

## OBJETIVO DO FUNDO

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

## POLÍTICA DE INVESTIMENTO

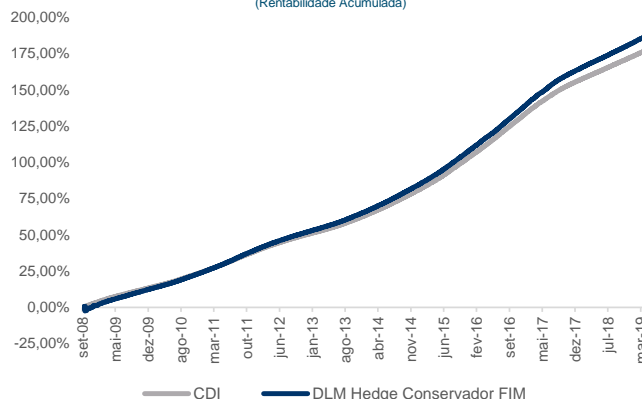
A política de investimento do fundo consiste em alocações em títulos públicos e privados, bem como buscar oportunidades de arbitragem entre ativos emitidos por uma mesma empresa, mesmo grupo de empresas seus derivativos e operações estruturadas.

## 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. <sup>1</sup>
2019	Fundo	0,59%	0,54%	0,48%										1,62%	186,62%
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%										1,51%	176,87%
	%CDI	108,29%	109,53%	103,15%										107,13%	105,51%

## RENTABILIDADE MENSAL ÚLTIMOS 5 ANOS (Início em 29/09/2008)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. <sup>1</sup>
2018	Fundo	0,65%	0,53%	0,55%	0,53%	0,54%	0,51%	0,55%	0,61%	0,48%	0,58%	0,55%	0,54%	6,84%	182,04%
	%CDI	112,03%	114,33%	102,44%	101,73%	105,09%	99,33%	101,91%	108,35%	103,03%	106,44%	111,62%	109,39%	106,48%	105,38%
2017	Fundo	1,16%	0,93%	1,14%	0,75%	0,95%	1,03%	0,84%	0,82%	0,65%	0,68%	0,57%	0,55%	10,56%	163,99%
	%CDI	106,99%	106,92%	108,62%	95,68%	103,11%	127,36%	105,44%	102,86%	100,66%	104,57%	99,80%	102,49%	106,10%	104,93%
2016	Fundo	1,07%	1,03%	1,23%	0,95%	1,02%	1,19%	1,13%	1,24%	1,14%	1,09%	1,10%	1,14%	14,18%	138,78%
	%CDI	101,52%	102,91%	105,71%	89,99%	92,19%	102,71%	102,45%	102,16%	102,96%	104,07%	106,18%	101,26%	101,27%	104,28%
2015	Fundo	0,97%	0,85%	1,05%	0,94%	1,00%	1,06%	1,18%	1,12%	1,12%	1,15%	1,07%	1,20%	13,55%	109,12%
	%CDI	104,31%	104,29%	101,71%	104,45%	101,40%	99,82%	100,44%	101,48%	101,56%	104,23%	101,53%	103,60%	102,46%	104,47%
2014	Fundo	0,87%	0,80%	0,79%	0,86%	0,88%	0,82%	1,00%	0,88%	0,96%	0,96%	0,85%	0,98%	11,21%	84,16%
	%CDI	103,31%	102,46%	104,58%	105,35%	102,88%	100,64%	106,15%	102,94%	106,65%	102,08%	101,98%	102,59%	103,66%	104,46%

## RENTABILIDADE

	Fundo	% CDI
Acumulada desde o início	186,62%	105,51%
Últimos 12 meses	6,71%	105,83%
Últimos 24 meses	16,24%	106,23%
Últimos 36 meses	32,59%	104,63%

## ANÁLISE ESTATÍSTICA

Patrimônio Atual	R\$ 387.705.248,14
Patrimônio Médio*	R\$ 341.366.943,74
Nº de meses acima do CDI	118
Nº de meses abaixo do CDI	9
Nº de meses positivos	126
Nº de meses negativos	1
Maior retorno mensal	1,47%
Menor retorno mensal	-0,93%

\* Últimos 12 meses

## MEDIDAS DE RISCO\*

Var	0,04%
Volatilidade	0,09%
Índice de Sharpe	3,73

\* Últimos 12 meses

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Títulos Públicos (LFT)	18,36%
CDB	0,00%
Letras Financeira	6,29%
Debêntures	25,80%
Operações Estruturadas	34,64%
FIDC	6,94%
Caixa	7,97%

## DISTRIBUIÇÃO POR RATING

BBB	0%
A	10%
AA	54%
AAA	37%

## DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

Concessões	3,38%
Consumo	3,33%
Educação	1,60%
Energia	6,18%
FIDC	6,94%
Imobiliário	0,96%
Locação de Veículos	7,55%
Petroquímico	6,29%
Setor Financeiro	0,71%
Saneamento	1,59%
Saúde	0,52%
<b>TOTAL EM CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>39,03%</b>

## CARACTERÍSTICAS

**Fundo:** DLM Hedge Conservador Fundo de Investimento Multimercado

**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:** 217913

**Bloomberg:** FIMDLHE <BZ> <Equity>

**Taxa de Administração:** 0.80% 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+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 FIM

**CNPJ:** 09.720.710/0001-60

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

**Agência:** 001

**C/C:** 1177-0



<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 0,90% 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.

Prete-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 FIM. 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.