nest fic fim cp

Relatório Mensal
Abril 2023

nest asset management

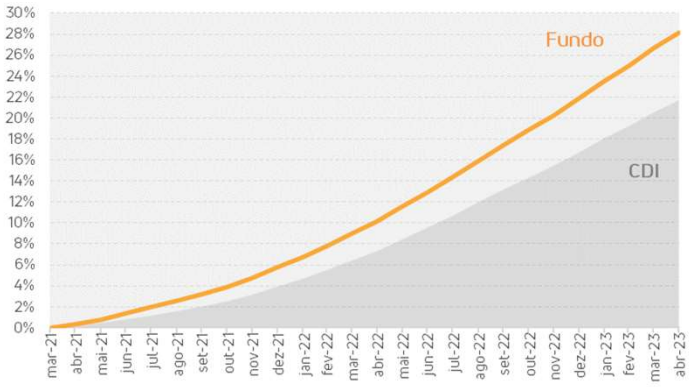
ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

O Nest 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 pela Nest Asset Management. 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 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
2023	**FUNDO**	**1,36%**	**1,13%**	**1,40%**	**1,11%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5,09%**
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,20%
	% CDI	121%	123%	119%	121%	-	-	-	-	-	-	-	-	121%
2022	**FUNDO**	**0,94%**	**0,94%**	**1,16%**	**1,04%**	**1,28%**	**1,23%**	**1,24%**	**1,39%**	**1,28%**	**1,22%**	**1,20%**	**1,36%**	**15,25%**
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,02%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
	% CDI	128%	124%	125%	125%	124%	121%	120%	119%	119%	119%	118%	121%	123%
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%

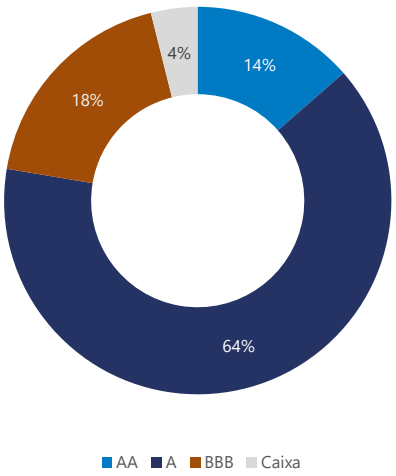
RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



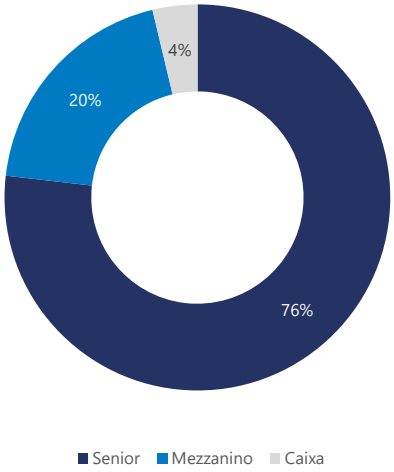
PERFORMANCE HISTÓRICA

	FUNDO	CDI	%CDI	CDI+ (a.a.)
Mês	**1,11%**	**0,92%**	**121%**	**2,66%**
YTD	5,09%	4,20%	121%	2,79%
12 Meses	16,30%	13,37%	122%	2,92%
Desde o Início	28,09%	21,70%	129%	3,01%

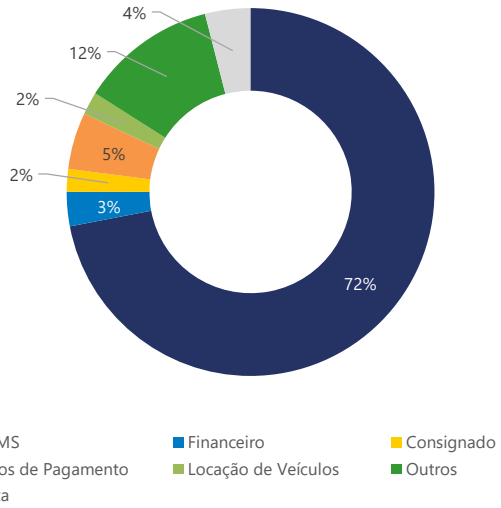
CLASSE DE RATING



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.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

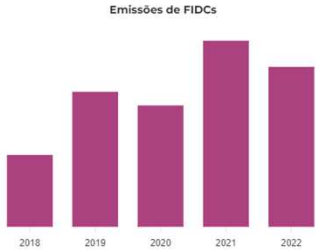
Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br
Av. Engenheiro Luís Carlos Berrini, 105 - Thera Office - 14º Andar - Brooklin Novo - São Paulo - SP - 04571-900 Tel: +55 (11) 2663-9030 - www.nestam.com.br

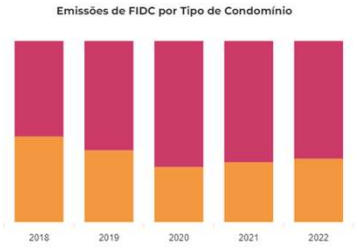
COMENTÁRIO DOS GESTORES

Neste quarto relatório de 2023, iremos fazer um balanço da geral da indústria de fundos de investimento com foco no crédito privado/FIDCs.

As emissões de FIDCs no mercado primário registraram volume expressivo, totalizando R$ 95,3 bilhões em montante emitido, o que representa uma queda de 15,30% em relação ao recorde anterior de 2021 (R$ 112,52 bilhões). No entanto, em comparação com 2020, o ano de 2022 apresentou um aumento de 29,97% no montante emitido, e em relação a 2019, o aumento foi de 16,98%.

Em 2022, os Recebíveis Comerciais continuam sendo o destaque como ativo lastro no mercado de FIDCs, representando 27,24% do montante emitido. Houve uma queda de 7,20% em relação ao ano anterior. O Crédito Pessoal registrou um crescimento de 18,93% em comparação a 2021, respondendo por 26,79% do total. Já a Multiclasse de ativo-lastro teve uma participação de 12,32%, o que representa uma retração de 10,15% em relação a 2021. O tipo de condomínio mais representativo continuou sendo o Fechado, como nos anos anteriores, respondendo por 64,53% das emissões. Em comparação com 2021, houve uma queda de 2,38 p.p. Já os fundos do tipo de Condomínio Aberto representaram 35,47% das emissões em 2022, registrando um aumento de 2,39 p.p. em relação a 2021.Fonte: Uqbar



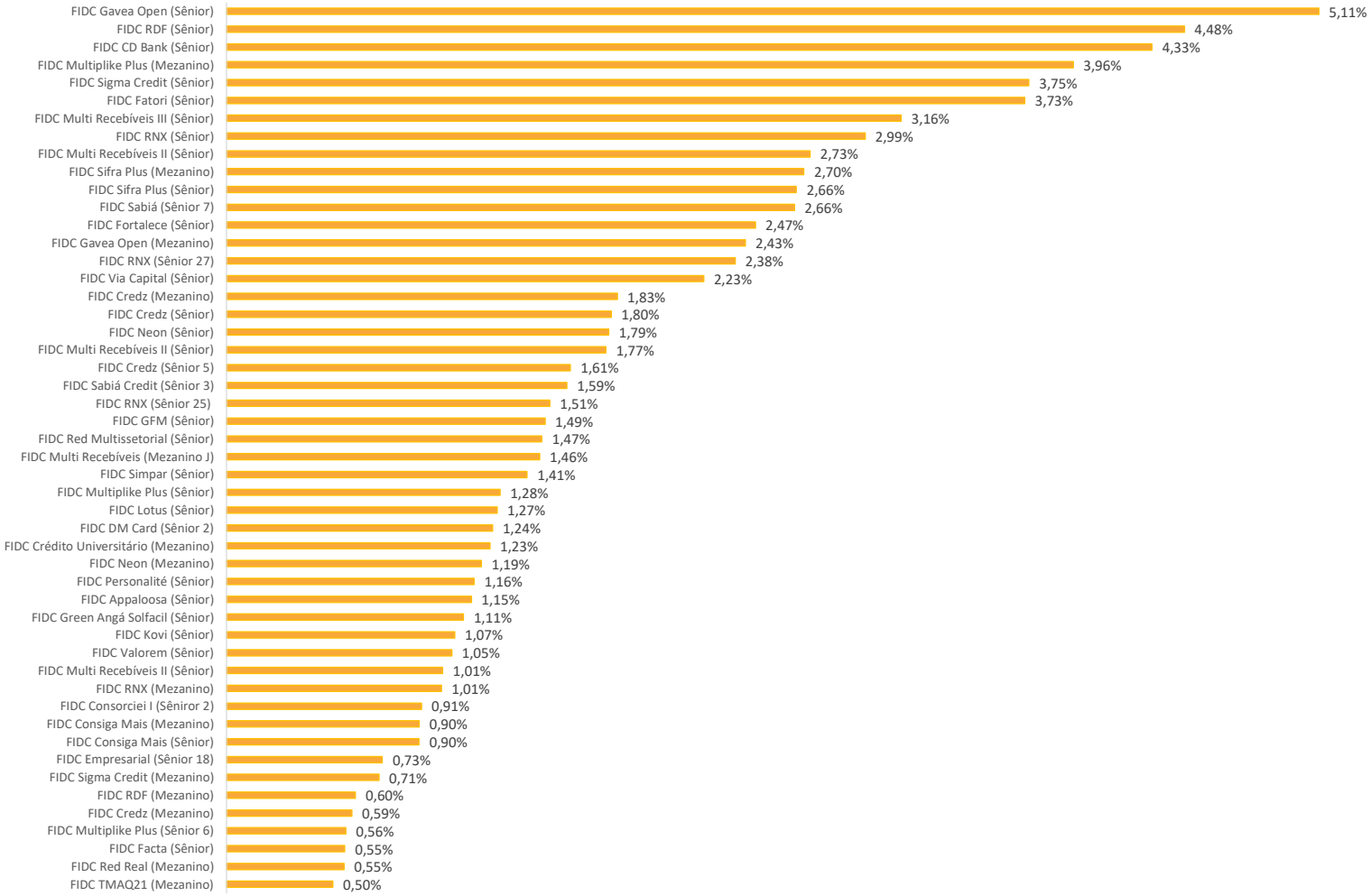


(*) No gráfico de Emissões por tipo de condomínio, as barras laranjas representam condomínio aberto.

A continuidade de volume de emissão robusto e o aumento de FIDCs abertos nos dão a condição de crescer o patrimônio do Nest FIC FIM CP de maneira saudável, permanecendo com as condições de liquidez que acreditamos ser a ideal. O fundo atingiu a marca de R$ 100 MM no mês passado e tem quase 40% da carteira entre caixa e FIDCs abertos. Além disso estamos entregando o objetivo de retorno de forma plena, pois o fundo rendeu CDI+3% nos últimos 12 meses, sem nenhum caso que possa ser considerado anômalo.

Em nossa próximo relatório mensal, voltaremos a descrever detalhes do nosso processo de formação de busca por novos ativos e monitoramento.

ALOCAÇÃO DA CARTEIRA

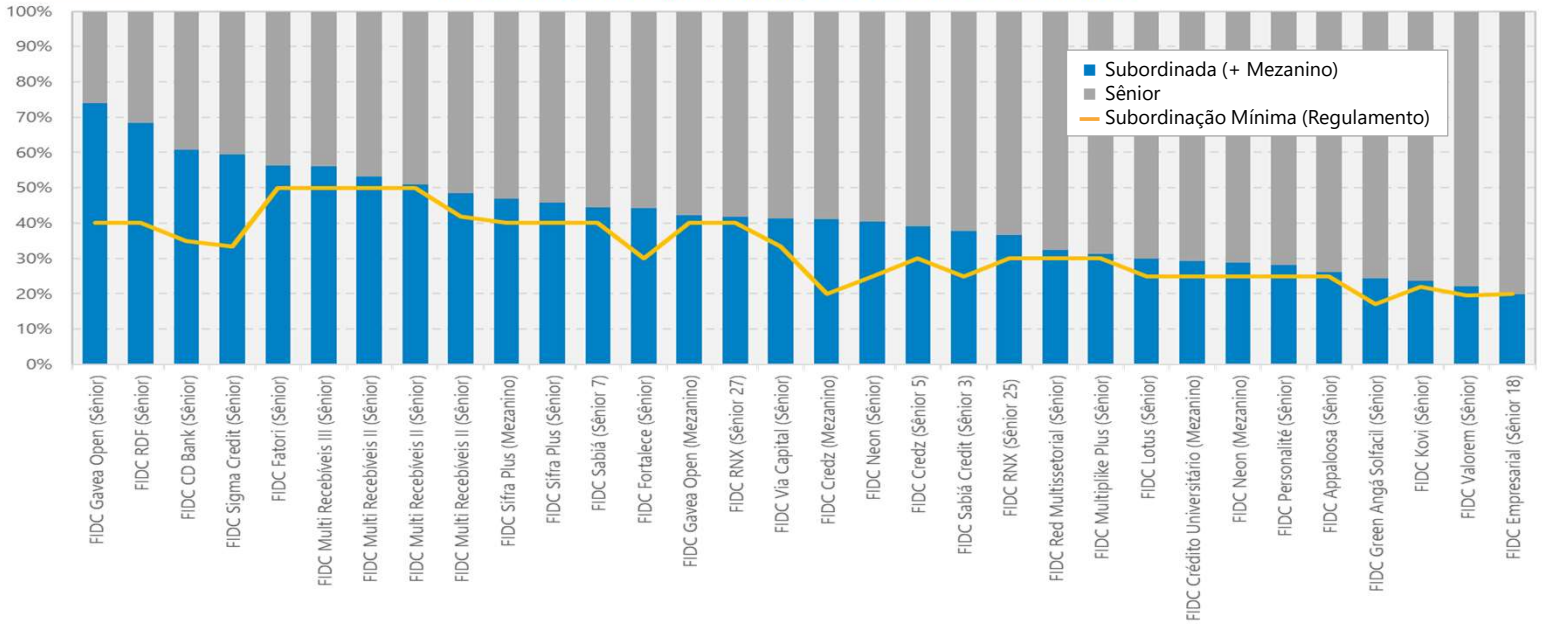


OBS: Outros FIDCs representam 4,73%

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.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

SUBORDINAÇÃO E MAIS INFORMAÇÕES DOS FUNDOS INVESTIDOS



Fundos Investidos	Rating/Agência	Nivel Atual de Subordinação do Fundo	Subordinação Mínima Sênior (Regulamento)	PL Investido (R$)
FIDC Gavea Open (Sênior)	A- Liberum	48,31%	40,00%	5.171.284,39
FIDC RDF (Sênior)	A Liberum	59,75%	30,00%	4.535.730,53
FIDC CD Bank (Sênior)	A- Liberum	40,56%	40,00%	4.381.920,79
FIDC Multiplike Plus (Mezanino)	BBB Liberum	56,52%	40,00%	4.009.373,39
FIDC Sigma Credit (Sênior)	A Liberum	51,29%	30,00%	3.798.979,27
FIDC Fatori (Sênior)	A Liberum	57,97%	40,00%	3.780.075,46
FIDC Multi Recebíveis III (Sênior)	A Liberum	27,55%	25,00%	3.194.484,68
FIDC Multi Recebíveis II (Sênior)	A Liberum	28,03%	25,00%	2.763.158,38
FIDC Sifra Plus (Mezanino)	BBB Liberum	43,11%	30,00%	2.733.523,16
FIDC Sifra Plus (Sênior)	A+ Liberum	43,11%	30,00%	2.697.872,91
FIDC Sabiá (Sênior 7)	A- Liberum	57,06%	30,00%	2.689.549,39
FIDC Fortalece (Sênior)	A Liberum	6,34%	5,00%	2.504.980,37
FIDC Gavea Open (Mezanino)	BBB- Austin	48,31%	40,00%	2.456.548,09
FIDC RNX (Sênior 27)	AA- S&P	43,85%	30,00%	2.408.922,47
FIDC Via Capital (Sênior)	A+ Liberum	52,93%	30,00%	2.259.955,27
FIDC Credz (Mezanino)	BBB- Fitch	36,60%	35,00%	1.850.618,08
FIDC Neon (Sênior)	A- Liberum	44,80%	40,00%	1.809.991,01
FIDC Credz (Sênior 5)	A+ Fitch	36,60%	30,00%	1.628.595,51
FIDC Sabiá Credit (Sênior 3)	A- Liberum	57,06%	30,00%	1.612.462,74
FIDC RNX (Sênior 25)	AA- S&P	43,85%	30,00%	1.530.600,02
FIDC Red Multissetorial (Sênior)	AA S&P	41,19%	30,00%	1.493.159,74
FIDC Multi Recebíveis (Mezanino J)	A Liberum	28,03%	25,00%	1.482.915,76
FIDC Multiplike Plus (Sênior)	A- Liberum	42,08%	40,00%	1.423.395,83
FIDC Lotus (Sênior)	AA Austin	37,73%	25,00%	1.295.366,66
FIDC Crédito Universitário (Mezanino)	BBB- Austin	24,16%	11,00%	1.281.779,33
FIDC Neon (Mezanino)	AAA S&P	44,80%	40,00%	1.247.636,01
FIDC Personalité (Sênior)	A Austin	91,63%	40,00%	1.207.564,49
FIDC Appaloosa (Sênior)	A Liberum	43,79%	30,00%	1.173.467,40
FIDC Kovi (Sênior)	BBB- Liberum	20,28%	20,00%	1.122.751,59
FIDC Valorem (Sênior)	A- Liberum	46,14%	30,00%	1.080.742,55
FIDC Empresarial (Sênior 18)	AA- Liberum	48,62%	41,89%	1.067.226,03

Fonte: Quantum Axis

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Objetivo do Fundo	Superar o CDI no longo prazo	**Taxa de Administração**	1,07% a.a. (máx. 2,40% a.a.)
Público Alvo	Investidores Qualificados e Entidades Fechadas de Previdência Complementar	**Taxa de Performance**	10% do que exceder 100% do CDI (semestral), com marca d'agua
Categoria ANBIMA	Multimercado Livre	**Taxa de Ingresso/Saída**	Não há
Data de Início	26 de março de 2021	**Aplicação Mínima**	R$ 1.000,00
Bloomberg Ticker	NESTINT BZ	**Movimentação Mínima**	R$ 500,00
Gestor	Nest Asset Management	**Aplicações**	D+0, para aplicações efetuadas até às 14:30h
Administrador	Banco Daycoval S.A.	**Resgates**	D+60 para resgates solicitados até às 14h, com liquidação D+1 após conversão
Custodiante	Banco Daycoval S.A.	**SAC**	pci@bancodaycoval.com.br ou no telefone 0800 7750500
Patrimônio Líquido	R$ 101.236.153,48	**Ouvidoria**	0800 7770900
PL Médio (12 Meses)	R$ 76.011.086,79	**CNPJ**	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.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos