

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

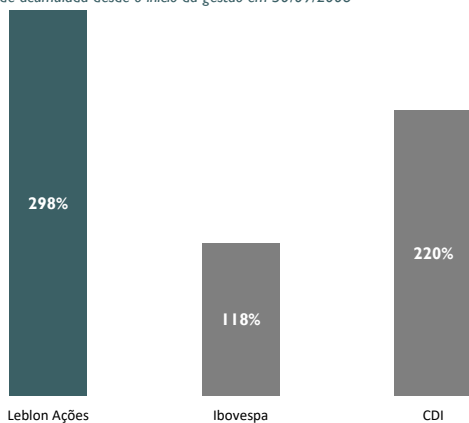
Em abril, o fundo teve um retorno de -11,7% contra -10,1% do Ibovespa. As principais contribuições positivas foram PetroReconcavo (+0,2 p.p) e Vamos (+0,2p.p). Os detratores foram Natura (-1,4 p.p), Coinbase (-1,2 p.p) e BRF (-0,9 p.p). Desde o início, em setembro de 2008, o fundo acumula retorno de 297,6%, o que equivale a um retorno anualizado de 10,7% (Ibov 5,9 %).

A performance negativa de Natura de 28% no mês de abril foi parcialmente justificada pela sinalização de que os resultados no 1T22 virão abaixo do esperado e pela persistência dos gargalos nas cadeias de fornecimento globais, pressões inflacionárias dos custos de matérias primas e indicadores fracos do setor de varejo. Apesar da pressão de curto prazo, enxergamos um desconto relevante ao valor intrínseco. A reestruturação da Avon está sendo realizada e há uma avenida grande de crescimento global nas diversas marcas do grupo.

No mês, reduzimos a posição em Hypera.

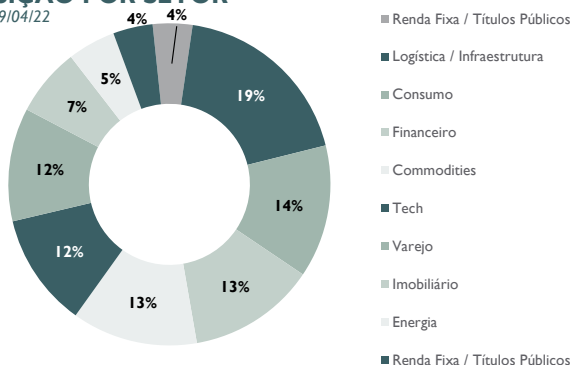
PERFORMANCE

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



POSIÇÃO POR SETOR

em 29/04/22



RENTABILIDADES

Rentabilidade nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
abril 2022	-11,7%	-10,1%	1,4%	0,8%
março 2022	7,2%	6,1%	2,1%	0,9%
fevereiro 2022	-3,9%	0,9%	1,4%	0,7%
janeiro 2022	1,2%	7,0%	1,0%	0,7%
dezembro 2021	1,5%	2,9%	1,3%	0,8%
novembro 2021	-4,9%	-1,5%	1,4%	0,6%
outubro 2021	-9,1%	-6,7%	1,7%	0,5%
setembro 2021	-6,3%	-6,6%	1,6%	0,4%
agosto 2021	-4,0%	-2,5%	1,4%	0,4%
julho 2021	-7,7%	-3,9%	1,5%	0,4%
junho 2021	1,6%	0,5%	1,0%	0,3%
maio 2021	4,6%	6,2%	1,3%	0,3%
12 meses	-28,5%	-10,2%	11,7%	7,1%
Desde o início*	297,6%	117,8%	361,6%	220,0%
PL em 29/04/22	R\$191.924.481			
PL mensal médio (12m)	R\$309.016.618			

*data do início do fundo 30/09/2008

Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES	IBOVESPA	IPCA+6	CDI
2022 (até 29/04/22)	-7,9%	2,9%	6,1%	3,3%
2021	-22,9%	-11,9%	16,7%	4,4%
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	-28,5%	-10,2%	11,7%	7,1%
2 anos	-0,2%	15,9%	12,5%	4,6%
3 anos	-4,3%	3,8%	11,1%	4,8%
4 anos	2,2%	5,8%	11,2%	5,2%
5 anos	7,6%	10,6%	10,7%	5,8%
Desde o início*	10,7%	5,9%	12,0%	9,0%
Volatilidade*	21,0%	27,1%	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 DTMV 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

Ouidoria: 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

