

Mercaante Investimentos Ltda. - Mercaante FIA
RELATÓRIO MENSAL - JULHO 2012


A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

	Retornos												Acum Ano	Desde Início*	
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez			
2012 FIA	5,05%	-2,13%	-2,42%	-13,81%	-32,40%	-1,05%	-2,73%							-43,73%	-64,01%
Ibovespa	11,23%	4,90%	-2,16%	-4,94%	-12,52%	0,49%	3,81%							-0,97%	54,84%
Dif Ibovespa	-6,18%	-7,03%	-0,25%	-8,87%	-19,88%	-1,53%	-6,53%							-42,76%	-118,85%
2011 FIA	-11,81%	23,04%	0,93%	-11,81%	-2,31%	0,82%	6,77%	-9,08%	-7,36%	3,39%	-8,88%	-6,53%	-24,67%	-36,04%	
Ibovespa	-3,63%	0,51%	1,98%	-3,55%	-2,73%	-3,08%	-5,86%	-4,23%	-6,41%	11,50%	-2,34%	-0,93%	-18,24%	56,36%	
Dif Ibovespa	-8,18%	22,53%	-1,06%	-8,26%	0,42%	3,90%	12,63%	-4,85%	-0,95%	-8,11%	-6,54%	-5,59%	-6,43%	-92,40%	

Retorno

Meses Positivos	6
Meses Negativos	13
Meses Acima do IBVSP	4
Meses Abaixo do IBVSP	15

Cota e Patrimônio Líquido do Fundo

PL (R\$) Fechamento do Mês	72.601,28
Cota Fechamento do Mês	133,9682649

Alocação Setorial da Carteira de Renda Variável

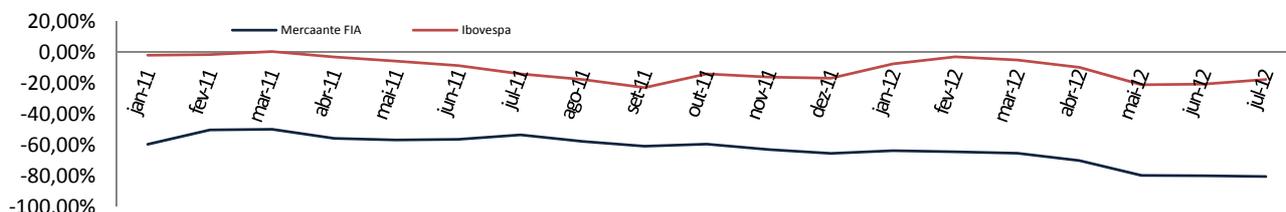
BENS INDUSTRIAIS	0,00%
CONSTRUÇÃO E TRANSPORTE	0,00%
CONSUMO CÍCLICO	100,00%
CONSUMO NÃO CÍCLICO	0,00%
FINANCEIRO E OUTROS	0,00%
MATERIAIS BÁSICOS	0,00%
PETRÓLEO, GÁS E BIOCOMBUSTÍVEIS	0,00%
TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	0,00%
TELECOMUNICAÇÕES	0,00%
UTILIDADE PÚBLICA	0,00%
Total	100,00%

Indicadores

	Variação		
	Mês	Ano	Início*
Dolar	1,41%	23,03%	-6,46%
Ibovespa	3,81%	-0,97%	54,84%
CDI	0,68%	17,52%	89,38%
MERCAANTE FIA	-2,73%	-43,73%	-64,01%

*Início do Fundo: 12/07/2006

**Dolar e CDI são meras referências econômicas e não parâmetros objetivo do fundo.

Retorno Acumulado

Principais Características

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO: O MERCAANTE FIA busca proporcionar aos investidores retornos diferenciados no mercado de ações através de uma gestão ativa e rigorosa seleção de ativos. O processo de decisão baseia-se na análise detalhada e criteriosa das empresas resultando na construção de um portfólio diversificado.

PÚBLICO ALVO: O MERCAANTE FIA destina-se a investidores qualificados, que visam rentabilidade no longo prazo e que estejam familiarizados com os riscos envolvidos no mercado acionário e com a política de investimento definida no regulamento.

* Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

**Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Mercaante Investimentos - Mercaante FIA

* Autorizada pela CVM para Gestão de Investimentos Mobiliários: Ato Declaratório CVM nº 6289 de 05/03/2001

Nome do Fundo:	MERCAANTE FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	CNPJ:	07.899.216/0001-80	DADOS PARA MOVIMENTAÇÃO	
Gestor:	MERCAANTE INVESTIMENTOS LTDA.	CNPJ:	68.607.563/0001-86	Aplicação Mínima Inicial:	R\$ 300.000,00
Administrador:	MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	CNPJ:	02.201.501/0001-61	Movimentações Financeiras:	5 MIL
Custódia e Tesouraria:	BANCO BRADESCO S/A	CNPJ:	60.746.948/0001-12	Aplicação:	D + 0
Audidores Independentes:	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	CNPJ:	57.755.217/0001.29	Cotização de resgate (dias úteis):	D + 1
Data Início de Atividades:	12/07/2006	Código Anbid:	166529	Liquidação (dias úteis):	D + 5
Data de Constituição:	21/03/2006	Web Site:	WWW.MELLONBRASIL.COM.BR	Horário da aplicação e resgate:	9:00 às 13:00 h
Classe:	Ações Livres	Forma de Condomínio:	Aberto	Taxas de Administração:	
Indicador de desempenho:	IBOVESPA	Fundo Exclusivo:	NÃO	Mínima a.m.:	0,2 % a.a. sobre PL
Fundo de Cotas:	NÃO	Patrimônio do Fundo:	72 Mil	Máxima a.m.:	2,0 % a.a. sobre PL
Destinado Exclusivamente a Investidores Qualificados:	SIM			Performance:	15% do que exceder 130% do Ibovespa

*A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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. As informações aqui contidas são de caráter exclusivamente informativo. Recomendamos aos investidores a leitura cuidadosa do regulamento do Fundo de Investimento ao aplicar seus recursos. Este fundo utiliza alavancagem como estratégia integrante da sua política de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

Administrador/Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. - CNPJ: 02.201.501/0001-61)

Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro - RJ - CEP 20030-905

Telefone: 21 3219-2998 / Fax 21 3974-4501

SAC: sac@bnymellon.com.br ou 21 3219-2600 / 11 3050-8010 / 0800 725 3219

Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 7253219

www.bnymellon.com.br/sf

Contatos do Gestor- SP: 11 3253-2309 - Rio: 21 2224-8584.



* KPMG É ESPECÍFICA E EXCLUSIVAMENTE AUDITOR INDEPENDENTE