

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 julho, o fundo teve um retorno de 5,9% contra 8,3% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram B3 (+0,7 p.p.), Natura (+0,6 p.p.) e Oi (+0,5 p.p.). Os detratores foram BRF (-0,1 p.p.), Lopes (-0,1 p.p.) e Rumo (-0,0 p.p.). O Fundo gerou retornos de 165% desde o início em 02/12/2009 vs. 50% 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 Cogna; zeramos Cyrela e Embraer; e adicionamos Oi.

PERFORMANCE

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



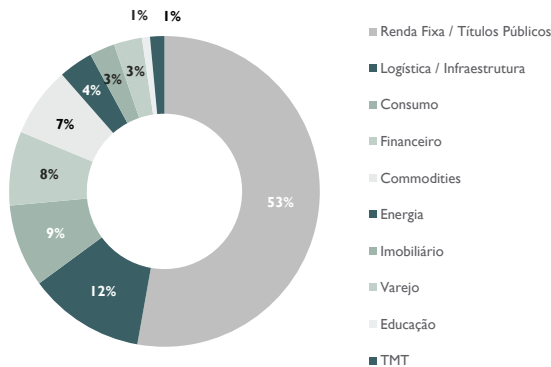
Leblon Icatu Prev



Ibovespa

POSIÇÃO POR SETOR

em 31/07/20



RENTABILIDADES

Rentabilidades nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON ICATU	IBOVESPA	CDI
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%
fevereiro 2020	-4,2%	-8,4%	0,3%
janeiro 2020	0,4%	-1,6%	0,4%
dezembro 2019	5,5%	6,8%	0,4%
novembro 2019	1,4%	0,9%	0,4%
outubro 2019	0,9%	2,4%	0,5%
setembro 2019	1,0%	3,6%	0,5%
agosto 2019	1,3%	-0,7%	0,5%
12 meses	8,2%	1,1%	4,2%
Desde o início*	164,8%	50,0%	161,2%
PL em 31/07/20	R\$961.905.822		
PL mensal médio (12m)	R\$727.923.787		

*data do início do fundo 02/12/2009

Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON ICATU PREV	IBOVESPA	CDI
2020 (até 31/07/20)	-2,1%	-11,0%	2,0%
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	8,2%	1,1%	4,2%
2 anos	17,6%	14,0%	5,3%
3 anos	17,1%	16,1%	5,9%
4 anos	18,2%	15,8%	7,5%
5 anos	17,9%	15,2%	8,8%
Desde o início*	9,6%	3,9%	9,5%
Volatilidade*	11,0%	25,1%	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.icatuseguros.com.br	
Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): 0800-286-0110. Ouvidoria: ouvidoria@icatuseguros.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: 10.240.925/0001-43
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.

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 objetivo 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.