

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.

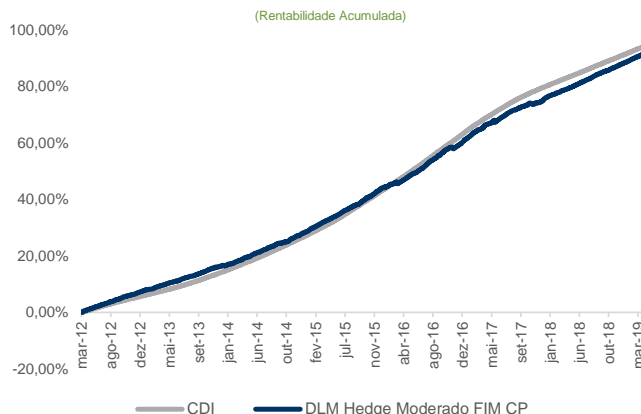
POLÍTICA DE INVESTIMENTO

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. ¹
2019	Fundo	0,61%	0,54%	0,58%										1,75%	91,70%
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%										1,51%	94,26%
	%CDI	112,98%	109,36%	124,35%										115,42%	97,28%

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

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2018	Fundo	0,78%	0,49%	0,54%	0,51%	0,64%	0,61%	0,58%	0,76%	0,50%	0,55%	0,58%	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%	112,64%	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%	0,76%	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%	94,63%
2016	Fundo	0,81%	0,58%	0,41%	1,17%	0,71%	1,17%	1,37%	1,02%	1,19%	1,04%	0,27%	1,23%	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%	82,34%	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%	1,11%	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%	94,81%	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%	0,99%	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%	90,67%	105,45%

RENTABILIDADE

	Fundo	% CDI
Acumulada desde o início	91,70%	97,28%
Últimos 12 meses	7,27%	114,55%
Últimos 24 meses	15,56%	101,76%
Últimos 36 meses	30,55%	98,08%

ANÁLISE ESTATÍSTICA

Patrimônio Atual	R\$ 71.006.079,94
Patrimônio Médio*	R\$ 39.267.959,47
Nº de meses acima do CDI	52
Nº de meses abaixo do CDI	32
Nº de meses positivos	84
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	0,20%
Índice de Sharpe	4,26

* Últimos 12 meses

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Títulos Públicos (LFT)	10,08%
CDB	0,00%
Letras Financeira	7,22%
Debêntures	45,11%
Operações Estruturadas	24,78%
FIDC	7,12%
Caixa	5,69%

DISTRIBUIÇÃO POR RATING

BBB	0%
A	9%
AA	49%
AAA	42%

DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

Bens de Capital	1,42%
Concessões	5,43%
Consumo	4,24%
Educação	2,36%
Energia	13,07%
FIDC	7,13%
Imobiliário	1,98%
Locação de Veículos	7,88%
Petroquímico	1,69%
Setor Financeiro	7,22%
Saneamento	4,93%
Saúde	0,70%
Telecom	1,42%
TOTAL EM CRÉDITO PRIVADO	59,45%

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: DLMHMFMBZ <Equity>

Taxa de Administração: 0.90% a.a.²

Taxa de Performance: 20% sobre o excedente do CDI

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+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



¹Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO. ²A 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. ³Limites 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 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.