

## 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

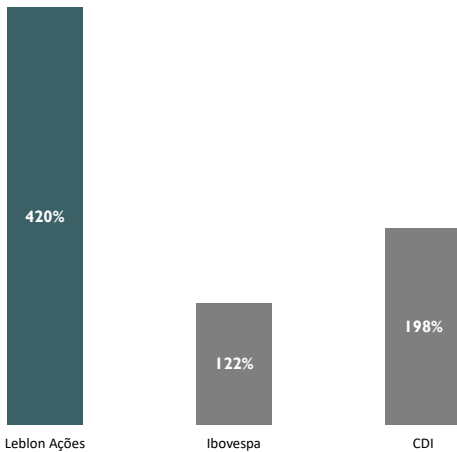
A análise fundamentalista é utilizada como ferramenta principal para identificar distorções relevantes entre o preço de negociação e o valor intrínseco dos ativos. O foco da análise é nas variáveis microeconômicas das empresas, sendo a abordagem macroeconômica utilizada para avaliar a vulnerabilidade 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

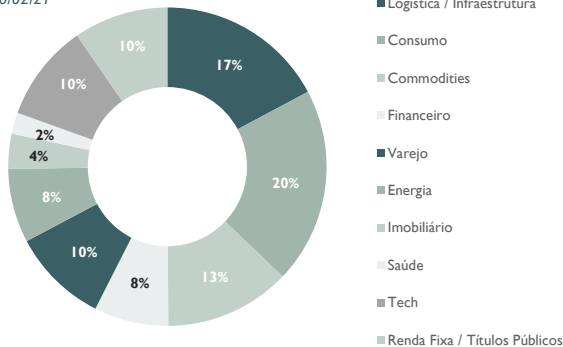
Em fevereiro, o fundo obteve retorno de -3,1% contra -4,4% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram Suzano (+1,0 p.p.), Bemobi (+0,4 p.p.) e Intelbras (+0,4 p.p.). Os detratores foram Via Varejo (-1,0 p.p.), Petrobras (-0,6 p.p.) e Lojas Renner (-0,6 p.p.). Desde o início, em setembro de 2008, o fundo acumula um retorno de 420%, o que equivale a um retorno anualizado de 14,3%. Nos últimos 3 e 5 anos, apresenta retornos anualizados de 11,8% e 28,2% 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 nossas participações em Uber e 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 30/09/2008



## POSIÇÃO POR SETOR em 26/02/21



## RENTABILIDADES

Rentabilidade nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
fevereiro 2021	-3,1%	-4,4%	1,1%	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%
abril 2020	10,3%	10,3%	0,2%	0,3%
março 2020	-34,0%	-29,9%	0,6%	0,3%
12 meses	-7,2%	4,1%	11,3%	2,4%
Desde o início*	420,3%	122,1%	303,3%	197,8%
PL em 26/02/21		R\$454.705.247		
PL mensal médio (12m)		R\$469.643.743		

\*data do início do fundo 30/09/2008

## Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
2021 (até 26/02/21)	-7,1%	-7,5%	1,8%	0,3%
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	-7,2%	4,1%	11,3%	2,4%
2 anos	6,4%	7,4%	10,8%	4,0%
3 anos	11,8%	8,9%	10,6%	4,8%
4 anos	17,5%	13,4%	10,2%	5,9%
5 anos	28,2%	20,9%	10,4%	7,4%
Desde o início*	14,3%	6,7%	11,9%	9,2%
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 Livres

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

