

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 em geral que buscam elevada rentabilidade no longo prazo através do investimento em ações e que entendam os riscos envolvidos no mercado acionário.

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 de empresas.

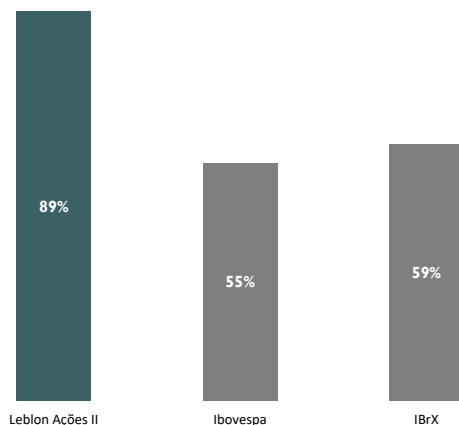
COMENTÁRIO MENSAL

Em agosto, o fundo teve um retorno de -2,8% contra -3,4% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram Suzano (+0,8 p.p.), Gerdaul (+0,4 p.p.) e Natura (+0,3 p.p.). Os detratores foram Light (-1,2 p.p.), B3 (-0,6 p.p.) e CCR (-0,6 p.p.). O Fundo gerou retornos de 89% desde o início em 24/03/2017 vs. 55% 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 Rumo e Via Varejo; reduzimos as posições em B3 e Oi; adicionamos Lojas Renner; e zeramos Cogna.

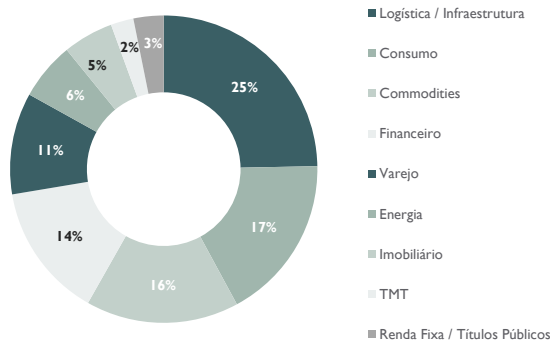
PERFORMANCE

Rentabilidade acumulada desde o início da gestão em 24/03/2017



POSIÇÃO POR SETOR

em 31/08/20



RENTABILIDADES

Rentabilidades nos últimos 12 meses (R\$)

| PERÍODO | LEBLON AÇÕES II | IBOVESPA | IBrX | CDI |
|-----------------------|-----------------|----------|--------|--------|
| agosto 2020 | -2,8% | -3,4% | -3,4% | 0,2% |
| julho 2020 | ## | 10,2% | 8,3% | 8,4% |
| junho 2020 | ## | 9,2% | 8,8% | 9,0% |
| maio 2020 | ## | 9,3% | 8,6% | 8,5% |
| abril 2020 | ## | 10,4% | 10,3% | 10,3% |
| março 2020 | ## | -34,1% | -29,9% | -30,1% |
| fevereiro 2020 | ## | -8,4% | -8,4% | -8,2% |
| janeiro 2020 | ## | 0,3% | -1,6% | -1,3% |
| dezembro 2019 | ## | 10,2% | 6,8% | 7,3% |
| novembro 2019 | ## | 2,4% | 0,9% | 1,0% |
| outubro 2019 | ## | 1,5% | 2,4% | 2,2% |
| setembro 2019 | ## | 1,9% | 3,6% | 3,2% |
| 12 meses | ## | -0,2% | -1,7% | -1,1% |
| Desde o início* | ## | 89,2% | 54,5% | 58,8% |
| PL em 31/08/20 | R\$977.478.494 | | | |
| PL mensal médio (12m) | R\$652.892.937 | | | |

PL Leblon Ações Master FIA em 31/08/20: R\$ 1.488.979.683

*data do início do fundo 24/03/2017

Rentabilidades Anuais (R\$)

| PERÍODO | LEBLON AÇÕES II | IBOVESPA | IBrX | CDI |
|---------------------|-----------------|----------|--------|-------|
| 2020 (até 31/08/20) | -14,4% | -14,1% | -13,5% | 2,1% |
| 2019 | ## | 42,9% | 31,6% | 6,0% |
| 2018 | ## | 25,2% | 15,0% | 6,4% |
| 2017* | ## | 23,4% | 19,7% | 20,0% |

*data do início do fundo 24/03/2017

Retornos Anualizados (R\$)

| PERÍODO | LEBLON AÇÕES II | IBOVESPA | IBrX | CDI |
|-----------------|-----------------|----------|-------|-------|
| 1 ano | -0,2% | -1,7% | -1,1% | 3,9% |
| 2 anos | ## | 22,5% | 13,9% | 15,6% |
| 3 anos | ## | 19,4% | 12,0% | 12,8% |
| Desde o início* | ## | 20,5% | 13,8% | 14,7% |
| Volatilidade* | ## | 27,5% | 28,9% | 28,5% |

*data do início do fundo 24/03/2017

INFORMAÇÕES GERAIS PARA INVESTIDORES

Aplicação mínima: R\$ 1 mil
Saldo mínimo: R\$ 1 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\$ 1 mil*

Horário limite para movimentações: 14:30

D + 1 da disponibilidade dos recursos

Aplique aqui ou BNY Mellon Banco S.A. (017) - agência I / CC: 2025-7

Favorecido: Leblon Ações II FIC de FIA - CNPJ 26.768.800/0001-40

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.

20% sobre o ganho que exceder IBRX 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 adere ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.



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 objeto do fundo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.