

## 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.

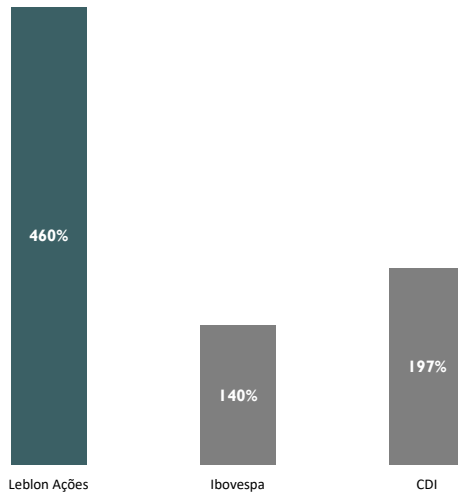
## COMENTÁRIO MENSAL

Em Dezembro, o fundo teve um retorno de 4,4% contra 9,3% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram Banco do Brasil (+0,9 p.p.), Petrobras (+0,8 p.p.) e B3 (+0,5 p.p.). Os detratores foram Via Varejo (-0,6 p.p.), Alphaville (-0,2 p.p.) e BR Properties (-0,1 p.p.). O Fundo gerou retornos de 460% desde o início em 30/09/2008 vs. 140% do Ibovespa no mesmo período.

Dezembro foi marcado por otimismo global com a proximidade do sucesso para as vacinas de COVID-19. No mês, aumentamos a exposição a Santos Brasil, Via Varejo e Priner; reduzimos a posição em Petrobras, Banco do Brasil e Rumo; adicionamos Rede D'Or e Alphaville; e zeramos brMalls.

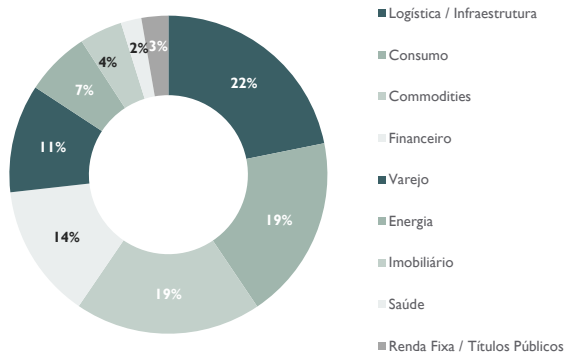
## PERFORMANCE

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



## POSIÇÃO POR SETOR

em 31/12/20



## RENTABILIDADES

Rentabilidade nos últimos 12 meses (R\$)

| PERÍODO               | LEBLON AÇÕES   | IBOVESPA | IPCA+6 | CDI    |
|-----------------------|----------------|----------|--------|--------|
| dezembro 2020         | 4,4%           | 9,3%     | 1,7%   | 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%   |
| abril 2020            | 10,3%          | 10,3%    | 0,2%   | 0,3%   |
| março 2020            | -34,0%         | -29,9%   | 0,6%   | 0,3%   |
| fevereiro 2020        | -8,6%          | -8,4%    | 0,7%   | 0,3%   |
| janeiro 2020          | 0,6%           | -1,6%    | 0,8%   | 0,4%   |
| 12 meses              | -6,0%          | 2,9%     | 10,6%  | 2,8%   |
| Desde o início*       | 460,2%         | 140,2%   | 295,5% | 196,9% |
| PL em 31/12/20        | R\$504.488.761 |          |        |        |
| PL mensal médio (12m) | R\$486.871.361 |          |        |        |

\*data do início do fundo 30/09/2008

## Rentabilidades Anuais (R\$)

| PERÍODO             | LEBLON AÇÕES | IBOVESPA | IPCA+6 | CDI   |
|---------------------|--------------|----------|--------|-------|
| 2020 (até 31/12/20) | -6,0%        | 2,9%     | 10,6%  | 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           | -6,0%        | 2,9%     | 10,6%  | 2,8% |
| 2 anos          | 14,9%        | 16,4%    | 10,6%  | 4,4% |
| 3 anos          | 18,6%        | 16,0%    | 10,4%  | 5,1% |
| 4 anos          | 25,7%        | 18,7%    | 10,1%  | 6,3% |
| 5 anos          | 29,1%        | 22,5%    | 10,6%  | 7,8% |
| Desde o início* | 15,2%        | 7,4%     | 11,9%  | 9,3% |
| Volatilidade*   | 20,9%        | 27,7%    | 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 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 aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.