

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 49% 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 das ações. 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

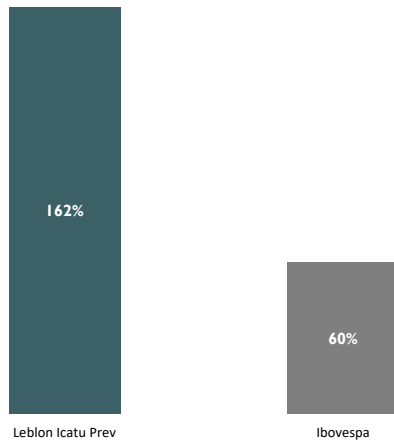
Em fevereiro, o fundo teve um retorno de -1,7% contra -4,4% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram Suzano (+0,5 p.p.), Bemobi (+0,2 p.p.) e Intelbras (+0,2 p.p.). Os detratores foram Via Varejo (-0,5 p.p.), Petrobras (-0,3 p.p.) e Lojas Renner (-0,3 p.p.). Desde o início, em Dezembro de 2009, o fundo acumula um retorno de 162%, o que equivale a um retorno anualizado de 9,0%. Nos últimos 3 e 5 anos, apresenta retornos anualizados de 9,9% e 18,6% respectivamente.

O Fundo apresentou *turnover* acima da média histórica no mês de fevereiro em função de termos identificado várias oportunidades de otimização da carteira. Adicionamos 5 novas ações e praticamente zeramos a exposição às empresas estatais em função do aumento do risco de ingerência política.

Participamos dos IPOs de Bemobi, OceanPact e Intelbras, tendo sido investidores-âncora nas duas primeiras. Além disso, incluímos BTG Pactual e Klabin e aumentamos nossa participação em Hypera. Zeramos as posições em Banco do Brasil, Unidas e Rumo e reduzimos nossas posições em Petrobras e B3.

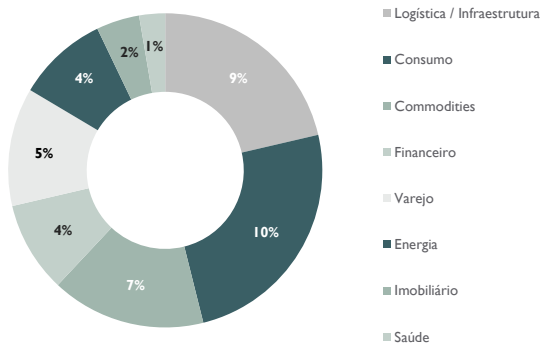
PERFORMANCE

Rentabilidade acumulada desde o início da gestão em 02/12/2009



POSIÇÃO POR SETOR

em 26/02/21



RENTABILIDADES

Rentabilidades nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON ICATU	IBOVESPA	CDI
fevereiro 2021	-1,7%	-4,4%	0,1%
janeiro 2021	-1,9%	-3,3%	0,1%
dezembro 2020	2,3%	9,3%	0,2%
novembro 2020	6,4%	15,9%	0,1%
outubro 2020	-0,8%	-0,7%	0,2%
setembro 2020	-3,3%	-4,8%	0,2%
agosto 2020	-1,8%	-3,4%	0,2%
julho 2020	5,9%	8,3%	0,2%
junho 2020	5,0%	8,8%	0,2%
maio 2020	4,8%	8,6%	0,2%
abril 2020	5,3%	10,3%	0,3%
março 2020	-17,1%	-29,9%	0,3%
12 meses	-0,4%	4,1%	2,4%
Desde o início*	162,1%	60,4%	164,0%
PL em 26/02/21		R\$885.572.646	
PL mensal médio (12m)		R\$902.390.108	

*data do início do fundo 02/12/2009

Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON ICATU PREV	IBOVESPA	CDI
2021 (até 26/02/21)	-3,5%	-7,5%	0,3%
2020	0,4%	2,9%	2,8%
2019	24,2%	31,6%	6,0%
2018	17,5%	15,0%	6,4%
2017	28,0%	26,9%	10,0%
2016	29,6%	38,9%	14,0%
2015	-3,7%	-13,3%	13,2%
2014	-7,7%	-2,9%	10,8%
2013	-1,5%	-15,5%	8,1%
2012	15,5%	7,4%	8,4%
2011	-3,5%	-18,1%	11,6%
2010	12,8%	1,0%	9,7%
2009*	1,6%	0,0%	0,7%

*data do início do fundo 02/12/2009

Retornos Anualizados (R\$)

PERÍODO	LEBLON ICATU PREV	IBOVESPA	CDI
1 ano	-0,4%	4,1%	2,4%
2 anos	7,0%	7,4%	4,0%
3 anos	9,9%	8,9%	4,8%
4 anos	13,0%	13,4%	5,9%
5 anos	18,6%	20,9%	7,4%
Desde o início*	9,0%	4,3%	9,1%
Volatilidade*	11,0%	24,9%	0,2%

*data do início do fundo 02/12/2009

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 pelo ICATU SEGUROS S/A.
Tributação	PGBL: Contribuições são dedutíveis do IR (até 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: 15414.003713/2009-87 VGBL: 15414.003727/2009-09
CNPJ do FIE	11.098.129/0001-09
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 Icatu Seguros S.A.	CNPJ nº: 42.283.770/0001-39
Praça 22 de Abril, nº 36 - CEP 20021-370 - Centro - Rio de Janeiro - RJ	
Telefone: Capitais e regiões metropolitanas: 4002-0040. Demais localidades: 0800-285-3000 / www.icatusseguros.com.br	
Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): 0800-286-0110. Ouvidoria: ouvidoria@icatusseguros.com.br - Tel 0800-286-0047	

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: comercia@leblonequities.com.br

