

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 abril, o fundo teve um retorno de -11,1% contra -10,1% do Ibovespa.

As principais contribuições positivas foram PetroReconcavo (+0,2 p.p.) e Vamos (+0,2p.p.). Os detratores foram Natura (-1,6 p.p.), BRF (-1,0 p.p.) e Lojas Renner (-0,9 p.p.).

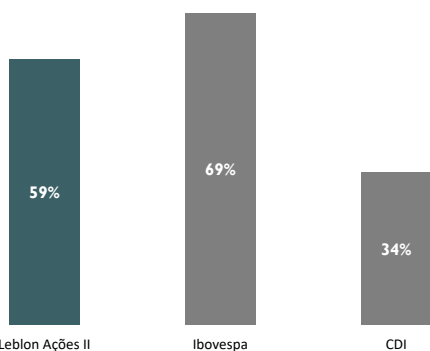
Desde o início, em março de 2017, o fundo acumula retorno de 58,7%, o que equivale a um retorno anualizado de 9,5%.

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.

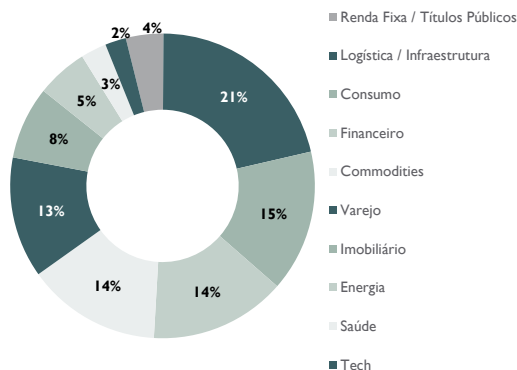
No mês, reduzimos a posição em Hypera.

PERFORMANCE

Rentabilidade acumulada desde o início da gestão em 24/03/2017


POSIÇÃO POR SETOR

em 29/04/22


RENTABILIDADES

Rentabilidades nos últimos 12 meses (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES II	IBOVESPA	IBRX	CDI
abril 2022	-11,1%	-10,1%	-10,1%	0,8%
março 2022	8,9%	6,1%	7,1%	0,9%
fevereiro 2022	-3,0%	0,9%	0,3%	0,7%
janeiro 2022	4,9%	7,0%	6,9%	0,7%
dezembro 2021	2,5%	2,9%	3,1%	0,8%
novembro 2021	-4,2%	-1,5%	-1,7%	0,6%
outubro 2021	-12,6%	-6,7%	-6,8%	0,5%
setembro 2021	-8,3%	-6,6%	-7,0%	0,4%
agosto 2021	-4,0%	-2,5%	-3,3%	0,4%
julho 2021	-7,7%	-3,9%	-4,0%	0,4%
junho 2021	2,2%	0,5%	0,6%	0,3%
maio 2021	7,1%	6,2%	5,9%	0,3%
12 meses	-24,6%	-10,2%	-11,1%	7,1%
Desde o início*	58,7%	68,9%	75,4%	33,6%
PL em 29/04/22	R\$581.014.146			
PL mensal médio (12m)	R\$850.009.008			

*data do início do fundo 24/03/2017

Rentabilidades Anuais (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES II	IBOVESPA	IBRX	CDI
2022 (até 29/04/22)	-1,5%	2,9%	3,3%	3,3%
2021	-22,6%	-11,9%	-11,2%	4,4%
2020	-5,8%	2,9%	3,5%	2,8%
2019	42,9%	31,6%	33,4%	6,0%
2018	25,2%	15,0%	15,4%	6,4%
2017*	23,4%	19,7%	20,0%	7,0%

*data do início do fundo 24/03/2017

Retornos Anualizados (R\$)

PERÍODO	LEBLON AÇÕES II	IBOVESPA	IBRX	CDI
1 ano	-24,6%	-10,2%	-11,1%	7,1%
2 anos	3,7%	15,9%	16,7%	4,6%
3 anos	-1,5%	3,8%	4,9%	4,8%
4 anos	4,4%	5,8%	6,9%	5,2%
Desde o início*	9,5%	10,9%	11,7%	5,9%
Volatilidade*	26,0%	26,5%	26,2%	0,2%

*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 2,2% 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

Quvidoria: 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

