

# NEXTEP GLOBAL EQUITIES LONG ONLY FIF AÇÕES - IE RL

Setembro 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.<br><br>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%  | -5,91%  | 1,95%  | 0,84%  | 2,20%  | -      | -      | -      | -3,69%  | -0,03%     | 21,58%   | -9,92%     | 10,37%  |
| 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 |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        | 519,47% | 640,03%    | 160,97%  | 383,30%    | 211,07% |

|                               | Nextep | MSCI World | Ibovespa | CPI + 2,5% | CDI    |
|-------------------------------|--------|------------|----------|------------|--------|
| 2025 YTD                      | -3,69% | -0,03%     | 21,58%   | -9,92%     | 10,37% |
| Últimos 12 meses              | 9,02%  | 12,89%     | 8,66%    | 2,84%      | 13,33% |
| Últimos 24 meses (anualizado) | 22,81% | 26,35%     | 12,01%   | 8,26%      | 12,18% |
| Últimos 36 meses (anualizado) | 19,90% | 21,55%     | 9,94%    | 4,93%      | 12,62% |
| Últimos 48 meses (anualizado) | 7,56%  | 8,87%      | 7,14%    | 6,26%      | 12,19% |
| Últimos 60 meses (anualizado) | 10,20% | 11,60%     | 9,10%    | 5,97%      | 10,29% |
| Desde o início (anualizado)²  | 15,34% | 16,95%     | 7,79%    | 13,12%     | 9,29%  |

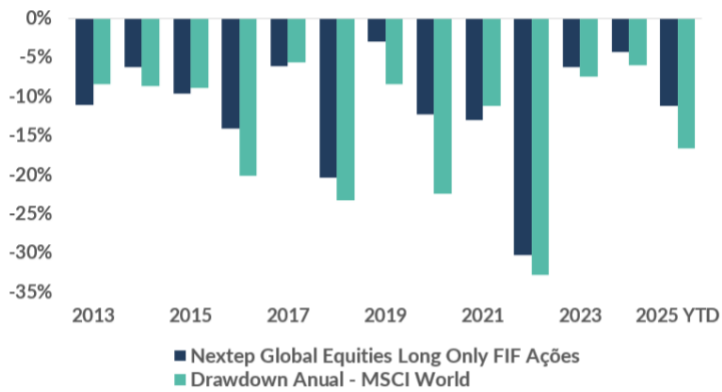
## Observações

- (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) Dados utilizados para o CPI se referem a variação do mês anterior
- (5) 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         | 27               | 24         | 21       | 41               | 37         | 34       |
| Meses negativos         | 9                | 12         | 15       | 19               | 23         | 26       |
| Maior queda mensal      | -8,90%           | -7,77%     | -7,49%   | -8,90%           | -9,86%     | -11,50%  |
| Maior alta mensal       | 9,50%            | 8,68%      | 12,54%   | 9,69%            | 9,35%      | 15,90%   |
| # Meses > MSCI World    | 18               | -          | -        | 29               | -          | -        |
| # Meses < MSCI World    | 18               | -          | -        | 31               | -          | -        |
| Volatilidade Anualizada | 15,94%           | 15,98%     | 16,39%   | 17,07%           | 17,13%     | 18,13%   |
| Correlação              | -                | 0,9        | -0,2     | -                | 0,8        | -0,1     |
| Drawdown                | -17,07%          | -17,80%    | -18,35%  | -32,65%          | -32,74%    | -26,50%  |

## Rentabilidade do fundo em períodos de queda máxima do MSCI World



|                  | Nextep | MSCI World | Ibovespa | CPI + 2,5% | CDI    |
|------------------|--------|------------|----------|------------|--------|
| set/25           | 2,20%  | 1,15%      | 3,40%    | -1,49%     | 1,22%  |
| ago/25           | 0,84%  | -0,70%     | 6,28%    | -2,85%     | 1,16%  |
| jul/25           | 1,95%  | 4,41%      | -4,17%   | 3,85%      | 1,28%  |
| jun/25           | -5,91% | -0,97%     | 1,33%    | -4,71%     | 1,09%  |
| 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%  |
| Últimos 12 meses | 9,02%  | 12,89%     | 8,66%    | 2,84%      | 13,33% |

## Composição setorial / Concentração da carteira

| Sector                        | Exposição                              |
|-------------------------------|----------------------------------------|
| Consumo Discricionário        | Segmento de Luxo 19,2%                 |
|                               | Varejo - Vestuário 8,4%                |
|                               | Varejo Especializado 5,9%              |
| Tecnologia                    | Serviços de Viagens 3,2%               |
|                               | Software—Infraestrutura 12,5%          |
|                               | Internet e Serviços de Informaçã 11,6% |
| Serviços Financeiros          | Seguros 17,1%                          |
|                               | Serviços de Crédito 2,9%               |
| Imobiliário                   | Construção Civil 4,7%                  |
| Industriais                   | Máquinas Industriais Especiais 5,5%    |
| Total                         | 90,9%                                  |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 9,1%                                   |
| 5 maiores posições            | 48,6%                                  |
| Demais posições               | 42,3%                                  |
| Total                         | 90,9%                                  |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 9,1%                                   |

## Patrimônio Líquido (R\$ mil)

|                                        |         |
|----------------------------------------|---------|
| PL atual do fundo                      | 47.547  |
| PL médio do fundo nos últimos 12 meses | 40.214  |
| AUM atual da gestora                   | 420.064 |
| AUM médio nos últimos 12               | 382.435 |

## 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: 3 dias úteis após a conversão de cotas
- Conversão de cotas no resgate: 10 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](http://www.nextepinvestimentos.com.br)  
[faleconosco@nextepinvestimentos.com.br](mailto: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](http://www.bnymellon.com.br/sf)  
Ouvidoria:  
Tel: 0800 725.3219

## Custodiante

Banco BNY Mellon S.A.

## Auditor

KPMG

