

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 em geral que buscam elevada rentabilidade no longo prazo através do investimento em ações e que entendam os riscos envolvidos no mercado acionário.

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 teve um retorno de -3,3% 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.).

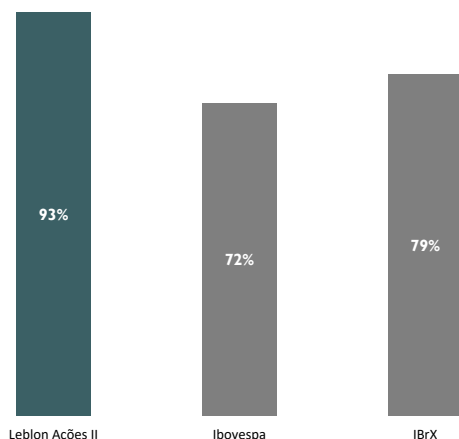
Desde o início, em Março de 2017, o fundo acumula retorno de 93%, o que equivale a um retorno anualizado de 18,4%. Nos últimos 3 anos o fundo apresenta um retorno anualizado de 12,1%.

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 nossa participação em 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 24/03/2017



RENTABILIDADES

Rentabilidades nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES II	IBOVESPA	IBR-X	CDI
fevereiro 2021	-3,3%	-4,4%	-3,5%	0,1%
janeiro 2021	##	-3,9%	-3,0%	0,1%
dezembro 2020	4,5%	9,3%	9,2%	0,2%
novembro 2020	##	13,2%	15,5%	0,1%
outubro 2020	-1,7%	-0,7%	-0,5%	0,2%
setembro 2020	##	-5,3%	-4,6%	0,2%
agosto 2020	##	-2,8%	-3,4%	0,2%
julho 2020	##	10,2%	8,3%	0,2%
junho 2020	##	9,2%	8,8%	0,2%
maio 2020	##	9,3%	8,6%	0,2%
abril 2020	##	10,4%	10,3%	0,3%
março 2020	##	-34,1%	-29,9%	0,3%
12 meses	-6,9%	4,1%	5,3%	2,4%
Desde o início*	##	93,2%	72,3%	79,0%
PL em 26/02/21	R\$1.005.199.795			
PL mensal médio (12m)	R\$915.766.836			

*data do início do fundo 24/03/2017

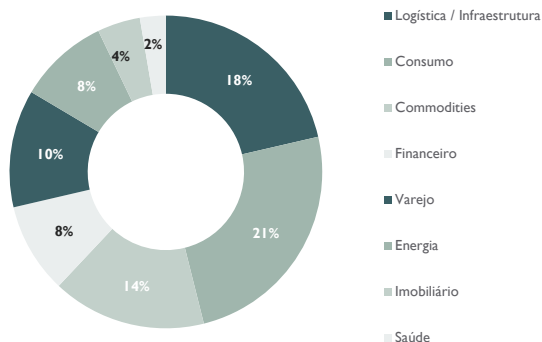
Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES II	IBOVESPA	IBR-X	CDI
2021 (até 26/02/21)	-7,1%	-7,5%	-6,4%	0,3%
2020	##	-5,8%	2,9%	2,8%
2019	##	42,9%	31,6%	33,4%
2018	##	25,2%	15,0%	15,4%
2017*	##	23,4%	19,7%	20,0%

*data do início do fundo 24/03/2017

POSIÇÃO POR SETOR

em 26/02/21



Retornos Anualizados (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES II	IBOVESPA	IBR-X	CDI
1 ano	-6,9%	4,1%	5,3%	2,4%
2 anos	##	7,0%	7,4%	9,1%
3 anos	##	12,1%	8,9%	10,3%
Desde o início*	##	18,4%	15,0%	16,1%
Volatilidade*	##	26,8%	28,3%	27,9%

*data do início do fundo 24/03/2017

INFORMAÇÕES GERAIS PARA INVESTIDORES

Aplicação mínima: R\$ 1 mil
Saldo mínimo: R\$ 1 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\$ 1 mil**

Horário limite para movimentações: 14:30

D + 1 da disponibilidade dos recursos

Aplique aqui ou BNY Mellon Banco S.A. (017) - agência 1 / CC: 2025-7

Favorecido: Leblon Ações II FIC de FIA - CNPJ 26.768.800/0001-40

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.

20% sobre o ganho que exceder IBRX 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

