

## OBJETIVO DO FUNDO

Proporcionar ganhos de capital superiores ao rendimento do CDI em períodos de um ano, que combinando alocações em títulos públicos e privados, bem como no mercado de renda variável, utilizando instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no de derivativos.

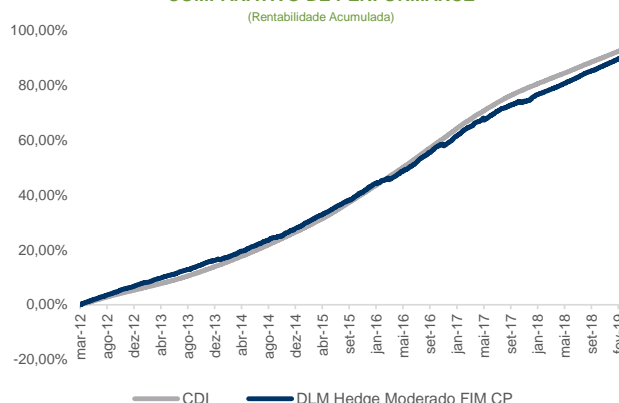
## POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A política de investimento do FUNDO consiste em alocações em títulos públicos e privados, bem como no mercado de renda variável, utilizando instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no de derivativos com o objetivo de proporcionar ganhos de capital superiores ao rendimento do CDI em períodos de um ano.

## PÚBLICO ALVO

O FUNDO tem como público alvo os investidores em geral.

## COMPARATIVO DE PERFORMANCE



## RENTABILIDADE MENSAL 2019

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. <sup>1</sup>
Fundo	0,61%	0,54%											1,16%	90,59%
CDI	0,54%	0,49%											1,04%	93,36%
%CDI	112,98%	109,36%											111,29%	97,04%

## RENTABILIDADE MENSAL ÚLTIMOS 5 ANOS (Início em 30/03/2012)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. <sup>1</sup>
2018	Fundo	0,78%	0,49%	0,54%	0,51%	0,64%	0,61%	0,58%	0,76%	0,50%	0,55%	0,56%	7,34%	88,41%
	%CDI	133,59%	104,26%	101,62%	98,61%	124,29%	118,22%	107,70%	133,92%	106,21%	102,04%	117,99%	114,27%	96,77%
2017	Fundo	1,08%	0,99%	1,03%	0,68%	0,51%	1,00%	0,85%	0,66%	0,48%	0,56%	0,18%	9,13%	75,53%
	%CDI	99,55%	114,64%	97,91%	85,65%	54,97%	123,09%	105,68%	82,05%	74,59%	86,67%	32,14%	140,22%	91,69%
2016	Fundo	0,81%	0,58%	0,41%	1,17%	0,71%	1,17%	1,37%	1,02%	1,19%	1,04%	0,27%	11,53%	60,85%
	%CDI	76,78%	58,04%	35,51%	110,87%	64,05%	100,60%	123,57%	83,65%	107,66%	99,37%	25,72%	109,98%	95,77%
2015	Fundo	0,93%	0,87%	1,06%	0,90%	0,84%	1,10%	1,00%	0,80%	1,04%	1,06%	1,15%	12,54%	44,22%
	%CDI	100,78%	106,33%	102,73%	95,33%	85,60%	103,21%	85,30%	72,16%	93,61%	95,53%	109,44%	95,90%	101,77%
2014	Fundo	0,30%	0,77%	0,69%	0,85%	1,00%	0,78%	0,82%	0,93%	0,61%	0,74%	0,92%	9,81%	28,15%
	%CDI	35,55%	97,78%	91,31%	104,22%	116,36%	95,70%	87,41%	108,43%	67,37%	78,49%	109,24%	103,18%	105,45%

## RENTABILIDADE

	Fundo	% CDI
Acumulada desde o início	90,59%	97,04%
Últimos 12 meses	7,22%	112,65%
Últimos 24 meses	16,07%	100,71%
Últimos 36 meses	30,33%	94,62%

## ANÁLISE ESTATÍSTICA

Patrimônio Atual	R\$ 66.701.323,18
Patrimônio Médio*	R\$ 36.335.348,41
Nº de meses acima do CDI	51
Nº de meses abaixo do CDI	32
Nº de meses positivos	83
Nº de meses negativos	0
Maior retorno mensal	1,37%
Menor retorno mensal	0,18%

\* Últimos 12 meses

## MEDIDAS DE RISCO\*

Var	0,10%
Volatilidade	0,21%
Índice de Sharpe	3,70

\* Últimos 12 meses

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Títulos Públicos (LFT)	6,60%
CDB	0,96%
Letras Financeira	6,72%
Debêntures	43,53%
Operações Estruturadas	20,85%
FIDC	7,58%
Caixa	13,76%

## DISTRIBUIÇÃO POR RATING

BBB	0%
A	9%
AA	50%
AAA	41%

## DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

Bens de Capital	1,50%
Concessões	5,74%
Consumo	4,12%
Educação	2,50%
Energia	13,18%
FIDC	7,58%
Imobiliário	2,12%
Locação de Veículos	6,95%
Petroquímico	1,86%
Setor Financeiro	7,68%
Saneamento	3,28%
Saúde	0,76%
Telecom	1,50%
<b>TOTAL EM CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>58,79%</b>

## CARACTERÍSTICAS

**Fundo:** DLM Hedge Moderado Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

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

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

**Custódia:** BNY Mellon Banco S.A.

**Benchmark:** CDI

**Classificação Anbima:** Multimercados Livre

**Código Anbima:** 300187

**Bloomberg:** DLMHMF M <BZ> <Equity>

**Taxa de Administração:** 0.90% a.a.<sup>2</sup>

**Taxa de Performance:** 20% sobre o excedente do CDI

**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<sup>3</sup>

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

**Cota de Resgate:** D+14 (quatorze dias corridos após a 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 Moderado FIM CP

**CNPJ:** 14.179.995/0001-04

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

**Agência:** 001

**C/C:** 1178-9



<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 instituída a taxa de administração máxima de 1,10% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO. <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 Hedge Moderado FIM 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. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. 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.dlminvesta.com.br - Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.