

OBJETIVO DO FUNDO

Proporcionar ganhos de capital superiores ao rendimento do CDI em períodos de 01 (um) ano.

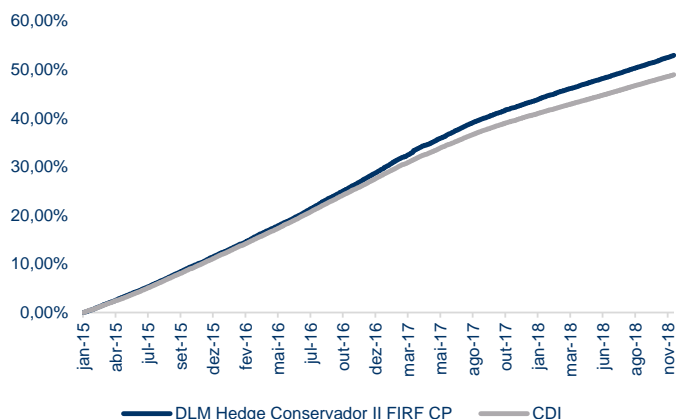
POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A política de investimento do FUNDO consiste em alocações em títulos públicos e privados, bem como buscar oportunidades de arbitragem entre ativos emitidos por uma mesma empresa ou por um mesmo grupo de empresas, além de operações estruturadas.

PÚBLICO ALVO

O FUNDO tem como público alvo os investidores em geral, que buscam obter rentabilidade superior ao CDI.

COMPARATIVO DE PERFORMANCE



RENTABILIDADE MENSAL (Início em 30/01/2015)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.¹
2015														
Fundo		0,87%	1,07%	1,08%	1,01%	1,05%	1,19%	1,16%	1,14%	1,10%	1,07%	1,17%	12,57%	12,57%
CDI		0,82%	1,03%	0,95%	0,98%	1,06%	1,18%	1,11%	1,11%	1,11%	1,06%	1,16%	12,19%	12,19%
%CDI		106,69%	102,98%	113,91%	102,17%	98,48%	101,26%	104,54%	102,92%	99,64%	101,83%	100,90%	103,15%	103,15%
2016														
Fundo	1,02%	1,05%	1,25%	1,06%	1,07%	1,18%	1,20%	1,33%	1,14%	1,10%	1,20%	1,17%	14,68%	29,10%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	14,00%	27,90%
%CDI	96,69%	105,29%	107,36%	100,14%	96,94%	102,00%	108,27%	109,70%	102,88%	105,23%	115,71%	104,08%	104,84%	104,30%
2017														
Fundo	1,24%	0,95%	1,30%	0,77%	0,99%	1,02%	0,88%	0,85%	0,67%	0,72%	0,59%	0,59%	11,10%	43,43%
CDI	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	9,95%	40,62%
%CDI	114,02%	109,98%	123,89%	97,73%	106,48%	125,29%	110,11%	106,25%	104,79%	111,94%	103,71%	109,66%	111,54%	106,90%
2018														
Fundo	0,71%	0,56%	0,56%	0,58%	0,56%	0,54%	0,57%	0,63%	0,51%	0,61%	0,59%		6,61%	52,91%
CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%		5,90%	48,92%
%CDI	122,16%	119,66%	105,79%	111,64%	109,16%	103,92%	105,88%	110,89%	108,36%	112,90%	118,75%		112,09%	108,16%
Patrimônio Atual: R\$ 1.430.002.916,71														Patrimônio Médio dos Últimos 12 Meses: R\$ 995.698.227,57

RENTABILIDADE*

Fundo	7,24%
% CDI	111,94%

* Últimos 12 meses

ANÁLISE ESTATÍSTICA

Nº de meses acima do CDI	41
Nº de meses abaixo do CDI	5
Nº de meses positivos	46
Nº de meses negativos	0
Maior retorno mensal	1,33%
Menor retorno mensal	0,51%

MEDIDAS DE RISCO*

Var	0,05%
Volatilidade	0,10%
Índice de Sharpe	7,00

* Últimos 12 meses

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE NO MÊS

Títulos Públicos	0,12%
Títulos Privados Financeiros	0,07%
Títulos Privados Não-Financeiros	0,34%
Financiamento a Termo	0,05%
Arbitragem	0,00%
FIDC	0,04%
Caixa	0,01%
Custos	-0,05%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Títulos Públicos	24,60%
Títulos Privados Financeiros	11,85%
Títulos Privados Não-Financeiros	48,81%
Operações Estruturadas	8,54%
FIDC	6,04%
Caixa	0,16%

CARACTERÍSTICAS

Fundo: DLM Hedge Conservador II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

Gestão: DLM Invest Gestão de Recursos LTDA

Administração: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A

Custódia: BNY Mellon Banco S.A.

Benchmark: CDI

Classificação Anbima: Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre

Código Anbima: 387444

Bloomberg: DLHCII <BZ> <Equity>

Taxa de Administração: 0,60% a.a.²

Taxa de Performance: N/A

Mínimo de Aplicação Inicial: R\$ 3.000,00³

Mínimo de Movimentação: R\$ 100,00

Saldo Mínimo de Permanência: R\$ 3.000,00³

Cota de Aplicação: D+0 (cota do dia, desde a disponibilidade dos recursos)

Cota de Resgate: D+0 (dia da solicitação de resgate)

Liquidação do Resgate: D+1 (um dia útil após a data de cotização)

IR: 15% a 22,5%, de acordo com o tempo de permanência

IOF: Regressivo para investimento inferior a 30 dias

Horário Limite para Movimentações: 14h

Dados Bancários

Favorecido: DLM Hedge Conservador II FIRF CP

CNPJ: 20.879.578/0001-77

Banco: 017 – BNY Mellon Banco S.A.

Agência: 001

C/C: 1131-2



¹Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO. ²A taxa de administração prevista no caput é a taxa de administração mínima do FUNDO. Tendo em vista que o FUNDO admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica instituída a taxa de administração máxima de 0,70% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO. ³Limites de movimentação exclusivamente para cotistas conta e ordem: R\$ 1.000,00.

Pretende-se com este relatório de desempenho apenas divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela DLM Invest Gestão de Recursos LTDA, não significando oferta de venda do DLM Hedge Conservador II FIRF CP. Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os indicadores econômicos são meras referências econômicas, e não metas ou parâmetros de performance. **Administrador:** BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61). Av. Presidente Wilson, 231. 11º andar. Rio de Janeiro. RJ. CEP: 20.030-905. Telefone: (21) 3219-2500 / Fax (21) 3219-2501 / www.bnymellon.com.br/sf - **SAC:** sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600. (11) 3050-8010 / Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219. Todos os documentos, como Regulamento, o Formulário de Informações Complementares e a Lâmina de Informações Essenciais podem ser encontrados em www.dlminvest.com.br. Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.