DLM Hedge Conservador

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO
DEZEMBRO 2018

OBJETIVO DO FUNDO

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

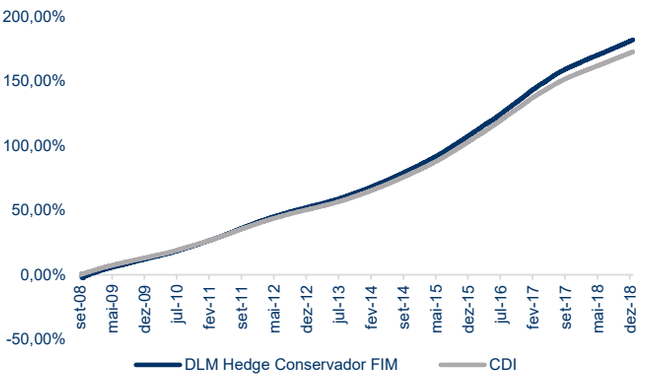
POLÍTICA DE INVESTIMENTO

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 MENSAL (Início em 29/09/2008)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.[1]
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	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%	80,57%
	%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%
2015	Fundo	0,97%	0,85%	1,05%	0,99%	1,00%	1,06%	1,18%	1,12%	1,12%	1,15%	1,07%	1,20%	13,55%	109,12%
	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%	104,46%
	%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%
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	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%	133,08%
	%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%
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	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%	156,28%
	%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%
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	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%	172,74%
	%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%

Patrimônio Atual: R$ 341.184.994,20 **Patrimônio Médio dos Últimos 12 Meses: R$ 322.426.793,46**

RENTABILIDADE*

Fundo	6,84%
% CDI	106,48%

* Ultimos 12 meses

ANÁLISE ESTATÍSTICA

Nº de meses acima do CDI	115
Nº de meses abaixo do CDI	9
Nº de meses positivos	123
Nº de meses negativos	1
Maior retorno mensal	1,47%
Menor retorno mensal	-0,93%

MEDIDAS DE RISCO*

Var	0,05%
Volatilidade	0,11%
Índice de Sharpe	3,73

* Ultimos 12 meses

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE NO MÊS

Títulos Públicos	0,11%
Títulos Privados Financeiros	0,04%
Títulos Privados Não-Financeiros	0,24%
Financiamento a Termo	0,17%
Arbitragem	0,00%
FIDC	0,05%
Caixa	0,02%
Custos	-0,09%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Títulos Públicos	22,55%
Títulos Privados Financeiros	7,70%
Títulos Privados Não-Financeiros	31,23%
Operações Estruturadas	29,11%
FIDC	7,89%
Caixa	1,52%

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.[2]
Taxa de Perfomance: 20% sobre o excedente do CDI

Mínimo de Aplicação Inicial: R$ 3.000,00[3]
Mínimo de Movimentação: R$ 100,00
Saldo Mínimo de Permanência: R$ 3.000,00[3]
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

ANBIMA — A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

[1]Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO. [2]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 0.90% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO. [3]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 Conservador FIM. 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 liquida 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 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.dlminvista.com.br. Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

Private Wealth

Para saber como investir ligue: (21) 3005-2059 ou (11) 2122-2460
contato@privatewealth.com.br
Distribuidor: PWI Agente Autônomo de Investimento
CNPJ: 22.477.945/0001-31