

OBJETIVO DO FUNDO

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

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

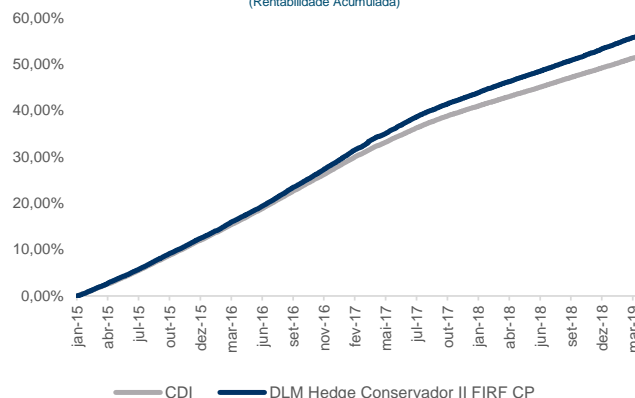
A política de investimento do FUNDO consiste em alocações em títulos públicos e privados, bem como buscar oportunidades de arbitragem entre ativos emitidos por uma mesma empresa ou por um mesmo grupo de empresas, além de operações estruturadas.

PÚBLICO ALVO

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

COMPARATIVO DE PERFORMANCE

(Rentabilidade Acumulada)



RENTABILIDADE MENSAL 2019

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2019	Fundo	0,61%	0,55%	0,52%										1,70%	56,46%
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%										1,51%	51,92%
	%CDI	113,18%	111,61%	111,85%										112,32%	108,74%

RENTABILIDADE MENSAL DESDE O INÍCIO (Início em 30/01/2015)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2018	Fundo	0,71%	0,56%	0,56%	0,58%	0,56%	0,54%	0,57%	0,63%	0,51%	0,61%	0,59%	0,61%	7,26%	53,85%
	%CDI	122,16%	119,66%	105,79%	111,64%	109,16%	103,92%	105,88%	110,89%	108,36%	112,90%	118,75%	123,57%	113,09%	108,44%
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	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%
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	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%
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		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%

RENTABILIDADE

	Fundo	% CDI
Acumulada desde o início	56,46%	108,74%
Últimos 12 meses	7,11%	112,12%
Últimos 24 meses	17,06%	111,59%
Últimos 36 meses	34,47%	110,66%

ANÁLISE ESTATÍSTICA

Patrimônio Atual	R\$ 1.619.238.121,02
Patrimônio Médio*	R\$ 1.413.692.172,09
Nº de meses acima do CDI	45
Nº de meses abaixo do CDI	5
Nº de meses positivos	50
Nº de meses negativos	0
Maior retorno mensal	1,33%
Menor retorno mensal	0,51%

* Últimos 12 meses

MEDIDAS DE RISCO*

Var	0,05%
Volatilidade	0,10%
Índice de Sharpe	6,92

* Últimos 12 meses

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Títulos Públicos (LFT)	33,18%
CDB	0,87%
Letras Financeira	8,70%
Debêntures	40,00%
Operações Estruturadas	9,97%
FIDC	6,32%
Caixa	0,96%

DISTRIBUIÇÃO POR RATING

BBB	0%
A	9%
AA	54%
AAA	37%

DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

Concessões	4,72%
Consumo	4,07%
Educação	12,98%
Energia	6,32%
FIDC	2,55%
Imobiliário	8,73%
Locação de Veículos	0,69%
Petroquímico	9,94%
Setor Financeiro	2,42%
Saneamento	2,02%
Saúde	0,98%
Telecom	0,48%
TOTAL EM CRÉDITO PRIVADO	55,90%

CARACTERÍSTICAS

Fundo: DLM Hedge Conservador II Fundo de Investimento 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.

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 FIRC CP

CNPJ: 20.879.578/0001-77

Banco: 017 – BNY Mellon Banco S.A.

Agência: 001

C/C: 1131-2



¹ Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO. ² 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 0.70% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO. ³ Limites 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 Invista Gestão de Recursos LTDA, não significando oferta de venda do DLM Hedge Conservador II FIRC 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.