

# NEXTEP GLOBAL EQUITIES LONG ONLY FIF AÇÕES - IE RL

Novembro 2025

NEXTEP  
INVESTIMENTOS



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%	-5,91%	1,95%	0,84%	2,20%	2,08%	2,14%	-	0,42%	2,24%	32,25%	-9,09%	12,96%
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													545,89%	656,90%	183,87%	387,75%	218,37%

	Nextep	MSCI World	Ibovespa	CPI + 2,5%	CDI
2025 YTD	0,42%	2,24%	32,25%	-9,09%	12,96%
Últimos 12 meses	4,51%	3,39%	27,66%	-6,39%	14,06%
Últimos 24 meses (anualizado)	23,76%	26,34%	12,12%	10,24%	12,46%
Últimos 36 meses (anualizado)	18,47%	17,58%	13,50%	5,30%	12,76%
Últimos 48 meses (anualizado)	7,32%	7,59%	11,69%	5,42%	12,56%
Últimos 60 meses (anualizado)	9,87%	11,11%	7,54%	7,13%	10,73%
Desde o início (anualizado)¹	15,49%	16,91%	8,39%	13,02%	9,36%

## 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

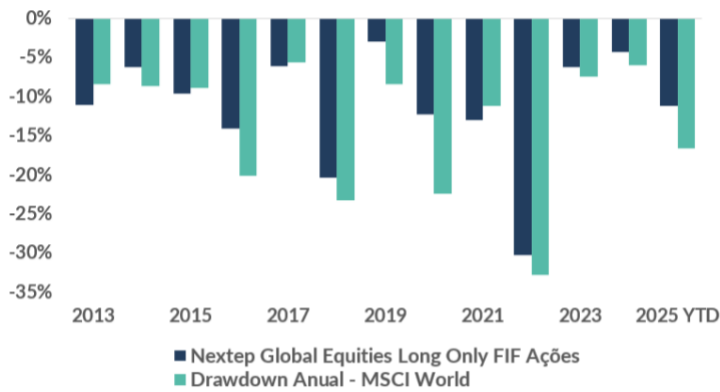
(4) Dados utilizados para o CPI se referem a variação do mês anterior

(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	28	24	21	41	38	36
Meses negativos	8	12	15	19	22	24
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	17	-	-	27	-	-
# Meses < MSCI World	19	-	-	33	-	-
Volatilidade Anualizada	14,04%	13,95%	15,23%	16,89%	16,90%	17,67%
Correlação	-	0,8	-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
nov/25	2,14%	-0,77%	6,37%	-0,59%	1,05%
out/25	2,08%	3,07%	2,26%	1,26%	1,28%
set/25	2,20%	1,15%	3,40%	-1,24%	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%
Últimos 12 meses	4,51%	3,39%	27,66%	-6,39%	14,06%

## Composição setorial / Concentração da carteira

Setor			Exposição
Consumo Discricionário	39,0%	Segmento de Luxo	20,5%
		Varejo Especializado	8,2%
		Serviços de Viagens	5,3%
		Varejo - Vestuário	5,0%
Serviços Financeiros	21,7%	Seguros	17,5%
		Serviços de Crédito	4,2%
Tecnologia	20,8%	Software—Infraestrutura	6,1%
		Internet e Serviços de Informaçã	14,8%
Industriais	5,7%	Máquinas Industriais Especiais	5,7%
Imobiliário	4,8%	Construção Civil	4,8%
Total			92,0%
Caixa e Equivalentes de Caixa			8,0%
5 maiores posições			54,6%
Demais posições			37,4%
Total			92,0%
Caixa e Equivalentes de Caixa			8,0%

## Patrimônio Líquido (R\$ mil)

PL atual do fundo	48.182
PL médio do fundo nos últimos 12 meses	42.609
AUM atual da gestora	449.175
AUM médio nos últimos 12	395.637

## 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

