LEBLON 70 XP PREVIDÊNCIA

agosto 2021

OBJETIVO DO FUNDO

O fundo tem como objetivo atingir elevados retornos absolutos no longo prazo a partir da adoção de uma gestão ativa de investimentos realizados predominantemente nos mercados brasileiros de ações e de renda fixa.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O fundo investe até 70% de sua carteira em ações com alto potencial de valorização no longo prazo. O restante da carteira é investido livremente em ativos de renda fixa, tais como títulos públicos federais e CDBs.

ESTRATÉGIA

A análise fundamentalista é utilizada como ferramenta principal para identificar distorções relevantes entre o preço de negociação e o valor intrínseco do ativo. O foco da análise é nas variáveis microeconômicas das empresas, sendo a abordagem macroeconômica utilizada para avaliar a vulnerabilidade da carteira aos fatores exógenos às empresas. Na Renda Fixa, o Fundo investe predominantemente em títulos públicos federais pós-fixados e oportunisticamente em outros títulos de renda fixa públicos ou privados quando entende que o prêmio de rentabilidade compensa o risco.

COMENTÁRIO MENSAL

Em agosto, o fundo teve um retorno de -2,6% contra -2,5% do Ibovespa.
As principais contribuições positivas foram Suzano (+0,4 p.p.), Bemobi (+0,3 p.p.) e Klabin (+0,2 p.p.). Os detratores foram Via Varejo (-0,5 p.p), Santos Brasil (-0,5 p.p.) e Grupo Pão de Açúcar (-0,3 p.p.).

Desde o início, em julho de 2019, o fundo acumula retorno de 14,3%, o que equivale a um retorno anualizado de 6,4%.

Em relação aos detratores PCAR e VIIA, acreditamos que o setor de varejo foi fortemente impactado no mês por um movimento de risk-off generalizado no mercado, especialmente motivado pelo aumento da taxa de juros de longo prazo no Brasil, trazida por incertezas políticas, fiscais e inflacionárias. O aumento no custo de capital é especialmente percebido em empresas com um fluxo de caixa mais alongado, onde naturalmente taxas mais elevadas trarão maiores descontos. A despeito disso, a Via continua entregando resultados progressivamente melhores, com ganhos de participação de mercado e avanços relevantes na estratégia digital. Ao final do mês de julho o controlador do GPA, Casino, renegociou suas linhas de crédito, eliminando alguns covenants e reduzindo a pressão pela alienação de ativos, o que impactou negativamente a ação no curto prazo.

No mês, aumentamos a posição em Klabin, Rede D'or e OceanPact; reduzimos a posição Santos Brasil e Natura e adicionamos Kora Saúde.

RENTABILIDADES

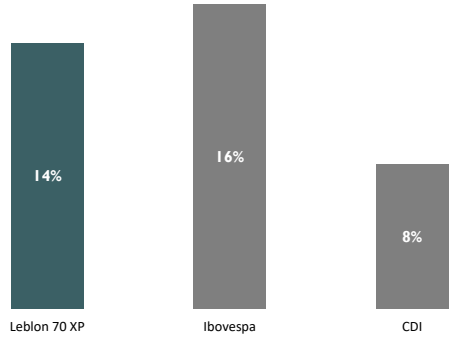
Rentabilidades nos últimos 12 meses (R$)

PERÍODO	LEBLON 70 XP	IBOVESPA	CDI
agosto 2021	-2,6%	-2,5%	0,4%
julho 2021	-5,2%	-3,9%	0,4%
junho 2021	1,6%	0,5%	0,3%
maio 2021	5,0%	6,2%	0,3%
abril 2021	1,5%	1,9%	0,2%
março 2021	4,7%	6,0%	0,2%
fevereiro 2021	-2,3%	-4,4%	0,1%
janeiro 2021	-2,7%	-3,3%	0,1%
dezembro 2020	3,1%	9,3%	0,2%
novembro 2020	9,1%	15,9%	0,1%
outubro 2020	-1,2%	-0,7%	0,2%
setembro 2020	-4,0%	-4,8%	0,2%
12 meses	5,9%	19,5%	2,7%
Desde o início*	14,3%	16,4%	7,7%
PL em 31/08/21		R$130.151.999	
PL mensal médio (12m)		R$127.301.752	

*data do início do fundo 03/07/2019

PERFORMANCE

Rentabilidade acumulada desde o início da gestão em 03/07/2019



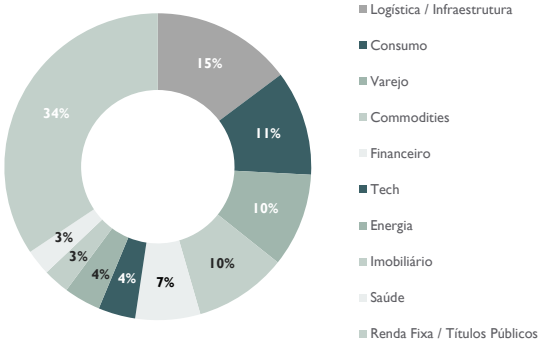
Rentabilidades Anuais (R$)

PERÍODO	LEBLON 70 XP	IBOVESPA	CDI
2021 (até 31/08/21)	-0,7%	-0,2%	2,0%
2020	-1,3%	2,9%	2,8%
2019*	16,5%	13,3%	2,7%

*data do início do fundo 03/07/2019

POSIÇÃO POR SETOR

em 31/08/21



Retornos Anualizados (R$)

PERÍODO	LEBLON 70 XP	IBOVESPA	CDI
1 ano	5,9%	19,5%	2,7%
2 anos	4,8%	8,4%	3,3%
Desde o início*	6,4%	7,3%	3,5%
Volatilidade*	20,6%	32,9%	0,1%

*data do início do fundo 03/07/2019

INFORMAÇÕES GERAIS PARA INVESTIDORES

Taxa de Administração	2% ao ano
Taxa de Carregamento	Não há
Horário limite para movimentações	14hs
Conversão de cotas na aplicação	D +1 da disponibilidade dos recursos
Resgates	Cotização D+1, Liquidação D+4 da solicitação
Público Alvo	O fundo destina-se a acolher, com exclusividade, os recursos das provisões matemáticas e demais recursos e provisões de PGBL e VGBL, instituídos pela XP Vida e Previdência.
Tributação	PGBL: Contribuições são dedutíveis do IR (ate 12% da renda tributável). O IR incide sobre o valor total do resgate. VGBL: IR incide sobre o valor total dos rendimentos no momento do resgate.
Processo SUSEP	PGBL: 15414.900883/2019-83 | VGBL: 15414.900885/2019-72
CNPJ	27.793.095/0001-02
Classificação ANBIMA	Previdência Multimercado

A aprovação do plano pela SUSEP não implica por parte da Autarquia, incentivo ou recomendação a sua comercialização.

Seguradora
Planos administrados pela XP Vida e Previdência S.A CNPJ nº: 29.408.732/0001-05
Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 360 - 10º andar, Itaim Bibi
Telefone: Capitais e regiões metropolitanas: 4003-3710. Demais localidades: 0800-880-3710 / www.xpi.com.br
Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): 0800-77-20202. Ouvidoria: ouvidoria@xpi.com.br - Tel 0800-722-3730

Administrador
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. - CNPJ: 02.201.501/0001-61
Av. Pres.Wilson 231 – 11º andar – Rio de Janeiro – RJ – 20030-905
Telefone +55 21 3219-2500 Fax +55 21 3219-2501
Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): Fale conosco no endereço
www.bnymellon.com.br/sf ou no tel.: +55 21 3219-2600
Ouvidoria: www.bnymellon.com.br/sf ou no tel. 0800 7253219

Gestor/Distribuidor
Leblon Equities Gestão de Recursos Ltda.
CNPJ: 10.240.925/0001-63
Av. Niemeyer 2 – 201 – Rio de Janeiro – RJ – 22450-220
Telefone +55 21 3206-7300
www.leblonequities.com.br - Contato: comercial@leblonequities.com.br

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que 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 fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo de investimento é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. "IBOVESPA" é mera referência econômica, e não parâmetro objeivo do fundo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.