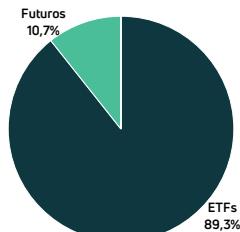


ESTRATEGIA DE INVESTIMENTO

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.



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



PERFORMANCE HISTORICA

Mês	Fundo	Ibovespa	BOVA11
12M	4,70%	4,86%	4,89%
24M	-2,70%	-1,27%	-0,77%
36M	8,95%	11,20%	11,98%
YTD	12,90%	12,48%	13,91%
Desde Início	4,70%	4,86%	4,89%
	97,40%	94,54%	96,14%

ESTATÍSTICAS

Exposição líquida média	99,87%		
Correlação com o Ibovespa	0,98		
Tracking error	3,61%		
Volatilidade anualizada	23,48%	23,14%	23,45%
Maior Drawdown	-46,33%	-46,82%	-47,03%
Meses positivos	56	57	56
Meses negativos	40	39	40
Meses acima do Ibovespa	44		
Meses abaixo do Ibovespa	52		

ATRIBUIÇÃO SETORIAL

	Exposição	Contribuição
Índices/ETF	100,01%	4,89%
Outros		
Caixa/Custos	-0,01%	-0,18%

MAIORES EXPOSIÇÕES¹

VALE ON (VALE3)	11,27%
PETROBRAS PN (PETR4)	8,14%
ITAUUNIBANCO PN (ITUB4)	7,89%
PETROBRAS ON (PETR3)	4,58%
BRASIL ON (BBAS3)	3,83%
ELETROBRAS ON (ELET3)	3,48%
WEG ON (WEGE3)	3,33%
SABESP ON (SBSP3)	3,15%
BRADESCO PN (BBDC4)	3,02%
B3 ON (B3SA3)	2,94%
ITAUSA PN (ITSA4)	2,68%
AMBEV S/A ON (ABEV3)	2,38%
EMBRAER ON (EMBR3)	2,14%
BTGP BANCO UN (BPAC11)	2,04%
JBS ON (JBSS3)	1,98%

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
2025	FUNDO 4,70%												4,70%
	Ibovespa 4,96%												4,86%
2024	FUNDO 5,15%	0,90%	-0,01%	-1,72%	-3,15%	1,26%	2,96%	6,69%	-3,20%	-1,89%	-3,28%	-4,34%	-11,85%
	Ibovespa 4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%
2023	FUNDO 3,71%	-7,68%	-2,49%	2,36%	3,95%	0,77%	3,31%	-4,85%	0,67%	-3,18%	12,52%	5,40%	22,45%
	Ibovespa 3,57%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%
2022	FUNDO 7,16%	0,89%	6,44%	-10,37%	3,68%	-11,05%	4,63%	6,84%	0,74%	5,46%	-3,09%	-2,21%	7,07%
	Ibovespa 6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	6,69%
2021	FUNDO -3,62%	-4,48%	6,16%	2,13%	5,98%	0,39%	-3,86%	-2,80%	-6,59%	-6,38%	-1,24%	2,53%	-12,03%
	Ibovespa -3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%
2020	FUNDO -2,10%	-7,67%	-30,18%	11,66%	8,96%	8,92%	8,40%	-3,55%	-4,83%	-0,29%	15,70%	9,10%	4,74%
	Ibovespa -1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%
2019	FUNDO 10,90%	-2,31%	-0,13%	1,10%	0,75%	3,67%	0,82%	-0,59%	3,34%	2,17%	0,99%	6,59%	30,42%
	Ibovespa 10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%
2018	FUNDO 11,82%	0,49%	0,01%	0,90%	-10,92%	-5,08%	0,65%	-3,11%	3,48%	10,15%	2,71%	-2,06%	15,71%
	Ibovespa 11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	0,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%
2017	FUNDO 2,58%	-2,64%	0,73%	-4,47%	0,35%	5,16%	7,73%	4,46%	-0,11%	-3,40%	6,55%	17,35%	
	Ibovespa 2,82%	-2,52%	0,65%	-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.

INFORMAÇOES OPERACIONAIS

Objetivo do Fundo	Superar o Ibovespa no longo prazo	Taxa de Administração	1,50% a.a. (máx. 2,00 a.a.)
Público Alvo	Investidores em Geral	Taxa de Performance	20% do que excede o Ibovespa (semestral), com marca d'água
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 (R\$ 1.000,00 por conta e ordem)
Bloomberg Ticker	NSTIBOV.BZ <Equity>	Movimentação Mínima	R\$ 5,000,00 (R\$ 500,00 por conta e ordem)
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 D+2 após conversão
Auditória	KPMG	Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros
Patrimônio Líquido	R\$ 2.847.451,78	SAC	sac@bnymellon.com.br ou no telefone (21) 3219-2998
PL Média:	R\$ 3.362.976,40	Ouvíndia	ouvindoria@bnymellon.com.br ou no telefone 0800 7253219

Este documento foi produzido pela Nest International Administradora de Carterias de Valores Mobiliários LTDA ("Nest Asset Management"), nem distribui cotas de fundos de investimento. Fundos de investimento não contêm com a garantia de administradores do fundo, de gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo gerador de créditos – FCG. 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 analisar os últimos 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Essenciais, Lâmina CVM e Regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de investir seus recursos. Os fundos geridos pela Nest Asset Management utilizam estratégias com derivativos que integram parte 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
Av. Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105 - 14º Andar - Brooklin Novo - São Paulo - SP - 04571-900 - Tel: +55 (11) 2663-9030 - www.nestam.com.br

