

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 abril, o fundo obteve retorno de 0,3% contra 1,9% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram GPA (+1,6 p.p.), Mills (+0,6 p.p.) e Springs (+0,5 p.p.). Os detratores foram Uber (-0,6 p.p.), Coinbase (-1,0 p.p.) e BRF (-1,2 p.p.).

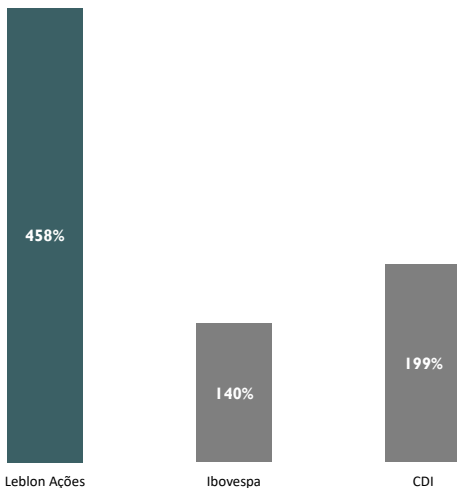
Desde o início, em setembro de 2008, o fundo acumula um retorno de 458%, o que equivale a um retorno anualizado de 14,7% (Ibov 7,2%). Nos últimos 3 e 5 anos, apresenta retornos anualizados de 15,4% (Ibov 11,4%) e 25,7% (Ibov 17,2%) respectivamente.

No mês, adicionamos Coinbase, uma das maiores plataformas globais de criptoativos, cujo IPO por direct listing ocorreu durante o mês de abril, na NASDAQ. A companhia atua simultaneamente como bolsa, corretora e custódia, oferecendo a experiência mais facilmente adotável da indústria. É o maior player amplamente regulado de um mercado em franco crescimento com inúmeras opicionalidades. Possui U\$ 223 bi em custódia (11,3% de market share) e teve volume negociado de U\$ 335 bi no IT21.

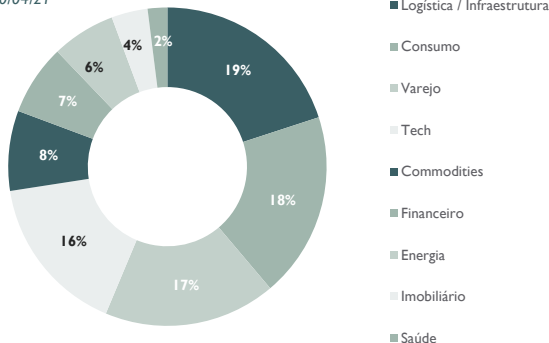
Além da inclusão de Coinbase, aumentamos a posição em Uber e Mills; zeramos a posição em D1000.

PERFORMANCE

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



POSIÇÃO POR SETOR em 30/04/21



RENTABILIDADES

Rentabilidade nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
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%
agosto 2020	-2,8%	-3,4%	0,7%	0,2%
julho 2020	10,1%	8,3%	0,9%	0,2%
junho 2020	9,2%	8,8%	0,7%	0,2%
maio 2020	9,3%	8,6%	0,1%	0,2%
12 meses	39,9%	47,7%	13,1%	2,1%
Desde o início*	457,8%	140,0%	313,2%	199,0%
PL em 30/04/21		R\$456.892.880		
PL mensal médio (12m)		R\$480.481.532		

*data do início do fundo 30/09/2008

Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
2021 (até 30/04/21)	-0,4%	-0,1%	4,3%	0,7%
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	39,9%	47,7%	13,1%	2,1%
2 anos	10,9%	11,1%	10,8%	3,7%
3 anos	15,4%	11,4%	11,0%	4,6%
4 anos	19,4%	16,2%	10,5%	5,5%
5 anos	25,7%	17,2%	10,4%	7,0%
Desde o início*	14,7%	7,2%	12,0%	9,1%
Volatilidade*	20,9%	27,6%	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 I / 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: comercial@leblonequities.com.br

