

## Objetivo do Fundo

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

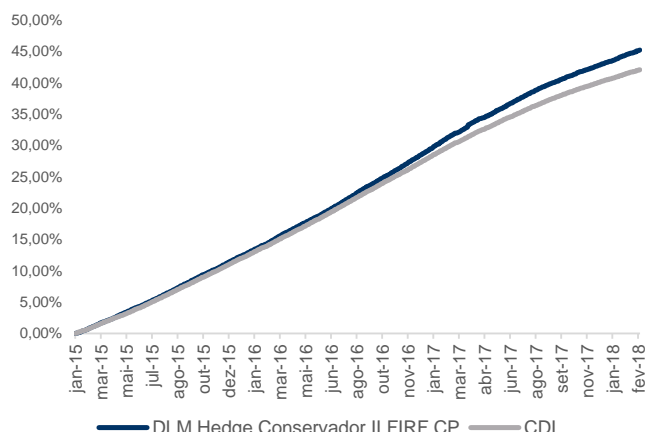
## Política de Investimento

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, com o objetivo de proporcionar ganhos de capital superiores ao rendimento do CDI em períodos de 01 (um) ano.

## Público Alvo

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

## Comparativo de Performance



## Rentabilidade Mensal (Início em 30/01/2015)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. <sup>1</sup>	
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	0,82%	1,03%	0,95%	0,98%	1,06%	1,18%	1,11%	1,11%	1,11%	1,06%	1,16%	12,19%	12,19%	
	%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%	
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	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,12%	14,00%	27,90%	
	%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%
2017	Fundo	1,24%	0,95%	1,30%	0,77%	0,99%	1,02%	0,88%	0,85%	0,67%	0,72%	0,59%	11,10%	43,43%	
	CDI	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	9,95%	40,62%	
	%CDI	114,02%	109,98%	123,89%	97,73%	106,48%	125,29%	110,11%	106,25%	104,79%	111,94%	109,66%	111,54%	106,90%	
2018	Fundo	0,71%	0,56%										1,27%	45,25%	
	CDI	0,58%	0,47%										1,05%	42,10%	
	%CDI	122,16%	119,66%										121,11%	107,48%	

Patrimônio Atual: R\$ 515.473.173,47

Patrimônio Médio dos Últimos 12 Meses: R\$ 250.969.167,11

## Rentabilidade\*

Fundo	10,09%
% CDI	112,49%

\* Últimos 12 meses

## Análise Estatística

Nº de meses acima do CDI	32
Nº de meses abaixo do CDI	5
Nº de meses positivos	37
Nº de meses negativos	0
Maior retorno mensal	1,33%
Menor retorno mensal	0,56%

## Medidas de Risco\*

Var	0,13%
Volatilidade	0,27%
Índice de Sharpe	3,87

\* Últimos 12 meses

## Atribuição de Performance no Mês

Títulos Públicos	0,11%
Títulos Privados Financeiros	0,11%
Títulos Privados Não-Financeiros	0,30%
Financiamento a Termo	0,05%
Arbitragem	0,00%
FIDC	0,01%
Caixa	0,03%
Custos	-0,05%

## Composição da Carteira Atual

Títulos Públicos	25,02%
Títulos Privados Financeiros	14,79%
Títulos Privados Não-Financeiros	41,41%
Operações Estruturadas	4,20%
FIDC	4,67%
Caixa	9,91%

## Características

**Fundo:** DLM Hedge Conservador II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado<sup>3</sup>

**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.<sup>2</sup>

**Taxa de Performance:** N/A

**Mínimo de Aplicação Inicial:** R\$ 3.000,00

**Mínimo de Movimentação:** R\$ 100,00

**Saldo Mínimo de Permanência:** R\$ 3.000,00

**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

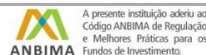
Favorecido: DLM Hedge Conservador II FIRC CP

CNPJ: 20.879.578/0001-77

Banco: 017 – BNY Mellon Banco S.A.

Agência: 001

C/C: 1131-2



<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 0,70% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO. <sup>3</sup>O fundo alterou sua classe de FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO para FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA em 28/02/2018.

Preende-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 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. Este fundo utiliza estratégias que 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.dlminvesta.com.br. Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.