

OBJETIVO DO FUNDO

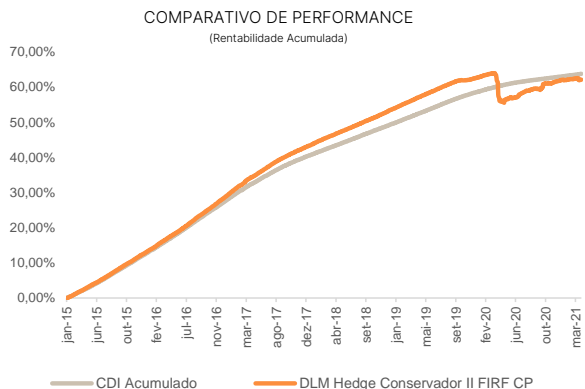
Proporcionar ganhos de capital superiores ao rendimento do CDI em períodos de 01 (um) ano.

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 ou por um mesmo grupo de empresas, além de operações estruturadas.

PÚBLICO ALVO

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



RENTABILIDADE MENSAL 2021

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2021	Fundo	0,05%	0,16%	-0,13%										0,08%	62,13%
	CDI	0,15%	0,13%	0,20%										0,48%	63,76%
	%CDI	36,23%	119,61%	-										16,90%	97,43%

RENTABILIDADE MENSAL ÚLTIMOS 5 ANOS (Início em 30/01/2015)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2020	Fundo	0,41%	0,27%	-2,01%	-2,55%	0,25%	0,60%	0,75%	0,27%	0,05%	1,01%	0,17%	0,43%	-0,41%	62,00%
	%CDI	109,60%	90,80%	-	-	104,24%	279,47%	384,19%	166,94%	34,68%	640,89%	116,87%	262,10%	-	98,44%
2019	Fundo	0,61%	0,55%	0,52%	0,60%	0,56%	0,48%	0,61%	0,53%	0,49%	0,17%	0,11%	0,36%	5,73%	62,66%
	%CDI	113,18%	111,61%	111,85%	115,16%	103,97%	101,37%	107,46%	104,32%	104,58%	35,50%	29,21%	94,85%	96,05%	106,96%
2018	Fundo	0,71%	0,56%	0,56%	0,58%	0,56%	0,54%	0,57%	0,63%	0,51%	0,61%	0,59%	0,61%	7,26%	53,85%
	%CDI	122,16%	119,66%	105,79%	111,64%	109,16%	103,92%	105,88%	110,89%	108,36%	112,90%	118,75%	123,57%	113,09%	108,44%
2017	Fundo	1,24%	0,95%	1,30%	0,77%	0,99%	1,02%	0,88%	0,85%	0,67%	0,72%	0,59%	0,59%	11,10%	43,43%
	%CDI	114,02%	109,98%	123,89%	97,73%	106,48%	125,29%	110,11%	106,25%	104,79%	111,94%	103,71%	109,66%	111,54%	106,90%
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	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%

RENTABILIDADE

	Fundo	% CDI
Acumulada desde o início	62,13%	97,43%
Últimos 12 meses	1,02%	46,01%
Últimos 24 meses	3,62%	46,47%
Últimos 36 meses	10,99%	75,11%

ANÁLISE ESTATÍSTICA

Patrimônio Atual	R\$ 401.803.708,49
Patrimônio Médio*	R\$ 592.274.186,63
Nº de meses acima do CDI	52
Nº de meses abaixo do CDI	22
Nº de meses positivos	71
Nº de meses negativos	3
Maior retorno mensal	1,33%
Menor retorno mensal	-2,55%

* Últimos 12 meses

MEDIDAS DE RISCO*

Var	0,97%
Volatilidade	2,05%
Índice de Sharpe	-

* Últimos 12 meses

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

CDB	0%
Letras Financeiras	17%
Debêntures	39%
Operações Estruturadas	3%
FIDC	5%
DPGE	0,3%
Caixa	36%

DISTRIBUIÇÃO POR RATING

AAA	36%
AA	54%
A	7%
<A ou sem Rating	3%

DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

Concessões	3,97%
Consumo cíclico	5,10%
Consumo não cíclico	4,90%
Educação	0,40%
Energia	6,26%
FIDC	5,27%
Imobiliário	3,10%
Locação de Veículos	5,71%
Logística	0,27%
Petroquímico	0,81%
Setor Financeiro	18,35%
Saneamento	5,50%
Saúde	1,78%
TOTAL EM CRÉDITO PRIVADO	61,40%

CARACTERÍSTICAS

Fundo: DLM Hedge Conservador II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

Gestão: Inter Asset Gestão de Recursos Ltda.

Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A

Custódia: Banco BTG Pactual S.A.

Benchmark: CDI

Classificação Anbima: Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre

Código Anbima: 387444

Bloomberg: DLHCII <BZ> <Equity>

Taxa de Administração: 0,50% a.a. ²

Taxa de Performance: N/A

Mínimo de Aplicação Inicial: R\$ 500,00. ³

Mínimo de Movimentação: R\$ 100,00

Saldo Mínimo de Permanência: R\$ 500,00. 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 II FIRF CP CNPJ: 20.879.578/0001-77 Banco: 208 Agência: 001 C/C: 400691-2



¹ Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO. ² A 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 0,70% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO. ³ Valor referente a operações por conta e ordem (PCO). Para demais modalidades, o valor é de R\$ 3.000.

Preteende-se com este relatório de desempenho apenas divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Inter Asset Gestão de Recursos Ltda, não significando oferta de venda do DLM Hedge Conservador II FIRF 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: BTG Pactual S.A (CNPJ: 30.306.294/0001-45) Praia de Botafogo, 501, 5º andar (Torre Corcovado) - Botafogo, Rio de Janeiro - RJ | CEP 22250-040 Telefone: 21 3262 9600/ btgpactual.com. Todos os documentos, como Regulamento, o Formulário de Informações Complementares e a Lâmina de Informações Essenciais podem ser encontrados em www.interasset.com.br. Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.