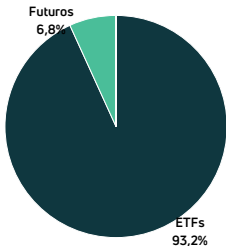


ESTRATEGIA DE INVESTIMENTO

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

	Fundo	Ibovespa	BOVA11
Mês	2,25%	2,26%	2,21%
12M	17,00%	15,29%	15,96%
24M	34,70%	32,17%	33,56%
36M	32,87%	28,87%	30,55%
YTD	25,77%	24,32%	24,85%
Desde Início	147,61%	130,64%	133,47%
Estadísticas			
Exposição líquida média	99,98%		
Correlação com o Ibovespa	98,70%		
Tracking error	3,71%		
Volatilidade anualizada	23,06%	22,70%	23,01%
Maior Drawdown	-46,33%	-46,82%	-47,03%
Meses positivos	63	65	64
Meses negativos	42	40	41
Meses acima do Ibovespa	54		
Meses abaixo do Ibovespa	51		

ATRIBUIÇÃO SETORIAL

	Exposição	Contribuição
Índices/ETF	100,00%	2,06%
Outros	-0,01%	0,05%
Caixa/Custos	0,01%	0,14%

MAIORES EXPOSIÇÕES¹

VALE ON (VALE3)	12,40%
ITAUNIBANCO PN (ITUB4)	8,10%
PETROBRAS PN (PETR4)	5,84%
ELETRORAS ON (ELET3)	4,52%
BRADESCO PN (BBDC4)	4,13%
PETROBRAS ON (PETR3)	3,71%
SABESP ON (SBSPP3)	3,50%
BTGP BANCO ON (BPAC1)	3,06%
ITAUSA PN (ITSA4)	3,04%
B3 ON (B3SA3)	2,93%
EMBRAR ON (EMBJ3)	2,84%
WEG ON (WEGE3)	2,79%
BRASIL ON (BBAS3)	2,77%
AMBEV S/A ON (ABEV3)	2,42%
REDE D OR ON (RDOR3)	2,11%

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	4,95%	-2,27%	6,07%	3,37%	2,04%	1,55%	-4,48%	6,64%	3,62%	2,25%			25,77%
	Ibovespa	-3,94%	-2,48%	-28,13%	58,22%	1,45%	1,33%	-4,77%	6,28%	3,40%	2,26%			17,93%
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	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	18,90%	9,30%	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	0,46%	33,40%	
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	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	-5,85%
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	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	38,76%
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%	-28,13%	0,88%	-10,87%	-5,20%	-38,86%
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%	-1,88%	-0,18%	0,36%	0,70%	0,40%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	31,58%	
2018	FUNDO	11,62%	0,48%	0,01%	0,80%	-10,52%	-5,09%	8,65%	-3,11%	3,48%	10,13%	2,71%	-2,06%	15,17%
	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 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	0,75% a.a. (máx. 1,50 a.a.)
Público Alvo	Investidores em Geral	Taxa de Performance	10% do que exceder o Ibovespa (semestral), com marca d'agua
Categoria ANBIMA	Ações Índice Ativo	Taxa de Ingresso/Saída	Não há
Data de Info	27 de setembro de 2021	Aplicação Mínima	R\$ 1.000.000,00
Bloomberg Ticker	NESTIBZ <Equity>	Movimentação Mínima	R\$ 1.000,00
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 D+2 após conversão
Auditoria	KPMG	Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros
Patrimônio Líquido	R\$ 39.838.503,77	SAC	sac@bnymellon.com.br ou no telefone (21) 3219-2998
PL Mês:	R\$ 50.063.932,13	Ouidoria	ouidoria@bnymellon.com.br ou no telefone 0800 7253219
PL Médio em 12 meses:			

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 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.

