



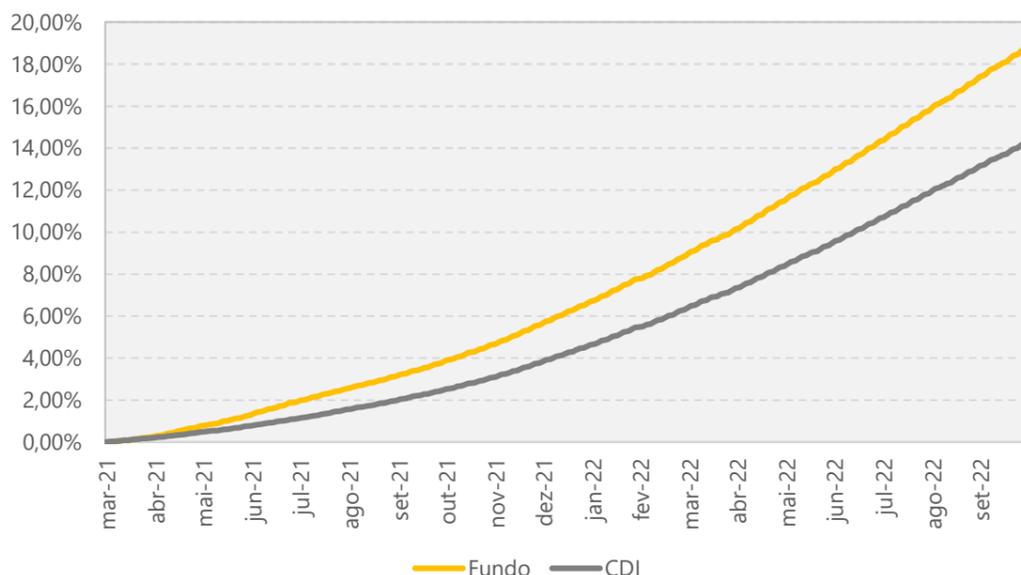
## ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

O Nest Integral FIC FIM CP tem como objetivo superar o CDI no longo prazo com alocação em ativos estruturados de crédito privado. O fundo busca atingir seus objetivos primordialmente através de aquisição de cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDCs), originados por empresas com larga experiência no mercado e que apresentam relação risco/retorno adequada. A gestão é feita de forma compartilhada entre a Nest Asset Management e Integral Investimentos. A alocação do patrimônio em FIDCs é feita de forma bastante diversificada e somente em cotas seniores e mezanino. Esta estratégia busca mitigar riscos através de estruturas de subordinação robustas. O Nest Integral FIC FIM CP investe em fundos que possuem políticas de originação de operações autossustentáveis, todavia o monitoramento será feito de forma intensiva para mitigar riscos de execução.

## RENTABILIDADE MENSAL (%)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2022	FUNDO	0,94%	0,94%	1,16%	1,04%	1,28%	1,23%	1,24%	1,39%	1,28%	1,22%	-	-	12,36%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,02%	1,17%	1,07%	1,02%	-	-	10,00%
	% CDI	128%	124%	125%	125%	124%	121%	120%	119%	119%	119%	-	-	123,34%
2021	FUNDO	-	-	0,01%	0,29%	0,49%	0,56%	0,63%	0,60%	0,59%	0,66%	0,79%	1,00%	5,76%
	CDI	-	-	0,03%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	3,95%
	% CDI	-	-	29%	139%	183%	183%	176%	139%	133%	136%	134%	130%	146%

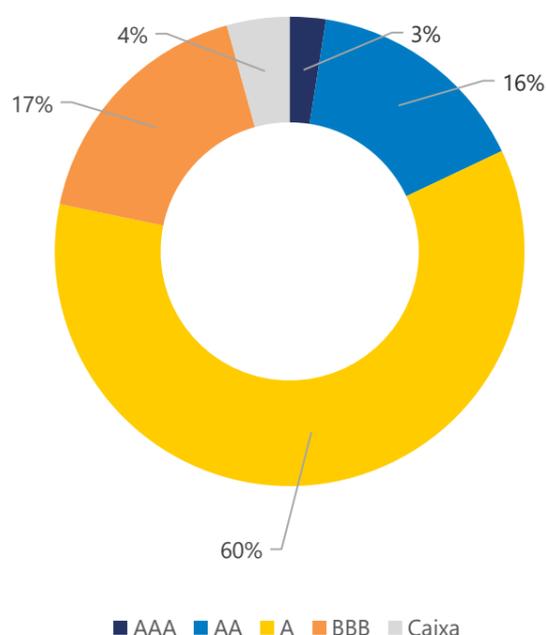
## RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



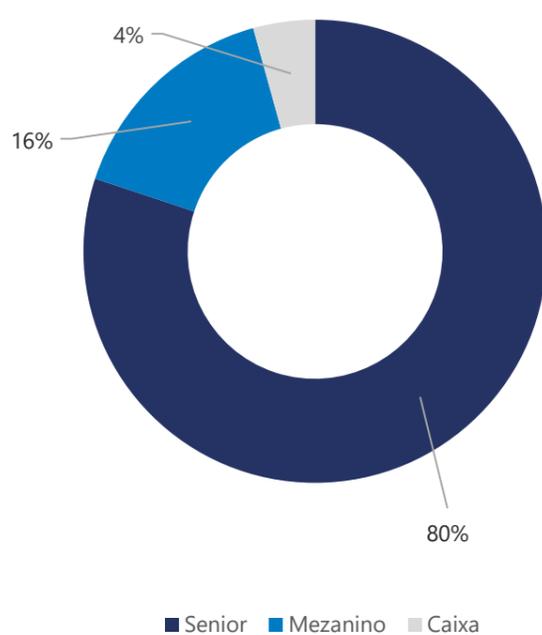
## PERFORMANCE HISTÓRICA

	FUNDO	CDI	% CDI	CDI+ (a. a.)
Mês	1,22%	1,02%	119%	2,48%
YTD	12,36%	10,00%	123%	2,59%
12 Meses	14,38%	11,49%	125%	2,59%
Desde o Início	18,83%	14,31%	132%	2,47%

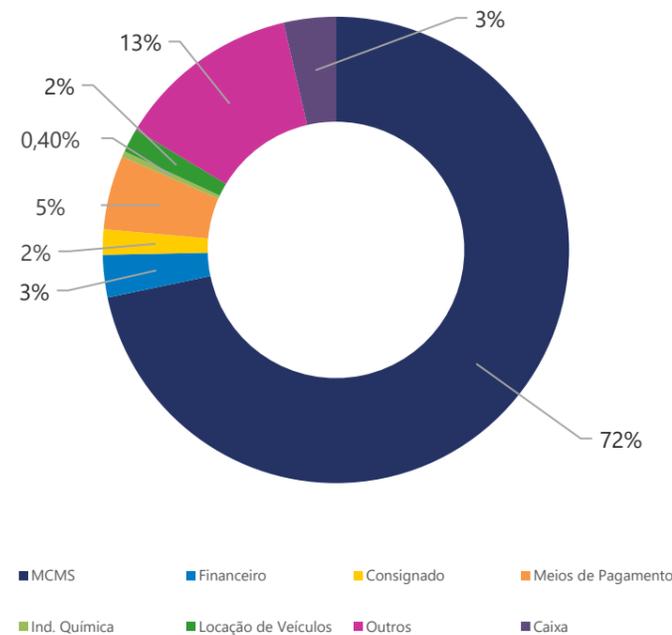
## CLASSE DE RATING



## CLASSE DE COTAS



## SEGMENTAÇÃO POR SETOR



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 garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do fundo apresentada não é líquida de impostos, mas é líquida de taxa de administração e de taxa de performance. Leia o Regulamento, o formulário de Informações Complementares e a Lâmina de Informações Essenciais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como para as disposições acerca dos fatores de risco a que o fundo o está exposto, antes da tomada de qualquer decisão de investimento.

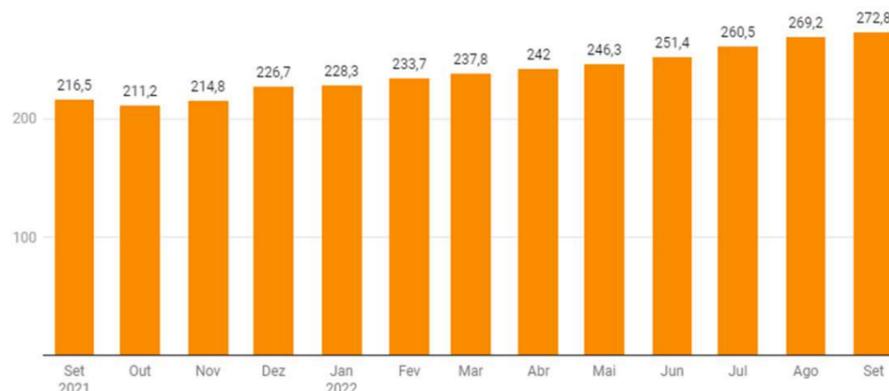


## COMENTÁRIO DOS GESTORES

Neste relatório de outubro, trataremos da evolução do mercado de FIDCs e um resumo da indústria nestes primeiros meses do ano. A indústria continua batendo recorde em termos de volume e número de fundos em atividade.

Em final de setembro, o volume total em circulação era de R\$ 273 bilhões e o número de fundos emitidos chegou em 1.560 ante 1.284 no mesmo mês do ano anterior. Com relação a setembro do ano passado, o PL dos FIDCs apresentou alta de 26%. O gráfico a seguir ilustra a evolução do segmento no período de setembro/2021 a setembro/2022:

Evolução do PL dos FIDCs (R\$ bilhões) de set/2021 a set/2022



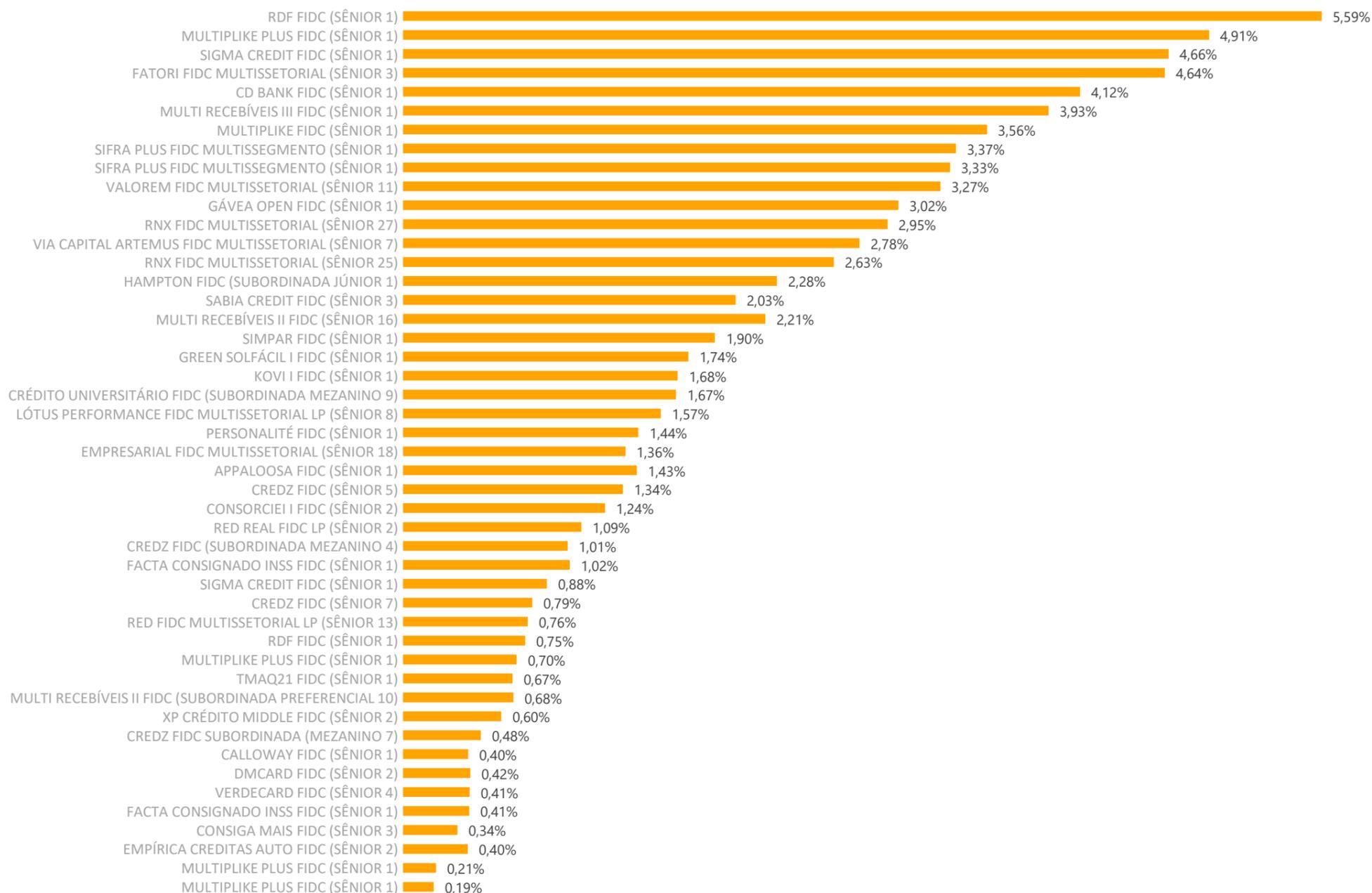
Fonte: Uqbar - Criado com Datawrapper

Além da evolução via mercado de capitais, como forma de fomentar o financiamento de empresas de pequeno e médio porte, o BNDES recentemente lançou um novo programa. O "BNDES Fundo de Crédito para Indústria e Serviços" permitirá que o banco passe a ofertar financiamentos por meio de FIDCs como cotista sênior.

Mostra o comprometimento do governo com a categoria, lembrando que recentemente a comissão de valores mobiliários (CVM) divulgou uma nova regulamentação flexibilizando e aperfeiçoando o arcabouço normativo. Estes desenvolvimentos legais foram comentados em nossa carta de agosto desse ano.

Em nossa próxima carta, iremos comentar a respeito do desenvolvimento da indústria de renda fixa de forma mais geral e a visão da área de gestão do fundo Nest Integral FIC FIM CP sobre o comportamento da curva de juros nacionais.

## ALOCAÇÃO DA CARTEIRA

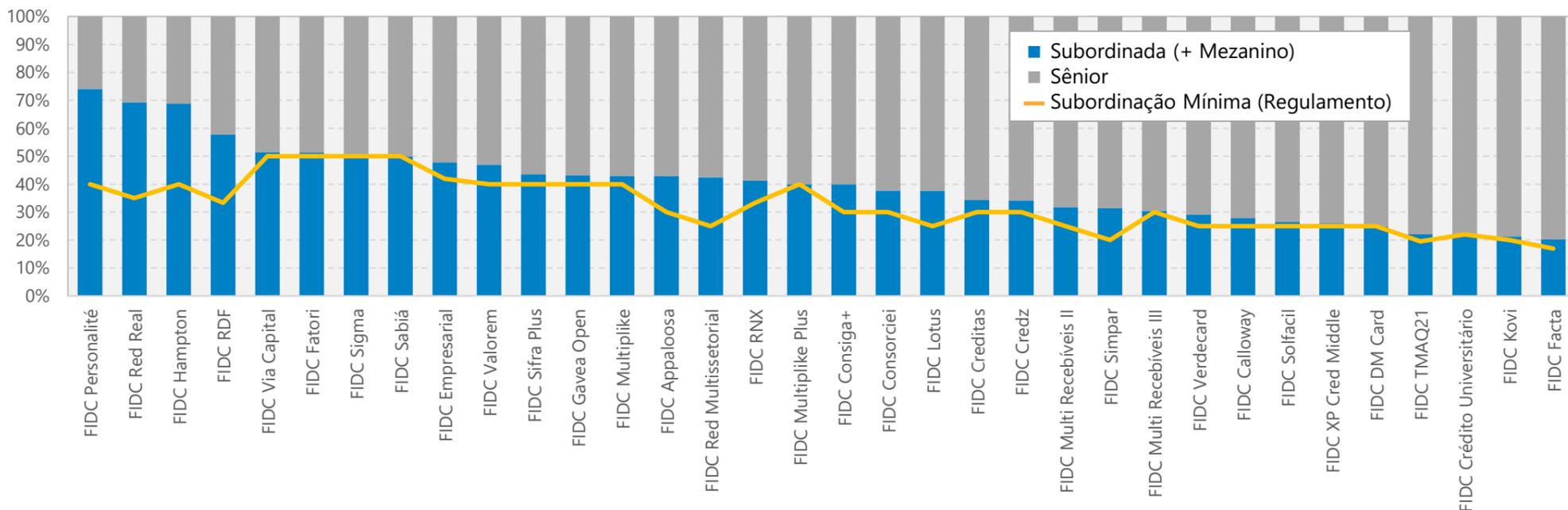


Este documento foi produzido pela Nest International Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda ("Nest Asset Management"), as informações contidas nesse material possuem caráter exclusivamente informativo. A Nest Asset Management não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do fundo apresentada não é líquida de impostos, mas é líquida de taxa de administração e de taxa de performance. Leia o Regulamento, o formulário de Informações Complementares e a Lâmina de Informações Essenciais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como para as disposições acerca dos fatores de risco a que o fundo o está exposto, antes da tomada de qualquer decisão de investimento.





SUBORDINAÇÃO E MAIS INFORMAÇÕES DOS FUNDOS INVESTIDOS



Fundos Investidos	Rating/Agência	Nível Atual de Subordinação do Fundo	Subordinação Mínima Sênior (Regulamento)	PL Investido (R\$)
FIDC RDF (Sênior)	A (Liberum)	57,81%	33,33%	4.187.472,21
FIDC Multiplike Plus (Mezanino 6)	BBB (S&P)	40,00%	40,00%	3.675.414,55
FIDC Sigma Credit (Sênior)	A (Liberum)	50,97%	50,00%	3.490.734,34
FIDC Fatori (Sênior 3)	A (Liberum)	51,28%	50,00%	3.473.364,40
FIDC CD Bank (Sênior)	A (Austin)	69,90%	40,00%	3.087.229,22
FIDC Multi Recebíveis III (Sênior)	A (Liberum)	30,45%	30,00%	2.943.616,39
FIDC Multiplike (Sênior)	A (Liberum)	42,93%	40,00%	2.663.625,96
FIDC Sifra Plus (Mezanino)	BBB (Liberum)	43,51%	40,00%	2.522.441,66
FIDC Sifra Plus (Sênior)	A+ (Liberum)	43,51%	40,00%	2.495.477,72
FIDC Valorem (Sênior 11)	AA (Austin)	46,91%	40,00%	2.451.582,06
FIDC Gavea Open (Mezanino)	BBB- (Austin)	43,15%	40,00%	2.260.427,70
FIDC RNX (Sênior 27)	AA (Austin)	41,34%	33,33%	2.210.864,12
FIDC Via Capital Sr. (Sênior 13)	A (Liberum)	51,37%	50,00%	2.083.958,12
FIDC RNX (Sênior 25)	AA (Austin)	41,34%	33,33%	1.966.658,49
FIDC Hampton (Sênior)	A (Liberum)	68,83%	40,00%	1.708.015,73
FIDC Sabiá (Sênior 3)	A- (Liberum)	49,93%	50,00%	1.519.437,59
FIDC Multi Recebíveis II (Sênior)	A (Austin)	31,76%	25,00%	1.655.058,70
FIDC Simpar (Sênior 1)	AA (S&P)	31,44%	20,00%	1.425.500,98
FIDC Green-Angá Solfacil (Sênior 1)	A+ (Austin)	26,47%	25,00%	1.304.270,76
FIDC Kovi I (Sênior 1)	BBB (Liberum)	21,19%	20,00%	1.255.998,10
FIDC Crédito Universitário (Mezanino)	AAA (S&P)	21,71%	22,00%	1.248.470,66
FIDC Lotus Performance (Sênior 8)	A+ (Liberum)	37,46%	40,00%	1.179.166,13
FIDC Personalité (Sênior)	A- (Austin)	74,08%	40,00%	1.076.986,59
FIDC Empresarial (Sênior 18)	AA- (Liberum)	47,81%	41,89%	1.017.904,51
FIDC Appaloosa (Sênior)	A (Liberum)	42,88%	30,00%	1.069.698,84
FIDC Credz (Mezanino 4)	BBB- (S&P)	34,20%	30,00%	1.006.485,94
FIDC Consorciei I (Sênior 2)	A- (Liberum)	37,64%	30,00%	925.373,74
FIDC Red Real (Mezanino)	BBB (S&P)	69,26%	35,00%	817.390,97
FIDC Credz (Sênior 5)	A+ (Fitch)	51,37%	30,00%	754.478,31
FIDC Facta (Sênior 1)	A (Liberum)	20,30%	17,00%	764.674,43
FIDC Sigma Credit (Mezanino)	BBB Liberum)	50,97%	50,00%	660.479,24
FIDC Credz (Mezanino 7)	BBB- (Fitch)	20,30%	30,00%	594.186,81
FIDC Red Multissetorial (Sênior 13)	AA (S&P)	42,40%	25,00%	572.886,44
FIDC RDF (Mezanino)	BBB (Liberum)	57,81%	33,33%	561.352,04
FIDC Multiplike Plus (Sênior 6)	A (S&P)	40,00%	40,00%	522.613,62
FIDC TMAQ 21 (Mezanino)	AA (Austin)	22,11%	19,48%	504.330,68
FIDC Multi Recebíveis II (Mezanino J)	BBB- (Liberum)	31,76%	25,00%	507.444,65
FIDC XP Cred Middle (Sênior 2)	AA (Austin)	25,99%	25,00%	452.772,31
FIDC Credz (Sênior 7)	A+ (Fitch)	42,40%	30,00%	359.602,13
FIDC Calloway (Sênior 1)	AAA (S&P)	27,91%	25,00%	301.650,58
FIDC DM Card (Sênior 2)	A- (S&P)	24,75%	25,00%	311.364,47
FIDC Verdecard (Sênior 4)	AAA (S&P)	29,18%	25,00%	308.894,15
FIDC Facta (Mezanino)	BBB (Liberum)	51,37%	17,00%	306.896,95
FIDC Consiga Mais (Sênior 3)	A (Liberum)	39,86%	30,00%	253.526,89
FIDC Creditas Auto (Sênior 2)	A+ (Liberum)	34,37%	30,00%	300.278,44
FIDC Multiplike Plus (Sênior 1)	A (Liberum)	40,00%	40,00%	155.824,58
FIDC Multiplike Plus (Mezanino)	BBB- (Liberum)	40,00%	40,00%	145.077,25
FIDC Via Capital Sr. (Sênior 7)	A (Liberum)	51,37%	50,00%	8.697,78

Fonte: Quantum Axis

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

<b>Objetivo do Fundo</b>	Superar o CDI no longo prazo	<b>Taxa de Administração</b>	1,07% a.a. (máx. 2,40% a.a.)
<b>Público Alvo</b>	Investidores Qualificados e Entidades Fechadas de Previdência Complementar	<b>Taxa de Performance</b>	10% do que exceder 100% do CDI (semestral), com marca d'agua
<b>Categoria ANBIMA</b>	Multimercado Livre	<b>Taxa de Ingresso/Saída</b>	Não há
<b>Data de Início</b>	26 de março de 2021	<b>Aplicação Mínima</b>	R\$ 1.000,00
<b>Bloomberg Ticker</b>	NESTINT BZ	<b>Movimentação Mínima</b>	R\$ 500,00
<b>Gestor</b>	Nest Asset Management e Integral Investimentos	<b>Aplicações</b>	D+0, para aplicações efetuadas até às 14:30h
<b>Administrador</b>	Banco Daycoval S.A.	<b>Resgates</b>	D+60 para resgates solicitados até às 14h, com liquidação D+1 após conversão
<b>Custodiante</b>	Banco Daycoval S.A.	<b>SAC</b>	<a href="mailto:pci@bancodaycoval.com.br">pci@bancodaycoval.com.br</a> ou no telefone 0800 7750500
<b>Patrimônio Líquido</b>	R\$ 74.945.625,06	<b>Ouvidoria</b>	0800 7770900
<b>PL Médio (12 Meses)</b>	R\$ 49.512.638,02	<b>CNPJ</b>	39.806.561/0001-18

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 garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do fundo apresentada não é líquida de impostos, mas é líquida de taxa de administração e de taxa de performance. Leia o Regulamento, o formulário de Informações Complementares e a Lâmina de Informações Essenciais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como para as disposições acerca dos fatores de risco a que o fundo o está exposto, antes da tomada de qualquer decisão de investimento.

