

DLM HEDGE CONSERVADOR II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 20.879.578/0001-77

Gestor: DLM INVISTA GESTAO DE RECURSOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: julho de 2017 a junho de 2018

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

DLM HEDGE CONSERVADOR II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

2. RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal:

MÊS	jun/2018	mai/2018	abr/2018	mar/2018	fev/2018	jan/2018	dez/2017	nov/2017	out/2017	set/2017	ago/2017	jul/2017	12 MESES
Rentabilidade	0,54%	0,56%	0,58%	0,56%	0,56%	0,71%	0,59%	0,59%	0,72%	0,67%	0,85%	0,88%	8,11%
Variação % do CDI	0,52%	0,52%	0,52%	0,53%	0,47%	0,58%	0,54%	0,57%	0,65%	0,64%	0,80%	0,80%	7,37%
Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2}	103,92%	109,16%	111,64%	105,79%	119,66%	122,16%	109,66%	103,71%	111,94%	104,79%	106,25%	110,11%	110,05%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2018	2017	2016	2015	2014
Rentabilidade	3,57%	11,10%	14,68%	12,57%	-
Variação % do CDI	3,18%	9,95%	14,00%	12,19%	-
Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2}	112,29%	111,54%	104,84%	103,15%	-
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

¹ Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.

² Com relação ao campo Desempenho do fundo como % CDI segue explicação para leitura do resultado:

Se os campos "Rentabilidade" e "Variação % do CDI" forem positivos, o fundo performou X% do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for positivo e o campo "Variação % do CDI" for negativo, o fundo performou X% acima do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for negativo e o campo "Variação % do CDI" for positivo, o fundo performou X% abaixo do índice.

Se os campos "Rentabilidade" e "Variação % do CDI" forem negativos, o fundo performou X% do índice.

3. DESPESAS DO FUNDO

As despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre julho de 2017 e junho de 2018. A taxa de despesas pode variar de período para período.

DESPESAS DO FUNDO	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2018	
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa	0,60%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Taxa de Custódia	0,03%	
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,03%	
TAXA TOTAL DE DESPESAS	0,67%	

DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente)	PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2018	
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	9,63%
	Despesas operacionais e de serviços	5,62%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	51,70%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
TOTAL	66,96%	

DLM HEDGE CONSERVADOR II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 20.879.578/0001-77

Gestor: DLM INVISTA GESTAO DE RECURSOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: julho de 2017 a junho de 2018

4. EXEMPLO COMPARATIVO

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

RENTABILIDADE: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2018, você poderia resgatar R\$ 1.091,58, já deduzidos impostos no valor de R\$ 19,43.

DESPESAS: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 6,92.

5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS

Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

SIMULAÇÃO DAS DESPESAS	2021	2023
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 23,20	R\$ 42,86
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 307,80	R\$ 567,65

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

6. ESCLARECIMENTOS

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Despesas de fundos investidos: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: A rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): de acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.