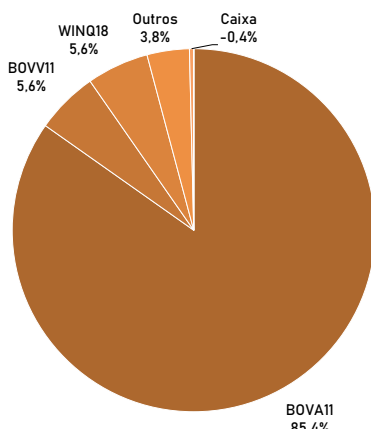


## Estratégia de Investimento

O FUNDO busca atingir seus objetivos através de operações de aluguel e arbitragem entre ativos que representem o índice Bovespa ou tenham uma alta correlação com o índice. Adicionalmente o fundo pode eventualmente comprar opções ou ações de empresas com potencial de retorno superior ao do índice dentro de um limite pré-estabelecido. O fundo respeita os limites e vedações estabelecidos na resolução CMN 3.922 e alterações posteriores.



## Composição da Carteira



## Performance Histórica

	Fundo	Ibovespa	BOVA11
Mês	8,65%	8,88%	8,67%
3M	-8,13%	-8,01%	-8,09%
6M	-6,84%	-6,70%	-6,77%
12M	20,53%	20,18%	19,98%
Desde Início	22,24%	22,19%	21,91%
<b>Estatísticas</b>			
Exposição líquida média	99,14%		
Correlação com o Ibovespa	0,98		
Tracking error	3,14%		
Volatilidade anualizada	20,08%	19,58%	20,38%
Maior Drawdown	-20,21%	-20,35%	-19,97%
Meses positivos	12	13	12
Meses negativos	6	5	6
Meses acima do Ibovespa	8		
Meses abaixo do Ibovespa	10		

## Atribuição Setorial

	Exposição	Contribuição
Índices/ETF	100%	8,67%
Outros	0,13%	0,00%
Caixa/Custos	-0,38%	-0,02%

## Maiores Exposições<sup>1</sup>

Vale R Doce ON (VALE3)	12,91%
Banco Itau PN (ITUB4)	10,80%
Bradesco PN N1 (BBDC4)	7,59%
Ambev (ABEV3)	6,42%
Petrobras PN (PETR4)	6,20%
Petrobras ON (PETR3)	3,84%
Itausa - Investimentos Itaú (ITSA4) (B3SA3)	3,65%
Banco do Brasil ON (BBAS3)	3,04%
Ultrapar ON N1 (UGPA3)	1,80%
Lojas Renner ON NM (LREN3)	1,66%
Suzano Papel-ord (SUZB3)	1,56%
Bradesco ON N1 (BBDC3)	1,35%
Cielo (CIEL3)	1,34%
Brasil Foods (BRFS3)	1,33%

<sup>1</sup> 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%	-5,08%	8,65%						4,16%
Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%						3,69%
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.

## Informações Operacionais

Objetivo do Fundo	Superar o Ibovespa no longo prazo	Taxa de Administração	2,00% a.a. (máx. 2,50 a.a.)
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'agua
Categoria ANBIMA	Ações Índice Ativo	Taxa de Ingresso/Saída	Não há
Data de Início	01 de fevereiro de 2017	Aplicação Mínima	R\$ 10.000,00
Bloomberg Ticker	NSTIBOV BZ <Equity>	Movimentação Mínima	R\$ 5.000,00
Gestor	Nest Asset Management	Aplicações	D+0, para aplicações efetuadas até às 14h
Custodiante	BNY Mellon Banco S.A.	Resgates	D+1, para resgates solicitados até às 14h, liquidação em D+3 após conversão
Auditoria	KPMG	Administrador/Distribuidor	BNY Mellon Serviços Financeiros
Patrimônio Líquido		SAC	sac@bnymellon.com.br ou no telefone (21) 3219-2998
Mês:	R\$ 8.543.973	Ouidoria	ouidoria@bnymellon.com.br ou no telefone 0800 7253219
Médio dos últimos 12 meses:	R\$ 4.582.993		

Este documento foi produzido pela Nest International Administradora de Carteira de Valores Mobiliários LTDA ("Nest Asset Management"), as informações contidas nesse material possuem caráter exclusivamente informativo. A Nest Asset Management 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. 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

