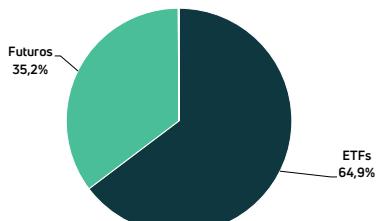


ESTRATEGIA DE INVESTIMENTO

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	1,53%	1,29%	1,39%
24M	32,27%	33,95%	34,73%
36M	16,59%	20,08%	21,17%
YTD	42,75%	46,83%	49,13%
Desde Início	32,27%	33,95%	34,73%
	149,37%	148,51%	151,95%

ESTATÍSTICAS

Exposição líquida média	99,87%
Correlação com o Ibovespa	98,80%
Tracking error	3,52%
Volatilidade anualizada	22,75%
Maior Drawdown	-46,33%
Meses positivos	65
Meses negativos	42
Meses acima do Ibovespa	47
Meses abaixo do Ibovespa	60

ATRIBUIÇÃO SETORIAL

	Exposição	Contribuição
Índices/ETF	100,10%	1,40%
Shoppings	-0,16%	0,31%
Outros		

MAIORES EXPOSIÇÕES¹

VALE ON (VALE3)	13,02%
ITAUUNIBANCO PN (ITUB4)	7,90%
PETROBRAS PN (PETR4)	5,76%
BRADESCO PN (BBDC4)	3,94%
AXIA ENERGIA ON (AXIA3)	3,91%
PETROBRAS ON (PETR3)	3,65%
SABESP ON (BSPS3)	3,47%
BTGP BANCO UN (BPAC11)	3,13%
WEG ON (WEGE3)	3,06%
B3 ON (B3SA3)	2,99%
ITAUSA PN (ITSA4)	2,96%
EMBRAER ON (EMBJ3)	2,76%
BRASIL ON (BBAS3)	2,64%
AMBEV S/A ON (ABEV3)	2,51%
EQUATORIAL ON (EQTL3)	2,04%

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%	-2,63%	5,92%	3,47%	1,69%	1,28%	-4,46%	6,13%	3,24%	2,13%	5,95%	1,53%	32,27%
	Ibovespa	4,96%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%
2024	FUNDO	5,15%	0,00%	-0,01%	-1,72%	-3,15%	1,26%	2,86%	6,66%	-3,20%	-1,98%	-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%	-3,90%	-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%	4,69%
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%	-6,83%	-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%	8,88%	-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%	

INFORMAÇÕES 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 exceder 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 BX <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	RS 3.349.259,26	SAC	sac@bnymellon.com.br ou no telefone (21) 3219-2998
PL Mês:	RS 2.978.807,92	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 do fundo de investimento. 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 gerador de créditos – FGC. A rentabilidade passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do fundo não é liquida de impostos, mas é liquida de taxa de administração e de taxa de performance. Para avaliação da performance do fundo é recomendável analisar os dados a partir de 12 (doze) 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 como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para suas 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.

Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos