

## OBJETIVO DO FUNDO

O objetivo do FUNDO é obter retornos consistentes, buscando superar a rentabilidade do CDI.

## POLÍTICA DE INVESTIMENTO

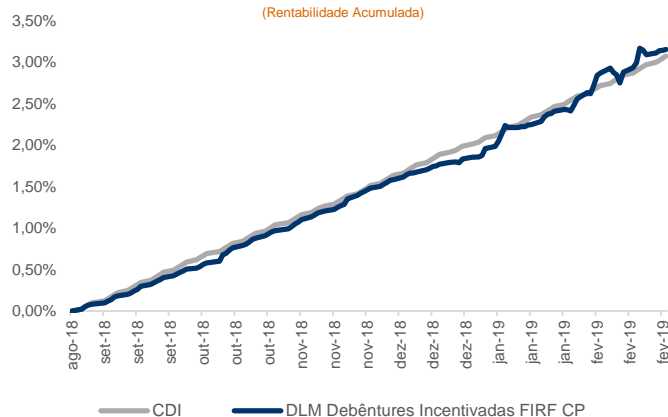
A política de investimento do fundo consiste em investir em ativos de renda fixa e cotas de fundos de investimento de renda fixa ou direitos creditórios, com perfil pós-fixado, pré-fixado ou indexado a índice de preços, podendo utilizar instrumentos que resultem em troca de indexador. A maior parte do patrimônio líquido deve ser aplicado em debêntures de infraestrutura e outros ativos que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei 12.431/2011 ("Ativos de Infraestrutura").

## PÚBLICO ALVO

O FUNDO tem como público alvo investidores em geral, sendo restrito a pessoas físicas e fundos de investimento, que buscam a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos em debêntures de infraestrutura que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei 12.431/2011 ("Ativos de Infraestrutura").

## COMPARATIVO DE PERFORMANCE

(Rentabilidade Acumulada)



## RENTABILIDADE MENSAL 2019

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. <sup>1</sup>
Fundo	0,56%	0,65%											1,22%	3,10%
CDI	0,49%	0,49%											0,99%	3,02%
%CDI	113,58%	132,30%											123,01%	102,41%

## RENTABILIDADE MENSAL DESDE O INÍCIO (Início em 31/08/2018)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. <sup>1</sup>
Fundo									0,40%	0,55%	0,52%	0,37%	1,86%	1,86%
%CDI									86,27%	101,25%	105,47%	74,72%	92,17%	92,17%

## RENTABILIDADE

	Fundo	% CDI
Acumulada desde o início	3,10%	102,41%
Últimos 12 meses	-	-
Últimos 24 meses	-	-
Últimos 36 meses	-	-

## ANÁLISE ESTATÍSTICA

Patrimônio Atual	R\$ 140.831.546,71
Patrimônio Médio*	R\$ 89.704.997,68
Nº de meses acima do CDI	4
Nº de meses abaixo do CDI	2
Nº de meses positivos	6
Nº de meses negativos	0
Maior retorno mensal	0,65%
Menor retorno mensal	0,37%

\* Últimos 12 meses

## MEDIDAS DE RISCO\*

Var	0,24%
Volatilidade	0,50%
Índice de Sharpe	0,32

\* Últimos 12 meses

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Títulos Públicos (LFT)	7,49%
CDB	2,61%
Letras Financeira	10,70%
Debêntures	77,52%
Operações Estruturadas	0,00%
FIDC	1,46%
Caixa	0,22%

## DISTRIBUIÇÃO POR RATING

BBB	0%
A	9%
AA	56%
AAA	35%

## DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

Concessões	20,80%
Consumo	1,91%
Energia	34,61%
FIDC	1,46%
Educação	0,71%
Locação de Veículos	4,20%
Logística	4,40%
Mineração	1,67%
Petroquímico	7,43%
Setor Financeiro	13,31%
Telecom	1,78%
<b>TOTAL EM CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>92,27%</b>

## CARACTERÍSTICAS

**Fundo:** DLM Debêntures Incentivadas Fundo de Investimento de Renda Fixa Crédito Privado

**Gestão:** DLM Invista Gestão de Recursos LTDA

**Administração:** BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A

**Custódia:** BNY Mellon Banco S.A.

**Classificação Anbima:** Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre

**Código Anbima:** 476439

**Bloomberg:** DLMDEBE <BZ> <Equity>

**Taxa de Administração:** 1,00% a.a.<sup>2</sup>

**Taxa de Performance:** Não há

**Mínimo de Aplicação Inicial:** R\$ 3.000,00<sup>3</sup>

**Mínimo de Movimentação:** R\$ 100,00

**Saldo Mínimo de Permanência:** R\$ 3.000,00

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

**Cota de Resgate:** D+29 (vinte e nove dias corridos após a solicitação de resgate)

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

**IR:** Isento para pessoa física, vide lei 12.431/11

**IOF:** Regressivo para investimento inferior a 30 dias

**Horário Limite para Movimentações:** 14h

## Dados Bancários

**Favorecido:** DLM Debêntures Incentivadas FIRF CP

**CNPJ:** 30.877.528/0001-04

**Banco:** 017 – BNY Mellon Banco S.A.

**Agência:** 001

**C/C:** 2839-8



<sup>1</sup>Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO. <sup>2</sup>A taxa de administração prevista é a taxa de administração mínima do FUNDO. Tendo em vista que o FUNDO admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica estabelecida a taxa de administração máxima de 1,10% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, a qual compreende a taxa de administração mínima e a taxa de administração dos fundos nos quais o FUNDO invista ("Taxa de Administração Máxima"). <sup>3</sup> Limites de movimentação exclusivamente para cotistas conta e ordem: R\$ 1.000,00.

Preende-se com este relatório de desempenho apenas divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela DLM Invista Gestão de Recursos LTDA, não significando oferta de venda do DLM Debêntures Incentivadas FIRF CP. Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os indicadores econômicos são meras referências econômicas, e não metas ou parâmetros de performance. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Este fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo 12 (doze) meses.

**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.dlminvta.com.br. Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.