Relatório Mensal
Outubro 2026

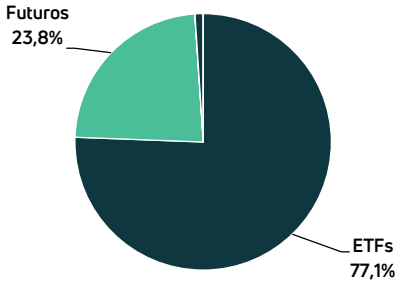
nest
ibovespa enhanced

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.



COMPOSIÇAO DA CARTEIRA



PERFORMANCE HISTORICA

	Fundo	Ibovespa	BOVA11
Mês	**-8,52%**	**-9,88%**	**-10,15%**
12M	15,01%	12,29%	12,97%
24M	34,56%	29,46%	31,00%
36M	54,93%	48,41%	50,88%
YTD	6,54%	4,22%	4,68%
Desde Início	184,78%	158,99%	163,75%
Estatísticas			
Exposição líquida média	100,02%		
Correlação com o Ibovespa	98,66%		
Tracking error	3,79%		
Volatilidade anualizada	23,22%	22,84%	23,22%
Maior Drawdown	-46,33%	-46,82%	-47,03%
Meses positivos	71	70	69
Meses negativos	46	47	48
Meses acima do Ibovespa	66		
Meses abaixo do Ibovespa	51		

ATRIBUIÇÃO SETORIAL

	Exposição	Contribuição
Índices/ETF	100,95%	-9,25%
Shoppings	0,07%	1,82%
Outros		

MAIORES EXPOSIÇÕES[1]

PETROBRAS PN (PETR4)	9,89%
VALE ON (VALE3)	9,73%
ITAUUNIBANCO PN (ITUB4)	8,78%
PETROBRAS ON (PETR3)	6,23%
AXIA ENERGIA ON (AXIA3)	4,60%
SABESP ON (SBSP3)	3,70%
ITAUSA PN (ITSA4)	3,17%
EMBRAER ON (EMBJ3)	3,02%
BRADESCO PN (BBDC4)	3,01%
WEG ON (WEGE3)	3,01%
B3 ON (B3SA3)	2,85%
BTGP BANCO UN (BPAC11)	2,62%
AMBEV S/A ON (ABEV3)	2,51%
PRIO ON (PRIO3)	2,29%
ENEVA ON (ENEV3)	2,10%

[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
2026	**FUNDO**	**12,43%**	**4,04%**	**-0,43%**	**0,30%**	**-6,05%**	**-1,39%**	**2,82%**	**0,21%**	**4,44%**	**-8,52%**			**6,54%**
	Ibovespa	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-0,33%	5,03%	-9,88%			4,22%
2025	**FUNDO**	**4,95%**	**-2,27%**	**6,07%**	**3,37%**	**2,04%**	**1,55%**	**-4,48%**	**6,64%**	**3,62%**	**2,25%**	**6,24%**	**1,61%**	**35,77%**
	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%	33,95%
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.

INFORMAÇÕES 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 Início	27 de setembro de 2021	**Aplicação Mínima**	R$ 1.000.000,00
Bloomberg Ticker	NESTIBE BZ <Equity>	**Movimentação Mínima**	R$ 1.000,00
Gestor	Nest Asset Management	**Aplicações**	D+0, para aplicações efetuadas até às 14h
Custodiante	BTG Pactual Serviços Financeiros	**Resgates**	D+1 para resgates solicitados até às 14h, liquidação D+2 após conversão
Auditoria	KPMG	**Administrador**	BTG Pactual Serviços Financeiros
Patrimônio Líquido		**SAC**	sac@btgpactual.com ou no telefone 0800 772 2827
PL Mês:	R$ 4.998.232,19	**Ouvidoria**	ouvidoria@btgpactual.com ou no telefone 0800 7220048
PL Médio em 12 meses:	R$ 30.968.238,01		

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

Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: 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