

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

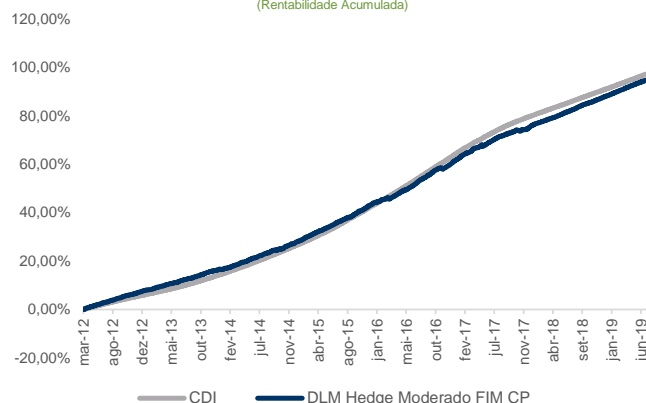
A política de investimento do FUNDO consiste em alocações em títulos públicos e privados, bem como no mercado de renda variável, utilizando instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no de derivativos com o objetivo de proporcionar ganhos de capital superiores ao rendimento do CDI em períodos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

PÚBLICO ALVO

O FUNDO tem como público alvo os investidores em geral.

COMPARATIVO DE PERFORMANCE

(Rentabilidade Acumulada)



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% | 0,57% | 0,55% | 0,46% | | | | | | | 3,36% | 94,75% |
| | CDI | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52% | 0,54% | 0,47% | | | | | | | 3,07% | 97,24% |
| | %CDI | 112,98% | 109,36% | 124,35% | 109,79% | 102,16% | 97,82% | | | | | | | 109,45% | 97,45% |

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% | 98,60% | 124,29% | 118,22% | 107,70% | 133,92% | 106,21% | 102,04% | 117,99% | 112,65% | 114,27% | 96,78% |
| 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% | 114,65% | 97,91% | 85,65% | 54,97% | 123,09% | 105,68% | 82,05% | 74,59% | 86,67% | 32,13% | 140,23% | 91,69% | 94,64% |
| 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% | 99,38% | 25,71% | 109,99% | 82,35% | 95,78% |
| 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% | 106,34% | 102,72% | 95,33% | 85,59% | 103,21% | 85,30% | 72,16% | 93,61% | 95,54% | 109,44% | 95,90% | 94,81% | 101,79% |
| 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 | 35,63% | 97,91% | 91,30% | 104,33% | 116,36% | 95,69% | 87,40% | 108,43% | 67,38% | 78,57% | 109,23% | 103,38% | 90,73% | 105,48% |

RENTABILIDADE

| | Fundo | % CDI |
|--------------------------|--------|---------|
| Acumulada desde o início | 94,75% | 97,45% |
| Últimos 12 meses | 7,07% | 111,89% |
| Últimos 24 meses | 14,87% | 105,06% |
| Últimos 36 meses | 28,67% | 99,41% |

ANÁLISE ESTATÍSTICA

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Patrimônio Atual | R\$ 87.078.591,36 |
| Patrimônio Médio* | R\$ 51.533.655,77 |
| Nº de meses acima do CDI | 54 |
| Nº de meses abaixo do CDI | 33 |
| Nº de meses positivos | 87 |
| Nº de meses negativos | 0 |
| Maior retorno mensal | 1,37% |
| Menor retorno mensal | 0,18% |

* Últimos 12 meses

MEDIDAS DE RISCO*

| | |
|------------------|-------|
| Var | 0,09% |
| Volatilidade | 0,18% |
| Índice de Sharpe | 3,95 |

* Últimos 12 meses

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

| | |
|------------------------|--------|
| Títulos Públicos (LFT) | 7,88% |
| CDB | 0,00% |
| Letras Financeira | 11,34% |
| Debêntures | 55,45% |
| Operações Estruturadas | 18,48% |
| FIDC | 5,82% |
| Caixa | 1,03% |

DISTRIBUIÇÃO POR RATING

| | |
|-----|-----|
| BBB | 0% |
| A | 9% |
| AA | 45% |
| AAA | 46% |

DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Bens de Capital | 1,18% |
| Concessões | 5,62% |
| Consumo cíclico | 4,65% |
| Consumo não cíclico | 2,54% |
| Educação | 1,96% |
| Energia | 19,08% |
| FIDC | 5,81% |
| Imobiliário | 3,51% |
| Locação de Veículos | 6,50% |
| Papel / Celulose | 2,92% |
| Petroquímico | 1,40% |
| Setor Financeiro | 12,17% |
| Saneamento | 3,53% |
| Saúde | 0,58% |
| Telecom | 1,17% |
| TOTAL EM CRÉDITO PRIVADO | 72,61% |

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 colistas. 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.