

Mérito Desenvolvimento Imobiliário I – FII

O Mérito Desenvolvimento Imobiliário I é um fundo de investimento imobiliário constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado, e tem como objetivo principal a aquisição de participações de empreendimentos voltados para a incorporação imobiliária. O fundo tem como meta uma rentabilidade de 180% do CDI.

Rentabilidade

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2013
Rendimento (R\$/cota) ¹	-	-	-	-	-	-	0,62	0,90	-	-	-	-	1,52
Rentabilidade ²	-	-	-	-	-	-	0,62%	0,90%	-	-	-	-	1,53%
% CDI	-	-	-	-	-	-	88%	130%	-	-	-	-	108%
% CDI líquido de IR ³	-	-	-	-	-	-	103%	152%	-	-	-	-	128%

¹ Distribuído por cota. ² Para o cálculo da Rentabilidade foi adotado o valor da cota de R\$ 100,00. ³ Para o cálculo do CDI líquido de IR foi considerada a alíquota de 15%.

Comentários do Gestor

Em Agosto de 2013, foram efetuados novos aportes no empreendimento MaxHaus Santos, em cumprimento ao cronograma de investimentos estabelecido para este projeto. O fundo já possui suas cotas listas para negociação em mercado secundário da BM&Fbovespa.

Composição da Carteira

Tipo de Ativo	Empreendimento	Local	Fase	Valor em Carteira	Valor a Investir	Retorno Alvo (a.a.)*
Incorporação Residencial	MaxHaus Santos	Santos - SP	Pré-Lançamento	R\$ 2.103.118	R\$ 2.500.000	20% a 25% + INCC-M
Incorporação Residencial	Villa Maiori / Villa Di Capri	Ubatuba - SP	Chaves	R\$ 1.035.897	R\$ 0	10% a 12% + IGPM
Incorporação Residencial	Vanguard Residence	Goiânia - GO	Chaves	R\$ 1.959.966	R\$ 0	10% a 12% + IGPM
Cotas de FII	-	-	-	R\$ 91.646	-	7% a 10%
Caixa	-	-	-	R\$ 7.250.394	-	7% a 8%

* O Retorno Alvo não deve ser considerado como promessa ou garantia de rentabilidade. As previsões são baseadas em premissas que podem sofrer alterações relevantes.

Evolução da Cota e Volume de Negócios



Informações do Fundo

Patrimônio Líquido:	R\$ 12.325.272,49
Data de início:	06/03/2013
Valor inicial da cota:	R\$ 100,00
Taxa de Administração:	2,00% a.a. ou mín. de R\$ 30.000 a.m.
Taxa de Performance:	20% sobre o que exceder o CDI
Gestor:	Mérito Investimentos Ltda.
Administrador e Custodiante:	Planner Corretora de Valores S.A.
Negociação das cotas:	BM&F Bovespa - Ticker MFII11

Fundos de investimentos 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. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A Mérito Investimentos não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro valor mobiliário. As informações contidas aqui têm caráter meramente informativo e não podem ser distribuídas, reproduzidas ou copiadas sem a sua expressa concordância. Estas informações não constituem e nem devem ser consideradas como: solicitação, oferta ou recomendação para compra ou venda de cotas do fundo.