

DLM HEDGE CONSERVADOR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 09.720.710/0001-60

Gestor: DLM INVISTA GESTAO DE RECURSOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2018

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

DLM HEDGE CONSERVADOR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

2. RENTABILIDADE**Rentabilidade mensal:**

| MÊS | dez/2018 | nov/2018 | out/2018 | set/2018 | ago/2018 | jul/2018 | jun/2018 | mai/2018 | abr/2018 | mar/2018 | fev/2018 | jan/2018 | 12 MESES |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rentabilidade | 0,54% | 0,55% | 0,58% | 0,48% | 0,61% | 0,55% | 0,51% | 0,54% | 0,53% | 0,55% | 0,53% | 0,65% | 6,84% |
| Varição % do CDI | 0,49% | 0,49% | 0,54% | 0,47% | 0,57% | 0,54% | 0,52% | 0,52% | 0,52% | 0,53% | 0,47% | 0,58% | 6,42% |
| Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2} | 109,39% | 111,62% | 106,44% | 103,03% | 108,35% | 101,91% | 99,33% | 105,09% | 101,73% | 102,47% | 114,33% | 112,03% | 106,48% |
| Rentabilidade Ajustada | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

| ANO | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Rentabilidade | 6,84% | 10,56% | 14,18% | 13,55% | 11,21% |
| Varição % do CDI | 6,42% | 9,95% | 14,00% | 13,23% | 10,81% |
| Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2} | 106,48% | 106,10% | 101,27% | 102,46% | 103,72% |
| 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 "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 janeiro de 2018 e dezembro 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 0,80% |
| | Parte variável (taxa de performance) 0,10% |
| Taxa de Custódia | 0,03% |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.) | 0,04% |
| TAXA TOTAL DE DESPESAS | 0,97% |

| 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 6,11% |
| | Despesas operacionais e de serviços 3,77% |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor | Taxa de administração 54,95% |
| | Despesas operacionais e de serviços 0,00% |
| TOTAL | 64,82% |

DLM HEDGE CONSERVADOR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 09.720.710/0001-60

Gestor: DLM INVISTA GESTAO DE RECURSOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro 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 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R\$ 1.056,43, já deduzidos impostos no valor de R\$ 11,97.

DESPESAS: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 9,73.

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\$ 30,46 | R\$ 56,27 |
| 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\$ 300,54 | R\$ 554,24 |

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%.