

## 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.

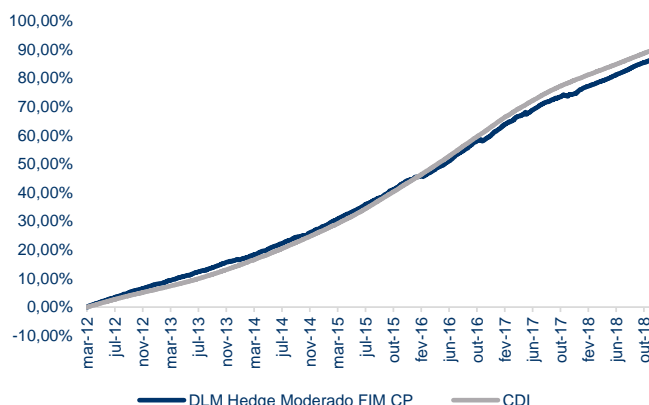
## POLÍTICA DE INVESTIMENTO

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 (Início em 30/03/2012)

|      |       | JAN     | FEV     | MAR     | ABR     | MAI     | JUN     | JUL     | AGO     | SET     | OUT     | NOV     | DEZ     | ANO     | ACUM.*  |
|------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 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   | 0,84%   | 0,78%   | 0,76%   | 0,82%   | 0,86%   | 0,82%   | 0,94%   | 0,86%   | 0,90%   | 0,94%   | 0,84%   | 0,96%   | 10,81%  | 26,70%  |
|      | %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% |
| 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   | 0,93%   | 0,82%   | 1,03%   | 0,95%   | 0,98%   | 1,06%   | 1,18%   | 1,11%   | 1,11%   | 1,11%   | 1,06%   | 1,16%   | 13,23%  | 43,46%  |
|      | %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% |
| 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   | 1,05%   | 1,00%   | 1,16%   | 1,05%   | 1,11%   | 1,16%   | 1,11%   | 1,21%   | 1,11%   | 1,05%   | 1,04%   | 1,12%   | 14,00%  | 63,54%  |
|      | %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%  |
| 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   | 1,09%   | 0,87%   | 1,05%   | 0,79%   | 0,93%   | 0,81%   | 0,80%   | 0,80%   | 0,64%   | 0,65%   | 0,57%   | 0,54%   | 9,95%   | 79,82%  |
|      | %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%  |
| 2018 | Fundo | 0,78%   | 0,49%   | 0,54%   | 0,51%   | 0,64%   | 0,61%   | 0,58%   | 0,76%   | 0,50%   | 0,55%   |         |         | 6,13%   | 86,29%  |
|      | CDI   | 0,58%   | 0,47%   | 0,53%   | 0,52%   | 0,52%   | 0,52%   | 0,54%   | 0,57%   | 0,47%   | 0,54%   |         |         | 5,38%   | 89,49%  |
|      | %CDI  | 133,59% | 104,26% | 101,62% | 98,61%  | 124,29% | 118,22% | 107,70% | 133,92% | 106,21% | 102,04% |         |         | 113,90% | 96,42%  |

Patrimônio Atual: R\$ 35.828.850,96

Patrimônio Médio dos Últimos 12 Meses: R\$ 30.719.432,38

## RENTABILIDADE\*

|       |         |
|-------|---------|
| Fundo | 7,13%   |
| % CDI | 108,79% |

\* Últimos 12 meses

## ANÁLISE ESTATÍSTICA

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Nº de meses acima do CDI  | 47    |
| Nº de meses abaixo do CDI | 32    |
| Nº de meses positivos     | 79    |
| Nº de meses negativos     | 0     |
| Maior retorno mensal      | 1,37% |
| Menor retorno mensal      | 0,18% |

## MEDIDAS DE RISCO\*

|                  |       |
|------------------|-------|
| Var              | 0,23% |
| Volatilidade     | 0,48% |
| Índice de Sharpe | 1,13  |

\* Últimos 12 meses

## ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE NO MÊS

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Títulos Públicos                 | 0,05%  |
| Títulos Privados Financeiros     | 0,05%  |
| Títulos Privados Não-Financeiros | 0,39%  |
| Financiamento a Termo            | 0,08%  |
| Long and Short                   | 0,00%  |
| Arbitragem                       | 0,00%  |
| FIDC                             | 0,04%  |
| Caixa                            | 0,04%  |
| Custos                           | -0,10% |

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Títulos Públicos                 | 7,48%  |
| Títulos Privados Financeiros     | 7,92%  |
| Títulos Privados Não-Financeiros | 45,06% |
| Operações Estruturadas           | 29,44% |
| FIDC                             | 7,64%  |
| Caixa                            | 2,46%  |

## 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:** DLMHMFH <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 no caput 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.

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 passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Os fundos multimercados podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os indicadores econômicos são meras referências econômicas, e não metas ou parâmetros de performance. **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.dlminvest.com.br. Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.