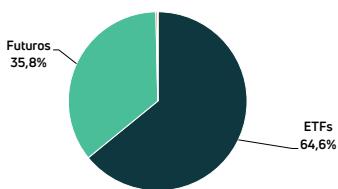


## ESTRATEGIA DE INVESTIMENTO

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.



## COMPOSICAO DA CARTEIRA



## PERFORMANCE HISTORICA

Mês	Fundo	Ibovespa	BOVA11
12M	12,15%	12,56%	12,79%
24M	41,67%	43,79%	44,88%
36M	37,85%	41,97%	43,77%
YTD	54,35%	59,89%	62,24%
Desde Início	12,15%	12,56%	12,78%
	179,66%	179,73%	184,17%

## ESTATISTICAS

Exposição líquida média	99,87%
Correlação com o Ibovespa	98,80%
Tracking error	3,52%
Volatilidade anualizada	22,73%
Maior Drawdown	-46,33%
Meses positivos	66
Meses negativos	42
Meses acima do Ibovespa	47
Meses abaixo do Ibovespa	61

## ATRIBUICAO SETORIAL

	Exposição	Contribuição
Índices/ETF	100,35%	11,98%
Shoppings	-0,45%	-0,32%
Outros		

MAIORES EXPOSIÇÕES<sup>1</sup>

VALE ON (VALE3)	11,78%
ITAUUNIBANCO PN (ITUB4)	8,66%
PETROBRAS PN (PETR4)	6,31%
PETROBRAS ON (PETR3)	4,50%
BRADESCO PN (BBDC4)	4,12%
AXIA ENERGIA ON (AXIA3)	4,01%
SABESP ON (SBSP3)	3,33%
BTGP BANCO UN (BPAC11)	3,19%
B3 ON (B3SA3)	3,18%
ITUSA PN (ITSA4)	3,09%
WEG ON (WEGE3)	2,91%
BRASIL ON (BBAS3)	2,72%
EMBRAER ON (EMBJ3)	2,66%
AMBEV S/A ON (ABEV3)	2,40%
EQUATORIAL ON (EQTL3)	1,94%

<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
<b>2026</b>	<b>FUNDO</b> <b>12,15%</b>												<b>12,15%</b>
	Ibovespa	12,56%											12,56%
<b>2025</b>	<b>FUNDO</b> <b>4,70%</b>	<b>-2,63%</b>	<b>5,92%</b>	<b>3,47%</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,26%</b>	<b>-4,49%</b>	<b>6,13%</b>	<b>3,24%</b>	<b>2,13%</b>	<b>5,95%</b>	<b>1,53%</b>	<b>32,27%</b>
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%
<b>2024</b>	<b>FUNDO</b> <b>-5,15%</b>	<b>0,90%</b>	<b>-0,91%</b>	<b>-1,72%</b>	<b>-3,15%</b>	<b>1,26%</b>	<b>2,86%</b>	<b>6,69%</b>	<b>-3,20%</b>	<b>-1,86%</b>	<b>-3,28%</b>	<b>-4,34%</b>	<b>-11,85%</b>
	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%
<b>2023</b>	<b>FUNDO</b> <b>3,71%</b>	<b>-7,95%</b>	<b>-2,49%</b>	<b>2,36%</b>	<b>3,95%</b>	<b>8,77%</b>	<b>3,31%</b>	<b>-4,85%</b>	<b>0,67%</b>	<b>-3,18%</b>	<b>12,52%</b>	<b>5,40%</b>	<b>22,43%</b>
	Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,39%
<b>2022</b>	<b>FUNDO</b> <b>7,16%</b>	<b>0,95%</b>	<b>6,44%</b>	<b>-10,37%</b>	<b>3,68%</b>	<b>-11,05%</b>	<b>4,63%</b>	<b>6,84%</b>	<b>0,74%</b>	<b>5,46%</b>	<b>-3,09%</b>	<b>-2,21%</b>	<b>7,07%</b>
	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%
<b>2021</b>	<b>FUNDO</b> <b>-3,62%</b>	<b>-4,48%</b>	<b>6,16%</b>	<b>2,13%</b>	<b>5,96%</b>	<b>0,39%</b>	<b>-3,86%</b>	<b>-2,60%</b>	<b>-6,69%</b>	<b>-6,38%</b>	<b>-1,24%</b>	<b>2,53%</b>	<b>-12,03%</b>
	Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-5,74%	-1,53%	2,85%
<b>2020</b>	<b>FUNDO</b> <b>-2,10%</b>	<b>-7,67%</b>	<b>-30,18%</b>	<b>11,68%</b>	<b>8,96%</b>	<b>8,92%</b>	<b>8,40%</b>	<b>-3,55%</b>	<b>-4,83%</b>	<b>-0,29%</b>	<b>15,70%</b>	<b>9,10%</b>	<b>4,74%</b>
	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%
<b>2019</b>	<b>FUNDO</b> <b>10,90%</b>	<b>-2,31%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,75%</b>	<b>3,67%</b>	<b>0,82%</b>	<b>-0,39%</b>	<b>3,34%</b>	<b>2,17%</b>	<b>0,99%</b>	<b>6,59%</b>	<b>30,42%</b>
	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%
<b>2018</b>	<b>FUNDO</b> <b>11,82%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,90%</b>	<b>-10,92%</b>	<b>-5,08%</b>	<b>6,65%</b>	<b>-3,11%</b>	<b>3,49%</b>	<b>10,13%</b>	<b>2,71%</b>	<b>-2,06%</b>	<b>15,71%</b>
	Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	6,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	15,03%
<b>2017</b>	<b>FUNDO</b> <b>2,58%</b>	<b>-2,64%</b>	<b>0,73%</b>	<b>-4,47%</b>	<b>0,36%</b>	<b>5,16%</b>	<b>7,73%</b>	<b>4,46%</b>	<b>-0,11%</b>	<b>-3,40%</b>	<b>6,55%</b>	<b>17,35%</b>	
	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.

## INFORMACOES OPERACIONAIS

Objetivo do Fundo	Superar o Ibovespa no longo prazo	Taxa de Administração	150% 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	RS 10.000,00 (RS 1.000,00 por conta e ordem)
Bloomberg Ticker	NSTIBOV BZ <Equity>	Movimentação Mínima	RS 5.000,00 (RS 500,00 por conta e ordem)
Gestor	Nest Asset Management	Aplicações	D+0, para aplicações efetuadas até às 14h
Custodiano	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		SAC	sac@bnymellon.com.br ou no telefone (21) 3219-2998
PL Mês:	RS 3.365.184,96	Ouvíndora	ouvidoria@bnymellon.com.br ou no telefone 0800 07253219
PL Médio em 12 meses:	RS 3.021.952,35		

Este documento foi produzido pela Nest International Administradora de Cartera 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 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 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 um análise de no mínimo 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 desembolsos 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 a diversos mercados em que atua e, consequentemente possíveis variações no patrimônio investido.

**Supervisão e Fiscalização:** Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105 - Thera Office - 14º Andar - Brooklin Novo - São Paulo - SP - 04571-900 Tel: +55 (11) 2663-9030 - [www.nestam.com.br](http://www.nestam.com.br)



Autorregulação

ANBIMA

Gestão de Recursos