

**DLM AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**

CNPJ: 08.815.386/0001-00

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 AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

**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	-7,27%	-10,40%	-4,65%	-0,48%	-0,06%	8,02%	4,35%	-4,88%	-0,96%	5,18%	5,37%	5,69%	-2,00%
Varição % do IBOVESPA FECHAMENTO	-5,20%	-10,87%	0,88%	0,01%	0,52%	11,14%	6,16%	-3,15%	0,02%	4,88%	7,46%	4,80%	15,68%
Contribuição em relação ao IBOVESPA FECHAMENTO <sup>1</sup> <sub>2</sub>	-2,07%	0,47%	-5,53%	-0,50%	-0,58%	-3,11%	-1,81%	-1,74%	-0,98%	0,30%	-2,09%	0,88%	-17,69%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:**

ANO	2018	2017	2016	2015	2014
Rentabilidade	-14,89%	22,51%	14,87%	-7,75%	-2,19%
Varição % do IBOVESPA FECHAMENTO	-4,76%	26,86%	38,94%	-13,31%	-2,91%
Contribuição em relação ao IBOVESPA FECHAMENTO <sup>1</sup> <sub>2</sub>	-10,12%	-4,35%	-24,07%	5,56%	0,72%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.<sup>2</sup> Com relação ao campo Contribuição em relação ao IBOVESPA FECHAMENTO segue explicação para leitura do resultado: O resultado exibido é a "Rentabilidade" subtraída da "Varição % do IBOVESPA FECHAMENTO".**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
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa 2,47%
	Parte variável (taxa de performance) 0,00%
<b>Taxa de Custódia</b>	0,01%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,60%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>3,08%</b>

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
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	Taxa de administração 2,35%
	Despesas operacionais e de serviços 0,61%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	Taxa de administração 61,40%
	Despesas operacionais e de serviços 0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>64,37%</b>

## DLM AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

CNPJ: 08.815.386/0001-00

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\$ 1.191,34, já deduzidos impostos no valor de R\$ 33,77.

**DESPESAS:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 32,03.

### 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\$ 107,27	R\$ 198,16
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\$ 223,73	R\$ 412,35

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 teria sido de 15%.