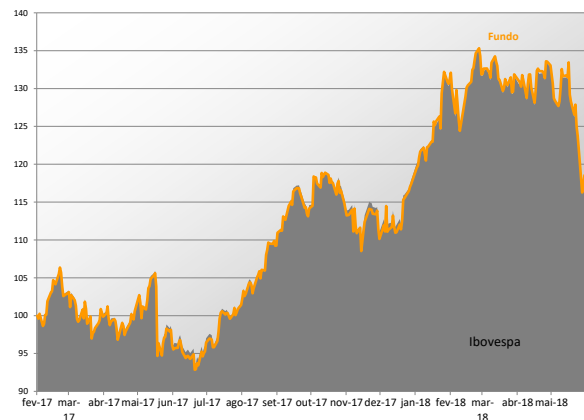
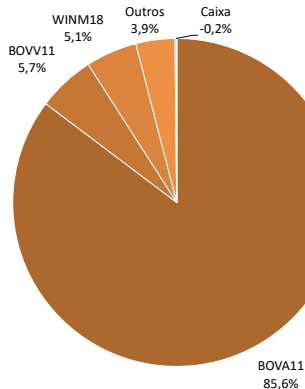


Estratégia de Investimento

O fundo Nest Ibovespa FIA busca atingir um retorno ligeiramente superior ao Ibovespa mantendo uma alta correlação com o índice. O fundo destina-se a investidores que querem ter um retorno próximo ao do índice mas com uma rentabilidade melhor que a de fundos passivos. O fundo deve manter seu patrimônio aplicado em carteira de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no mercado financeiro e de capitais, de acordo com seu Regulamento e que sejam admitidos pela Resolução CMN n.º 3.922/10 do Conselho Monetário Nacional e suas alterações posteriores que possam vir a ocorrer.



Composição da Carteira



Performance Histórica

Mês	Fundo	Ibovespa	BOVA11
3M	-10,92%	-10,87%	-10,95%
6M	7,62%	6,65%	6,73%
12M	23,34%	22,39%	22,31%
Desde Início	18,53%	18,38%	18,12%
Estatísticas			
Exposição líquida média	99,02%		
Correlação com o Ibovespa	0,97		
Tracking error	3,21%		
Volatilidade anualizada	20,00%	19,45%	20,36%
Maior Drawdown	-14,09%	-14,03%	-14,25%
Meses positivos	11	12	11
Meses negativos	5	4	5
Meses acima do Ibovespa	7		
Meses abaixo do Ibovespa	9		

Atribuição Setorial

Índices/ETF	Exposição	Contribuição
Índices/ETF	100%	-10,22%
Outros	0,14%	-0,01%
Caixa/Custos	-0,17%	-0,70%

Maiores Exposições¹

Vale R Doce ON (VALE3)	11,83%
Banco Itau PN (ITUB4)	9,79%
Bradesco PN N1 (BBDC4)	7,10%
Ambev (ABEV3)	6,34%
Petrobras PN (PETR4)	5,97%
(BOVV11)	5,67%
Petrobras ON (PETR3)	3,84%
Itausa - Investimentos Itaú (ITSA4)	3,24%
(B3SA3)	3,16%
Banco do Brasil ON (BBAS3)	2,62%
Ultrapar ON N1 (UGPA3)	2,02%
Lojas Renner ON NM (LREN3)	1,54%
Suzano Papel-ord (SUZB3)	1,51%
Cielo (CIEL3)	1,38%
Telefonica Brasil SA (VIVT4)	1,38%

¹ calculada através da decomposição dos Índices e ETFs em seus constituintes e posterior agrupamento

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2018	11,81%	0,49%	0,01%	0,90%	-10,92%								1,00%
Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%								0,46%
2017		2,58%	-2,64%	0,73%	-4,47%	0,36%	5,16%	7,73%	4,46%	-0,11%	-3,40%	6,56%	17,36%
Ibovespa		2,82%	-2,52%	0,64%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	17,84%

A rentabilidade do fundo não é líquida de impostos, mas é líquida de taxa de administração e de taxa de performance.

Informações Operacionais

Objetivo do Fundo	Superar o Ibovespa no longo prazo	Taxa de Administração	2,00% a.a. (max. 2,50%)
Público Alvo	Investidores em Geral e Investidores enquadrados na res. 3922 do CMN	Taxa de Performance	20% do que exceder o Ibovespa (semestral), com marca d'água
Categoria ANBIMA	Ações Índice Ativo	Aplicação Mínima	R\$ 10.000,00
Data de Início	01 de fevereiro de 2017	Movimentação Mínima	R\$ 5.000,00
Bloomberg Ticker	NSTIBOV BZ <Equity>	Resgates	D+1, pagamento em D+3 após conversão
Gestor	Nest Asset Management	Administrador/Distribuidor	BNY Mellon Serviços Financeiros
Custodiante	BNY Mellon Banco S.A.	SAC	sac@bnymellon.com.br ou no telefone (21) 3219-2998
Auditoria	KPMG	Ouvidoria	ouvidoria@bnymellon.com.br ou no telefone 0800 7253219

Este documento foi produzido pela Nest International Administradora de Carteira de Valores Mobiliários LTDA ("Nest Asset Management"), as informações contidas nesse material possuem caráter meramente informativo. A Nest não comercializa, nem distribui cotas de fundos de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a 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. A rentabilidade do fundo não é líquida de impostos, mas é líquida de taxa de administração e de taxa de performance. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de no mínimo 12 (doze) meses. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Essenciais, Prospecto e Regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de investir seus recursos. Os fundos geridos pela Nest Asset Management utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que atuam e, consequentemente possíveis variações no patrimônio investido.

Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br

