

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 agosto, o fundo obteve retorno de -4,0% contra -2,5% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram Suzano (+0,5 p.p.), Bemobi (+0,4 p.p.) e Coinbase (+0,3 p.p.). Os detratores foram Via Varejo (-0,7 p.p.), Uber (-0,7 p.p.), Santos Brasil (-0,7 p.p.) e GPA (-0,5 p.p.).

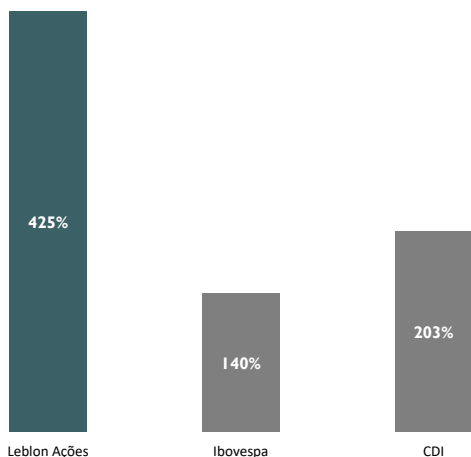
Desde o início, em setembro de 2008, o fundo acumula um retorno de 425%, o que equivale a um retorno anualizado de 13,7% (Ibov 7,0%). Nos últimos 3 e 5 anos, apresenta retornos anualizados de 15,2% (Ibov 15,8%) e 19,8% (Ibov 15,5%) respectivamente.

Em relação aos detratores PCAR e VIVA, 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.

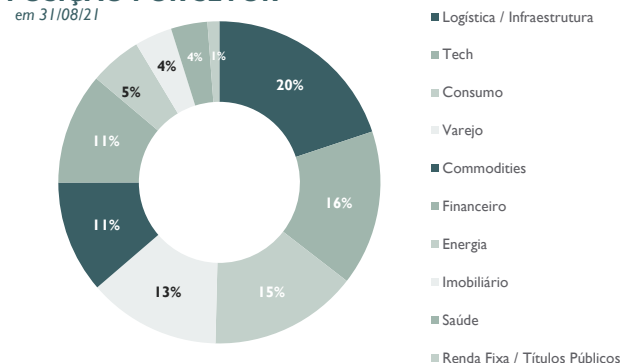
No mês, aumentamos a posição em Klabin, Rede D'or e OceanPact; reduzimos a posição Santos Brasil e Natura e adicionamos Kora Saúde.

PERFORMANCE

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



POSIÇÃO POR SETOR em 31/08/21



RENTABILIDADES

Rentabilidade nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
agosto 2021	-4,0%	-2,5%	1,2%	0,4%
julho 2021	-7,7%	-3,9%	1,5%	0,4%
junho 2021	1,6%	0,5%	1,0%	0,3%
maio 2021	4,6%	6,2%	1,3%	0,3%
abril 2021	0,3%	1,9%	0,8%	0,2%
março 2021	6,8%	6,0%	1,5%	0,2%
fevereiro 2021	-3,1%	-4,4%	1,2%	0,1%
janeiro 2021	-4,1%	-3,3%	0,8%	0,1%
dezembro 2020	4,4%	9,3%	1,8%	0,2%
novembro 2020	13,1%	15,9%	1,4%	0,1%
outubro 2020	-1,7%	-0,7%	1,3%	0,2%
setembro 2020	-5,3%	-4,8%	1,1%	0,2%
12 meses	3,1%	19,5%	16,0%	2,7%
Desde o início*	425,3%	139,7%	329,1%	203,0%
PL em 31/08/21	R\$357.968.526			
PL mensal médio (12m)	R\$458.965.349			

*data do início do fundo 30/09/2008

Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
2021 (até 31/08/21)	-6,2%	-0,2%	9,6%	2,0%
2020	-6,0%	2,9%	10,8%	2,8%
2019	40,5%	31,6%	10,5%	6,0%
2018	26,1%	15,0%	9,9%	6,4%
2017	49,4%	26,9%	9,0%	10,0%
2016	43,1%	38,9%	12,7%	14,0%
2015	-12,7%	-13,3%	17,3%	13,2%
2014	-19,5%	-2,9%	12,9%	10,8%
2013	-5,9%	-15,5%	12,3%	8,1%
2012	27,1%	7,4%	12,1%	8,4%
2011	-14,0%	-18,1%	12,8%	11,6%
2010	20,2%	1,0%	12,2%	9,7%
2009	100,1%	82,7%	10,5%	9,9%
2008*	-9,5%	-24,2%	2,6%	3,3%

*data do início do fundo 30/09/2008

Retornos Anualizados (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
1 ano	3,1%	19,5%	16,0%	2,7%
2 anos	0,9%	8,4%	12,2%	3,3%
3 anos	15,2%	15,8%	11,4%	4,3%
4 anos	15,0%	13,9%	11,2%	4,9%
5 anos	19,8%	15,5%	10,6%	6,3%
Desde o início*	13,7%	7,0%	12,1%	9,0%
Volatilidade*	20,8%	27,4%	0,2%	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 DTMV 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

Ouviria: 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: comercial@leblonequities.com.br

