Relatório Mensal
Março 2025

nest
ibovespa enhanced

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.

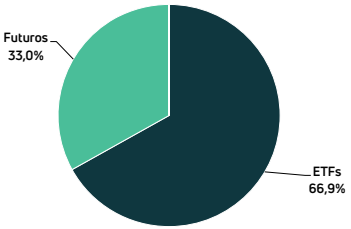
PERFORMANCE HISTORICA

	Fundo	Ibovespa	BOVA11
Mês	**6,07%**	**6,08%**	**6,07%**
12M	2,81%	1,68%	2,39%
24M	29,59%	27,85%	29,25%
36M	13,50%	8,55%	10,12%
YTD	8,79%	8,29%	8,55%
Desde Início	114,18%	100,91%	103,00%
Estatísticas			
Exposição líquida média	99,99%		
Correlação com o Ibovespa	0,97		
Tracking error	3,73%		
Volatilidade anualizada	23,37%	23,01%	23,33%
Maior Drawdown	-46,33%	-46,82%	-47,03%
Meses positivos	57	58	57
Meses negativos	41	40	41
Meses acima do Ibovespa	56		
Meses abaixo do Ibovespa	42		

ATRIBUIÇAO SETORIAL

	Exposição	Contribuição
Índices/ETF	99,94%	5,81%
Outros		
Caixa/Custos	0,06%	0,26%

COMPOSIÇAO DA CARTEIRA



MAIORES EXPOSIÇÕES[1]

VALE ON (VALE3)	11,60%
ITAUUNIBANCO PN (ITUB4)	7,93%
PETROBRAS PN (PETR4)	7,88%
PETROBRAS ON (PETR3)	4,41%
ELETROBRAS ON (ELET3)	3,86%
BRASIL ON (BBAS3)	3,84%
SABESP ON (SBSP3)	3,34%
B3 ON (B3SA3)	3,14%
BRADESCO PN (BBDC4)	3,06%
AMBEV S/A ON (ABEV3)	2,84%
WEG ON (WEGE3)	2,70%
ITAUSA PN (ITSA4)	2,65%
EMBRAER ON (EMBR3)	2,31%
JBS ON (JBSS3)	2,26%
BTGP BANCO UN (BPAC11)	2,08%

[1] calculada atraves da decomposição dos Indices e ETFs em seus constituentes e posterior agrupamento

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	**FUNDO**	**4,95%**	**-2,27%**	**6,07%**										**8,79%**
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%										8,29%
2024	**FUNDO**	**-5,00%**	**1,04%**	**-0,74%**	**-1,58%**	**-3,02%**	**1,42%**	**3,06%**	**6,92%**	**-3,06%**	**-1,75%**	**-3,07%**	**-4,03%**	**-9,96%**
	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**	**3,77%**	**-7,92%**	**-2,42%**	**2,45%**	**4,01%**	**8,61%**	**3,37%**	**-4,77%**	**0,76%**	**-3,11%**	**12,70%**	**5,55%**	**23,36%**
	Ibovespa	3,37%	-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**	**7,26%**	**0,91%**	**6,52%**	**-10,25%**	**3,85%**	**-10,96%**	**4,75%**	**7,01%**	**0,85%**	**5,27%**	**-2,85%**	**-2,09%**	**8,29%**
	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%**	**5,96%**	**0,39%**	**-3,86%**	**-2,60%**	**-6,70%**	**-6,21%**	**-1,10%**	**2,54%**	**-11,75%**
	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%**	**-0,39%**	**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%**	**8,65%**	**-3,11%**	**3,48%**	**10,13%**	**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%**	**0,36%**	**5,16%**	**7,73%**	**4,46%**	**-0,11%**	**-3,40%**	**6,55%**	**17,35%**
	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 liquida de impostos, mas é liquida de taxa de administração e de taxa de performance.

INFORMAÇOES OPERACIONAIS

Objetivo do Fundo	Superar o Ibovespa no longo prazo
Público Alvo	Investidores em Geral
Categoria ANBIMA	Ações Índice Ativo
Data de Início	27 de setembro de 2021
Bloomberg Ticker	NESTIBE BZ <Equity>
Gestor	Nest Asset Management
Custodiante	BNY Mellon Banco S.A.
Auditoria	KPMG
Patrimônio Líquido	
PL Mês:	R$ 50.048.128,80
PL Médio em 12 meses:	R$ 70.488.781,55

Taxa de Administração	0,75% a.a. (máx. 1,50 a.a.%)
Taxa de Performance	10% do que exceder o Ibovespa (semestral), com marca d'agua
Taxa de Ingresso/Saída	Não há
Aplicação Mínima	R$ 1.000.000,00
Movimentação Mínima	R$ 1.000,00
Aplicações	D+0, para aplicações efetuadas até às 14h
Resgates	D+1 para resgates solicitados até às 14h, liquidação D+2 após conversão
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros
SAC	sac@bnymellon.com.br ou no telefone (21) 3219-2998
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 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 liquida de impostos, mas é liquida 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, 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 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.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos