

# DLM HEDGE MODERADO FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO

CNPJ: 14.179.995/0001-04

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 MODERADO FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO 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                                 | 0,61%    | 0,64%    | 0,51%    | 0,54%    | 0,49%    | 0,78%    | 0,76%    | 0,18%    | 0,56%    | 0,48%    | 0,66%    | 0,85%    | 7,28%    |
| Varição % 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 <sup>1 2</sup> | 118,22%  | 124,29%  | 98,61%   | 101,62%  | 104,26%  | 133,59%  | 140,22%  | 32,14%   | 86,67%   | 74,59%   | 82,05%   | 105,68%  | 98,85%   |
| Rentabilidade Ajustada                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |

### Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

| ANO   | 2018    | 2017   | 2016   | 2015   | 2014   |
|---|---------|--------|--------|--------|--------|
| Rentabilidade                                 | 3,62%   | 9,13%  | 11,53% | 12,54% | 9,81%  |
| Varição % do CDI                              | 3,18%   | 9,95%  | 14,00% | 13,23% | 10,81% |
| Desempenho do fundo como % CDI <sup>1 2</sup> | 114,15% | 91,69% | 82,34% | 94,81% | 90,73% |
| Rentabilidade Ajustada                        | -       | -      | -      | -      | -      |

<sup>1</sup> Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.

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

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

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

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

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % 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   | 1,40% |
|  | Parte variável (taxa de performance)                             | 0,00% |
| Taxa de Custódia   | 0,01%  |       |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)   | 0,42%  |       |
| <b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>  | <b>1,84%</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 |        |
|--|--|--------|
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador   | Taxa de administração                            | 2,17%  |
|  | Despesas operacionais e de serviços              | 0,91%  |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor  | Taxa de administração                            | 61,68% |
|  | Despesas operacionais e de serviços              | 0,00%  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>64,76%</b>                                    |        |

## DLM HEDGE MODERADO FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO

CNPJ: 14.179.995/0001-04

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\$ 1.075,29, já deduzidos impostos no valor de R\$ 15,97.

**DESPESAS:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 19,97.

#### 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         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Saldo bruto acumulado</b> (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)  | R\$ 1.331,00 | R\$ 1.610,51 |
| <b>Despesas previstas</b> (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)   | R\$ 63,82    | R\$ 117,89   |
| <b>Retorno bruto hipotético após dedução das despesas</b> (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance) | R\$ 267,18   | R\$ 492,62   |

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%.