

NEXTEP GLOBAL EQUITIES LONG ONLY FIF AÇÕES - IE RL

Maio 2025



O Fundo	Objetivo e Estratégia	Público-alvo
Nextep Global Equities Long Only Fundo de Investimento Financeiro (FIF) em Ações - Investimento no Exterior (IE) Responsabilidade Limitada (RL) é um fundo de ações que investe seus recursos primordialmente em empresas globais com horizonte de investimento de longo prazo. O fundo deverá aplicar parte significativa do seu capital em empresas negociadas no exterior.	O fundo tem como objetivo proporcionar ganhos absolutos de capital através de uma gestão ativa de investimentos, buscando empresas globais que apresentem combinações atraentes de atributos, tais como: (i) equipe de gestão competente e ética, (ii) interesses alinhados entre gestores, controladores e acionistas minoritários, (iii) excelentes modelos de negócios e (iv) preços que proporcionem uma boa margem de segurança e permitam ganhos absolutos substanciais em um horizonte de investimento superior a 5 anos.	Destinado a Investidor Qualificado. O Fundo é recomendado para investidores que busquem retornos absolutos substanciais em um horizonte superior a 5 anos e que estejam, portanto, dispostos a aceitar oscilações de curto e médio prazos.

Desempenho histórico

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Anual	MSCI World	Ibovespa	CPI + 2,5%	CDI
2025 YTD	1,61%	0,47%	-8,90%	0,18%	4,56%	-	-	-	-	-	-	-	-2,58%	-3,75%	13,92%	-4,88%	5,27%
2024	2,14%	9,50%	5,94%	-2,79%	4,43%	5,60%	2,32%	2,83%	-0,06%	0,96%	8,60%	3,25%	51,20%	48,94%	-10,36%	33,97%	10,88%
2023	3,29%	-0,80%	2,59%	0,17%	1,81%	-2,46%	2,24%	3,44%	-0,87%	-2,05%	5,60%	0,13%	13,55%	11,57%	22,28%	-2,75%	13,05%
2022	-6,63%	-1,78%	-7,31%	-6,12%	-3,75%	0,51%	6,71%	-4,27%	-6,49%	1,27%	5,95%	-2,84%	-23,12%	-23,39%	4,69%	3,66%	12,43%
2021	2,85%	8,23%	2,53%	-1,10%	0,72%	-6,06%	4,70%	1,29%	0,00%	9,69%	-4,68%	0,71%	19,26%	29,17%	-11,93%	17,66%	4,38%
2020	8,86%	-2,03%	6,30%	8,87%	-0,02%	0,51%	-0,52%	9,92%	1,39%	3,04%	2,42%	1,59%	47,42%	47,12%	2,92%	33,99%	2,76%
2019	2,33%	4,52%	4,74%	1,91%	-3,41%	3,34%	-1,38%	6,56%	0,99%	0,80%	8,69%	-3,93%	27,29%	30,23%	31,58%	9,06%	5,96%
2018	0,54%	-1,47%	1,33%	3,53%	7,06%	3,31%	-1,73%	7,66%	-1,84%	-9,66%	-0,22%	-2,96%	4,41%	4,88%	15,03%	22,16%	6,42%
2017	0,58%	1,01%	0,47%	2,68%	3,51%	1,49%	-3,04%	-0,25%	-0,79%	6,64%	1,41%	0,81%	15,18%	22,28%	26,86%	6,55%	9,93%
2016	-0,23%	0,13%	-4,70%	-2,92%	5,56%	-10,80%	4,12%	0,97%	-0,52%	-3,91%	2,47%	-2,75%	-12,84%	-13,65%	38,93%	-14,34%	14,00%
2015	0,59%	11,14%	10,44%	-4,22%	5,67%	-3,55%	11,19%	3,11%	7,24%	2,43%	-0,04%	0,11%	51,90%	45,03%	-13,31%	53,94%	13,24%
2014	0,31%	-0,87%	-1,23%	-0,48%	1,10%	-0,22%	1,53%	0,60%	5,85%	0,57%	8,42%	2,44%	19,06%	15,97%	-2,91%	16,38%	10,81%
2013¹	-	-	-	-	1,65%	2,35%	4,59%	3,44%	-6,05%	1,77%	4,21%	2,43%	14,87%	26,15%	-8,08%	15,67%	5,16%
Desde o início													526,62%	612,56%	144,53%	410,33%	196,69%

	Nextep	MSCI World	Ibovespa	CPI + 2,5%	CDI
2025 YTD	-2,58%	-3,75%	13,92%	-4,88%	5,27%
Últimos 12 meses	25,13%	23,64%	11,67%	15,33%	11,85%
Últimos 24 meses (anualizado)	24,93%	24,43%	12,14%	12,35%	11,93%
Últimos 36 meses (anualizado)	18,58%	18,26%	7,26%	12,89%	12,46%
Últimos 48 meses (anualizado)	7,80%	9,20%	2,21%	9,79%	11,30%
Últimos 60 meses (anualizado)	12,87%	14,07%	9,41%	8,71%	9,41%
Desde o início (anualizado)¹	15,90%	17,10%	7,45%	14,01%	9,14%

Observações

(1) Fundo estabelecido em 28 de Maio de 2013.

(2) MSCI World considera a variação do dólar frente a moeda brasileira

(3) CPI + 2,5% considera a variação do dólar frente a moeda brasileira

(4) Os índices MSCI World, CDI, Ibovespa e CPI + 2,5% são de mera referência econômica, e não parâmetros objetivos do fundo

Métricas de risco

	Últimos 36 meses			Últimos 60 meses		
	Nextep	MSCI World	Ibovespa	Nextep	MSCI World	Ibovespa
Meses positivos	26	24	20	40	37	33
Meses negativos	10	12	16	20	23	27
Maior queda mensal	-8,90%	-7,77%	-11,50%	-8,90%	-9,86%	-11,50%
Maior alta mensal	9,50%	8,68%	12,54%	9,92%	12,11%	15,90%
# Meses > MSCI World	18	-	-	28	-	-
# Meses < MSCI World	18	-	-	32	-	-
Volatilidade Anualizada	16,79%	17,17%	17,16%	17,58%	18,09%	18,82%
Correlação	-	0,9	-0,2	-	0,8	-0,1
Drawdown	-17,07%	-17,80%	-18,35%	-32,65%	-32,74%	-26,50%



	Nextep	MSCI World	Ibovespa	CPI + 2,5%	CDI
mai/25	4,56%	6,59%	1,45%	1,08%	1,14%
abr/25	0,18%	0,02%	3,69%	-0,06%	1,06%
mar/25	-8,90%	-7,77%	6,08%	-2,64%	0,96%
fev/25	0,47%	0,14%	-2,64%	1,34%	0,99%
jan/25	1,61%	-2,24%	4,86%	-4,57%	1,01%
dez/24	3,25%	0,13%	-4,28%	3,65%	0,93%
nov/24	8,60%	8,68%	-3,12%	3,36%	0,79%
out/24	0,96%	3,78%	-3,62%	6,57%	0,93%
set/24	-0,06%	-1,92%	-1,05%	-2,37%	0,84%
ago/24	2,83%	2,80%	6,54%	-0,56%	0,87%
jul/24	2,32%	2,70%	3,02%	1,39%	0,91%
jun/24	5,60%	8,42%	1,48%	6,84%	0,79%
Últimos 12 meses	25,13%	23,64%	11,67%	15,33%	11,85%

Composição setorial / Concentração da carteira

Setor		Exposição
Consumo Discricionário	Segmento de Luxo	21,3%
	Varejo - Vestuário	10,3%
	Construção Civil	5,6%
	Varejo Especializado	5,1%
Tecnologia	Software—Infraestrutura	16,4%
	Internet e Serviços de Informação	13,5%
Serviços Financeiros	Seguros	15,0%
	Serviços de Crédito	3,2%
Total		90,4%
Caixa e Equivalentes de Caixa		9,6%
5 maiores posições		
Demais posições		36,7%
Total		90,4%
Caixa e Equivalentes de Caixa		9,6%

Patrimônio Líquido (R\$ mil)

PL atual do fundo	41.229
PL médio do fundo nos últimos 12 meses	33.569
AUM atual da gestora	401.360
AUM médio nos últimos 12	356.882

Aplicação mínima inicial

R\$ 5.000,00
R\$ 500,00 via plataformas digitais

Valor mínimo para movimentação

R\$ 5.000,00
R\$ 500,00 via plataformas digitais

Saldo Mínimo de Permanência

R\$ 5.000,00
R\$ 500,00 via plataformas digitais

Horário limite para movimentação

14:30h

Conversão de cotas na aplicação

D + 1 da disponibilidade dos recursos

Resgate

- Solicitação do resgate: diária
- Pagamento do resgate: 5 dias úteis após a conversão de cotas
- Conversão de cotas no resgate: 15 dias úteis contados da data do pedido do resgate, ou o primeiro dia útil subsequente, caso a referida data não seja dia útil

Taxa de administração

- 1,6% aa sobre o patrimônio líquido do Fundo
- Provisionada diariamente e paga mensal-mente

Taxa de performance

- 15% sobre o ganho que exceder o MSCI World em reais
- Provisionada diariamente e paga semestral-mente

Tributação

- IR de 15% sobre os ganhos nominais, incidente apenas no resgate

Categoria ANBIMA

Ações Investimentos no Exterior

Conta do fundo (para TED)

Banco BNY Mellon – 17
Ag. 0001 – cc 1123-1
Nextep Global Equities Long Only FIF Ações – IE RL
CNPJ 17.703.320/0001-00

Gestor

NEXTEP Investimentos Ltda.
Tel: 21 2540.8210
www.nextepinvestimentos.com.br
faleconosco@nextepinvestimentos.com.br

Administrador

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
CNPJ: 02.201.501/0001-61
Av. República do Chile, 330–Torre Oeste–14º andar, Rio de Janeiro, RJ – CEP 20031-170
Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC):
Tel: 21 3974.4600
www.bnymellon.com.br/sf
Ouvidoria:
Tel: 0800 725.3219

Custodiante

Banco BNY Mellon S.A.

Auditor

KPMG

