

POLÍTICA DE GESTÃO

O fundo tem por finalidade buscar valorização de suas cotas, seguindo uma gestão ativa de investimentos, explorando-se oportunidades oferecidas pelo mercado doméstico de taxa de juros, observados os limites da composição de carteira estabelecidos no Regulamento.

OBJETIVO DO FUNDO

Obter retornos superiores ao IPCA + 6% a.a.

PÚBLICO ALVO

Investidores em Geral.

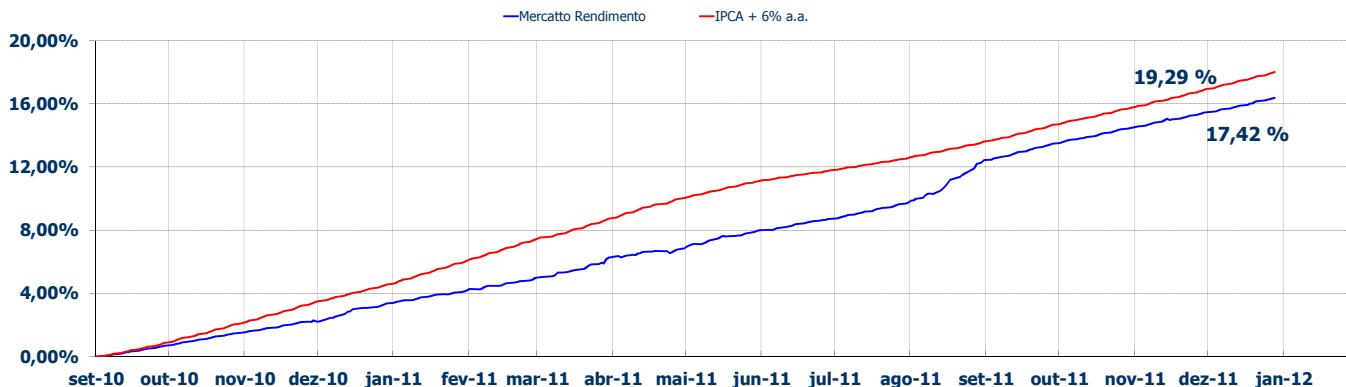
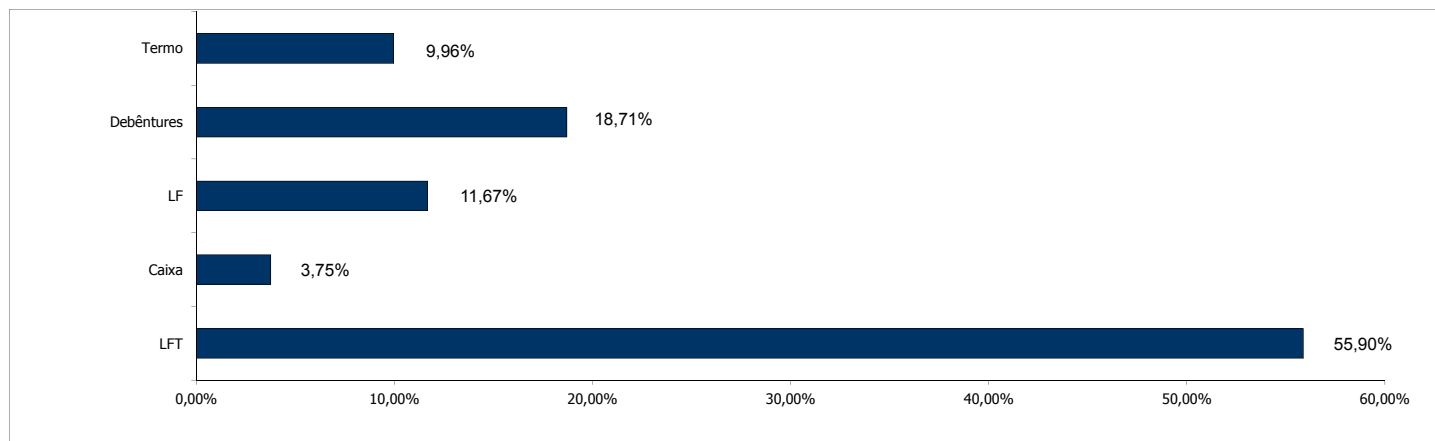


Tabela de Rentabilidade Mensal (%)															
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2012	Fundo	0,89												0,89	17,42
	IPCA + 6%	1,08												1,08	19,29
	% IPCA + 6%	82,20												82,20	90,30
2011	Fundo	0,71	0,69	1,28	0,57	1,06	0,75	0,86	2,36	1,09	0,85	0,84	0,86	12,59	16,38
	IPCA + 6%	1,32	1,27	1,28	1,14	0,98	0,64	0,65	0,91	1,02	0,90	0,99	1,04	12,87	18,01
	% IPCA + 6%	53,69	54,59	99,62	49,95	108,35	118,17	132,97	260,93	107,09	95,00	84,93	82,53	97,83	90,95
2010	Fundo									0,66	0,80	0,71	1,16	3,37	3,37
	IPCA + 6%									0,80	1,22	1,30	1,17	4,56	4,56
	% IPCA + 6%									82,20	65,86	54,80	99,26	73,95	73,95

*Alteração do regulamento em 03/09/2010.

** Foi utilizada a projeção da Anbima de 0,57% para o IPCA de Janeiro/2012.

Composição da Carteira - Janeiro 2012



Análise de Risco

Volatilidade desde o início ⁽¹⁾	0,6048%
Volatilidade 12 meses ⁽¹⁾	0,6592%
Índice de Sharpe	-0,6857

(1) - Anualizada

Análise de Performance

Retorno desde o início	17,42%
Rentabilidade em 12 meses	12,79%
Meses Positivos	17 100%
Meses Negativos	0 0%
Maior Retorno Mensal	260,93% do IPCA + 6% (ago/11)
Menor Retorno Mensal	49,95% do IPCA + 6% (abr/11)
Coef. de Correl. x IPCA+6%	-13,73%

Características do Fundo

Gestor	Mercatto Gestão de Recursos
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros
Custodiante	Banco Bradesco S.A
Categoria ANBIMA	Renda Fixa
Código ANBIMA	259081
Data de Início	03.09.2010
Aplicação Mínima	R\$ 100.000,00
Saldo Mínimo de Permanência	R\$ 10.000,00
Valor Mínimo de Movimentação	R\$ 5.000,00
Taxa de Administração	1,0% a.a
Taxa de Administração Máxima	1,2% a.a
Taxa de Performance	20% do que exceder IPCA+6%, com linha d'água
Cotização	Aplicação D0 Resgate D0 Pagamento D0
Patrimônio Líquido	R\$ 38.128.914,47
Média Patrimônio Líquido 12 meses	R\$ 38.790.654,86
Horário de Movimentação	09:00 às 14:00
Dados bancários	Bradesco 237 Agência 2856-8 C/C 585.605-1 Conta Cetip 63.148.001 Conta Selic 564.400.700 CNPJ 04.370.928/0001-19
Razão Social	Mercatto Rendimento Renda Fixa Fundo de Investimento Longo Prazo
Tributação (I.R.)	22,5% até 6 meses 20,0% entre 6 e 12 meses 17,5% entre 12 e 24 meses 15,0% acima de 24 meses
IOF	Até o 29º dia a partir da data da aplicação

Administrador:



BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Av. Pres. Wilson 231, 11o., Centro, RJ
e-mail: clientservice@mellonbrasil.com.br
SAC: www.bnymellon.com.br/sf ou
no telefone 21 3974.4600
Ouvidoria: www.bnymellon.com.br/sf ou no
telefone 0800 7253219

Distribuidor:



Mercatto Investimentos - Nordeste
R. Antonio Lumack do Monte 128 • Sl 102
Boa Viagem • Recife • PE • Cep 51020-350
Tel.: 81 3325.0826
Fax: 81 3325.0826
e-mail: nordeste@mercatto.net

Mercatto Investimentos - Matriz
R. Rodrigo Silva, 26 10º • Centro
Rio de Janeiro • RJ • Cep 20011-040
Tel.: 21 3687.1500
Fax: 21 3687.1520
SAC: mercatto@mercatto.net

Mercatto Investimentos - Sul
Av. Rio Branco 380 • Sl 704 • Centro
Florianópolis • SC • Cep 88015-200
Tel.: 48 3222.4860
Fax: 48 3228.6054
e-mail: sul@mercatto.net

Fundos de Investimento não contam com a 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. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. 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. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do Fundo de Investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O objetivo do fundo consiste em obter retornos superiores aos dos Certificados de Depósito Interfinanceiro - CDI, por meio de investimentos com exposição moderada a risco de crédito em títulos e modalidades operacionais que proporcionem baixo risco de preço. *Informamos que a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos, conforme exigido pela alínea "f" do art. 21 das Diretrizes Anbima. Data de início do fundo: 03.09.2001. Data de alteração na política de investimentos: 03.09.2010 *Rentabilidade histórica apresentada desde 03.09.2010 ** A taxa de administração máxima, abrange a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do FUNDO admite despendar em razão, das taxas de administração dos fundos de investimento investidos.