

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 maio, o fundo obteve retorno de 4,6% contra 6,2% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram Santos Brasil (+1,6 p.p.), BRF (+1,4 p.p.) e Lojas Renner (+0,8 p.p.). Os detratores foram Uber (-0,6 p.p.), Suzano (-0,6 p.p.) e Coinbase (-0,7 p.p.).

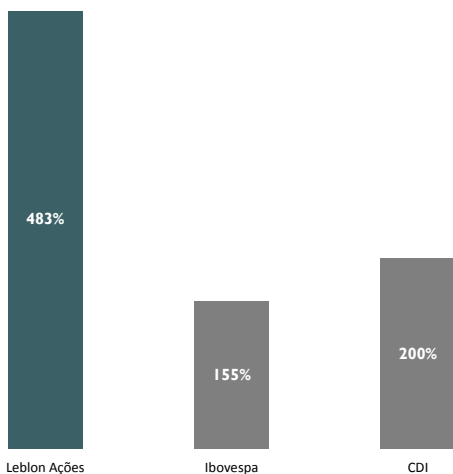
Desde o início, em setembro de 2008, o fundo acumula um retorno de 483%, o que equivale a um retorno anualizado de 15,0% (Ibov 7,7%). Nos últimos 3 e 5 anos, apresenta retornos anualizados de 20,1% (Ibov 18,1%) e 28,3% (Ibov 21,2%) respectivamente.

No mês, participamos do IPO da PetroReconcavo, uma operadora há mais de 20 anos no setor de óleo e gás com expertise na revitalização eficiente de campos maduros terrestres. Com a aquisição recente de 3 campos, ela busca recuperar volumes através de investimentos e procedimentos de baixo custo em campos mal explorados pela Petrobras. A Petrobras venderá seus campos maduros em seu programa de desinvestimentos (30% da produção onshore) e a empresa busca adquiri-los ou realizar parcerias para usufruir das oportunidades do upstream e midstream.

Além da inclusão de PetroReconcavo, aumentamos a posição em B3, Lojas Renner e OceanPact.

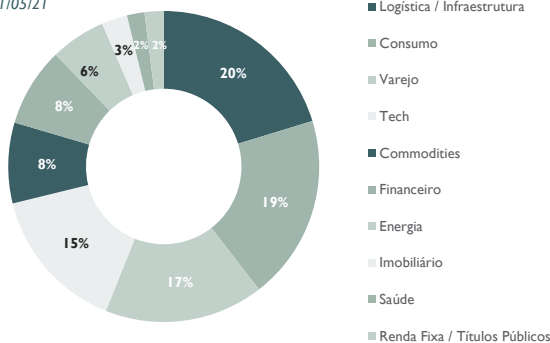
PERFORMANCE

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



POSIÇÃO POR SETOR

em 31/05/21



RENTABILIDADES

Rentabilidade nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
maio 2021	4,6%	6,2%	1,2%	0,3%
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%
12 meses	33,9%	44,4%	14,3%	2,2%
Desde o início*	483,4%	154,8%	318,2%	199,8%
PL em 31/05/21	R\$466.944.575			
PL mensal médio (12m)	R\$482.600.381			

*data do início do fundo 30/09/2008

Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
2021 (até 31/05/21)	4,1%	6,0%	5,6%	1,0%
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	33,9%	44,4%	14,3%	2,2%
2 anos	12,2%	14,1%	11,2%	3,5%
3 anos	20,1%	18,1%	11,1%	4,5%
4 anos	21,8%	19,2%	10,6%	5,3%
5 anos	28,3%	21,2%	10,4%	6,8%
Desde o início*	15,0%	7,7%	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 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.

1,5% 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



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 do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.