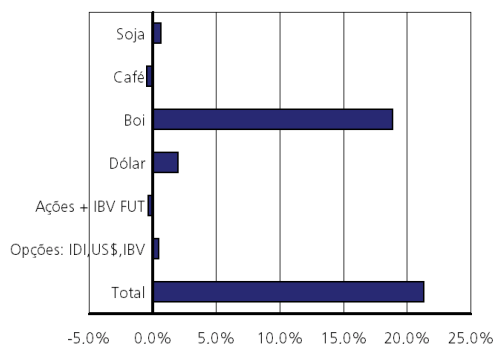
Café

A percepção de que a seca não provocou danos excessivos às plantações de café fez as cotações do grão não se sustentarem. O prejuízo de nossa posição comprada foi parcialmente compensado pelas operações anticíclicas.

Soja

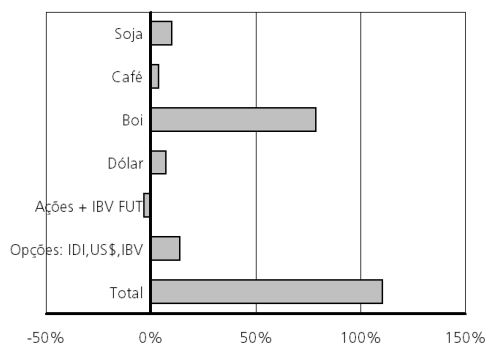
Os estoques mundiais em níveis muito baixos e as condições climáticas desfavoráveis no Brasil provocaram altas nas cotações da soja, beneficiando nossas posições compradas.

Rentabilidade - Outubro/07



CDI no período: 0,92%

Rentabilidade - 2007



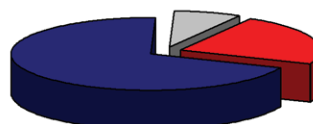
CDI no período: 9,92%

Alocação de risco - Outubro/07



Opções: IDI, US\$, IBV Ações + IBV FUT
Dólar Boi
Café Soja

Patrimônio - Outubro/07



Caixa Ações Margens e Garantias

Fone: (11) 3845-5088 – www.spartafundos.com.br

- Objetivo do fundo: Obter um rendimento líquido superior ao CDI.
- Início das atividades do fundo em 19/10/2005, com rentabilidade acumulada nos últimos 12 meses de 116,49%, enquanto o CDI rendeu 12,13% no período, patrimônio líquido médio mensal de R\$ 1.642.384,00 nos últimos 12 meses.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.
- O valor mínimo para Aplicação Inicial é R\$ 5.000,00. Para Movimentação, Resgate e Permanência no Fundo, o valor mínimo é R\$ 1.000,00.
- A taxa de Administração mínima de 4% ao ano do PL (e máxima de 5%, pois o fundo aplica recursos em outros fundos) e Taxa de Performance de 20% do lucro excedente à rentabilidade do CDI.
- Público Alvo: pessoas físicas e jurídicas e fundos de investimentos em cotas.
- Aplicações com cotização em D+1 e resgates com cotização D+1 e pagamento em D+4.
- A administração e distribuição das cotas do FUNDO é feita pela MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Av. Presidente Wilson, nº 231, 11º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 02.201.501/0001-61, devidamente autorizada através do Ato Declaratório nº 4.620, expedido em 19/12/1997.
- A gestão da carteira do FUNDO compete à SPARTA Administradora de Recursos Ltda., com sede na Rua Afonso

- Braz, nº 864 – conjunto 92 – São Paulo – SP; inscrita no CNPJ sob o nº 72.745.714/0001-30, devidamente autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários através do Ato Declaratório nº 8072 expedido em 14 de dezembro de 2004, doravante designada como GESTORA.
- Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma que são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.
- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.
- Categoria Anbid: Multimercado com Renda Variável com Alavancagem
- 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.
- É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.
- Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.
- Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A
Fone: (021) 3974-4600 E-mail: clientservice@mellonbrasil.com.br