

OBJETIVO DO FUNDO

Investir no Leblon Ações Master FIA, que tem como objetivo atingir elevados retornos absolutos no longo prazo a partir de investimentos realizados predominantemente no mercado de ações no Brasil. O fundo implementará uma gestão ativa dos investimentos e utilizará variados instrumentos tanto no mercado a vista quanto no de derivativos visando atingir seu objetivo.

PÚBLICO ALVO

Investidores qualificados que buscam elevada rentabilidade no longo prazo através do investimento em ações e que entendam os riscos envolvidos nos mercados de ações e de derivativos.

ESTRATÉGIA

A análise fundamentalista é utilizada como ferramenta principal para identificar distorções relevantes entre o preço de negociação e o valor intrínseco dos ativos. 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. O fundo investirá livremente em variados instrumentos como ações, derivativos de ações e debêntures conversíveis de empresas.

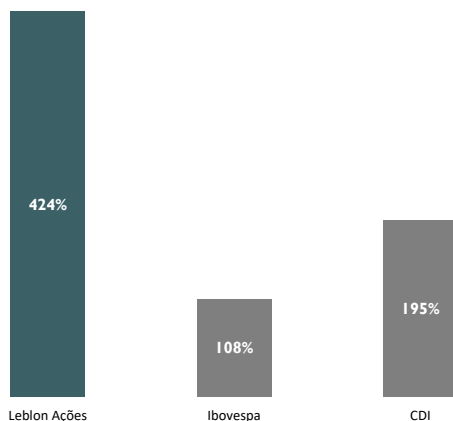
COMENTÁRIO MENSAL

Em julho, o fundo teve um retorno de 10,1% contra 8,3% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram B3 (+1,4 p.p.), Natura (+1,2 p.p.) e Oi (+1,1 p.p.). Os detratores foram BRF (-0,2 p.p.), Lopes (-0,2 p.p.) e Rumo (-0,1 p.p.). O Fundo gerou retornos de 424% desde o início em 30/09/2008 vs. 108% do Ibovespa no mesmo período.

Em função da forte volatilidade do preço das ações com as novas incertezas relacionadas à pandemia global estamos fazendo modificações pontuais na carteira para ajustar os casos específicos à nova expectativa de relação risco/retorno. Assim reduzimos algumas posições mais arriscadas e aumentamos casos onde o preço foi exageradamente impactado pelo novo cenário. Aumentamos a exposição a Via Varejo, CCR, Petrobras e Suzano; reduzimos as posições em B3 e Cognac; zeramos Cyrela e Embraer; e adicionamos Oi.

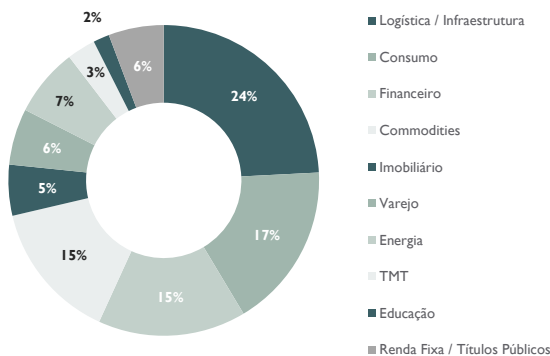
PERFORMANCE

Rentabilidade acumulada desde o início da gestão em 30/09/2008



POSIÇÃO POR SETOR

em 31/07/20



RENTABILIDADES

Rentabilidade nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
julho 2020	10,1%	8,3%	0,9%	0,2%
junho 2020	##	9,2%	0,7%	0,2%
maio 2020	##	9,3%	0,1%	0,2%
abril 2020	##	10,3%	0,2%	0,3%
março 2020	##	-34,0%	0,6%	0,3%
fevereiro 2020	##	-8,6%	0,7%	0,3%
janeiro 2020	##	0,6%	0,8%	0,4%
dezembro 2019	##	9,7%	1,6%	0,4%
novembro 2019	##	2,4%	1,0%	0,4%
outubro 2019	##	1,3%	0,6%	0,5%
setembro 2019	##	1,4%	0,5%	0,5%
agosto 2019	##	2,1%	0,6%	0,5%
12 meses	##	3,5%	8,5%	4,2%
Desde o início*	##	423,8%	271,8%	194,6%
PL em 31/07/20	R\$531.369.273			
PL mensal médio (12m)	R\$459.498.769			

PL Leblon Ações Master FIA em 31/07/20: R\$ 1.521.146.017

*data do início do fundo 30/09/2008

Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
2020 (até 31/07/20)	-12,1%	-11,0%	4,0%	2,0%
2019	##	40,5%	10,5%	6,0%
2018	##	26,1%	9,9%	6,4%
2017	##	49,4%	9,0%	10,0%
2016	##	43,1%	12,7%	14,0%
2015	##	-12,7%	17,3%	13,2%
2014	##	-19,5%	12,9%	10,8%
2013	##	-5,9%	12,3%	8,1%
2012	##	27,1%	12,1%	8,4%
2011	##	-14,0%	12,8%	11,6%
2010	##	20,2%	12,2%	9,7%
2009	##	100,1%	10,5%	9,9%
2008*	##	-9,5%	2,6%	3,3%

*data do início do fundo 30/09/2008

Retornos Anualizados (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
1 ano	##	3,5%	1,1%	4,2%
2 anos	##	22,5%	14,0%	5,3%
3 anos	##	23,8%	16,1%	5,9%
4 anos	##	26,6%	15,8%	7,5%
5 anos	##	24,9%	10,5%	8,8%
Desde o início*	##	15,1%	11,8%	9,6%
Volatilidade*	##	20,9%	27,9%	0,2%

*data do início do fundo 30/09/2008

INFORMAÇÕES GERAIS PARA INVESTIDORES

Aplicação mínima: R\$ 100 mil / R\$ 1 mil*
Saldo mínimo: R\$ 100 mil / R\$ 100,00*
Conversão de cotas na aplicação
Dados para aplicações (TED)

Resgates

Taxa de administração

Taxa de performance

Tributação

Custodiante

Categoria Anbima

*Valor para aplicações via Plataformas Digitais

Movimentações mínimas subsequentes: R\$ 20 mil / R\$ 1 mil*

Horário limite para movimentações: 14:30

D + 1 da disponibilidade dos recursos

BNY Mellon Banco S.A. (017) – agência 1 / CC: 2160-1

Favorecido: Leblon Ações FIC de FIA - CNPJ 10.320.151/0001-80

Conversão de cotas em D+27 da solicitação. Liquidação financeira em D+3 da conversão de cotas.

Os resgates poderão ser pagos no quarto dia útil subsequente à solicitação mediante pagamento de taxa de saída, revertida para o fundo, equivalente a 10% do valor resgatado.

2% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, apurada diariamente e paga mensalmente, podendo atingir no máximo 2,5% ao ano computado eventuais investimentos em outros fundos.

15% sobre o ganho que exceder IPCA+6 ao ano. Com marca d'água.

Apurada diariamente e paga semestralmente.

IR de 15% sobre os ganhos nominais, incidente apenas no resgate.

BNY Mellon Banco S.A.

Ações Livre

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 / Tel: +55 21 3206 7300

www.leblonequities.com.br - Contato: contato@leblonequities.com.br

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

