

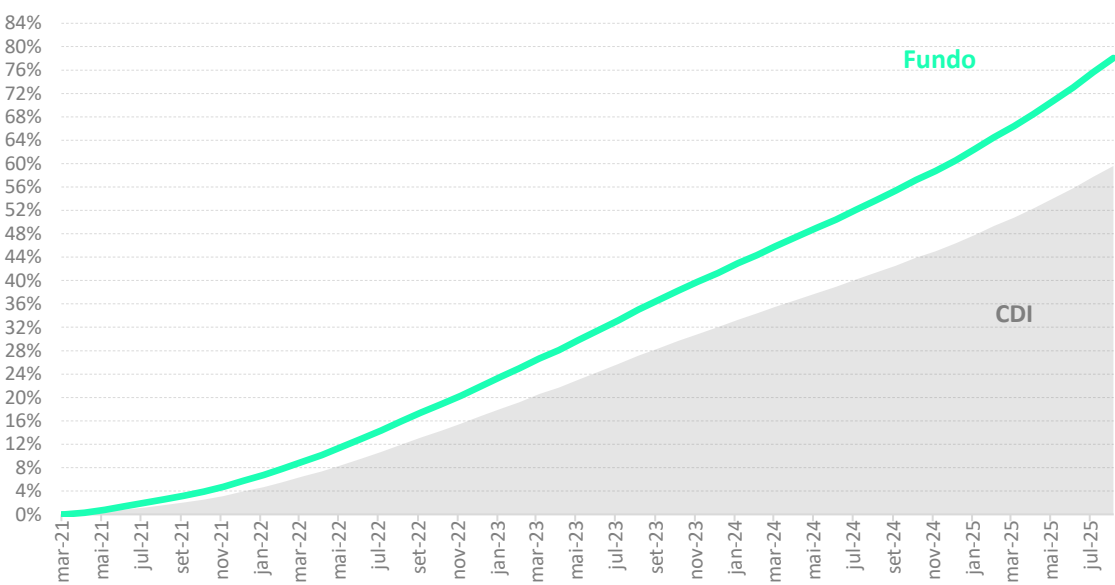
ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

O Nest Silver Fênix 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. O Fundo conta com gestão Nest. 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 Silver Fênix 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
2025	FUNDO	1,24%	1,19%	1,16%	1,27%	1,35%	1,30%	1,52%	1,39%					10,91%
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%					9,03%
	% CDI	122%	121%	121%	120%	119%	119%	119%	119%					121%
2024	FUNDO	1,17%	0,97%	1,02%	1,15%	1,02%	0,97%	1,14%	1,07%	1,05%	1,16%	0,99%	1,15%	13,63%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%	10,88%
	% CDI	121%	121%	122%	129%	122%	123%	126%	124%	125%	125%	125%	123%	125%
2023	FUNDO	1,36%	1,13%	1,40%	1,11%	1,36%	1,28%	1,29%	1,38%	1,18%	1,20%	1,11%	1,09%	15,92%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%
	% CDI	121%	123%	119%	121%	121%	120%	120%	121%	121%	120%	121%	122%	122%
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%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
	% CDI	128%	125%	126%	125%	124%	122%	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%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	3,93%
	% CDI			29%	139%	185%	185%	176%	141%	134%	138%	134%	131%	147%

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)

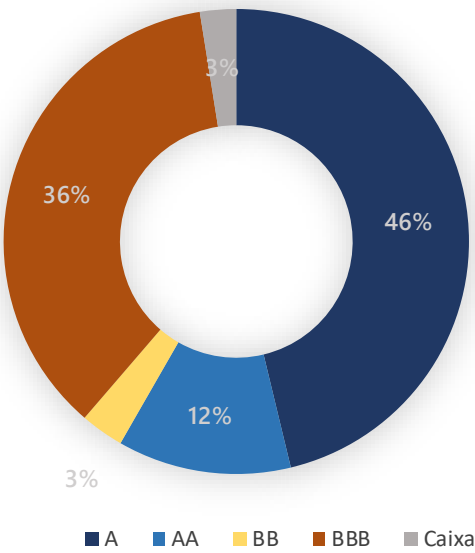


PERFORMANCE HISTÓRICA

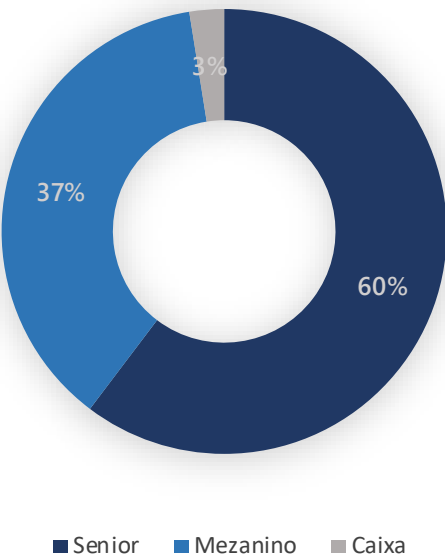
	FUNDO	CDI	%CDI	CDI+(a.a.)
Mês	1,39%	1,16%	119%	2,73%
YTD	10,91%	9,03%	121%	2,86%
12 Meses	15,81%	12,88%	123%	2,93%
Desde o Início	78,07%	59,61%	131%	3,91%

*Considera o histórico de rentabilidade do período anterior à data de cisão em 22/08/2025

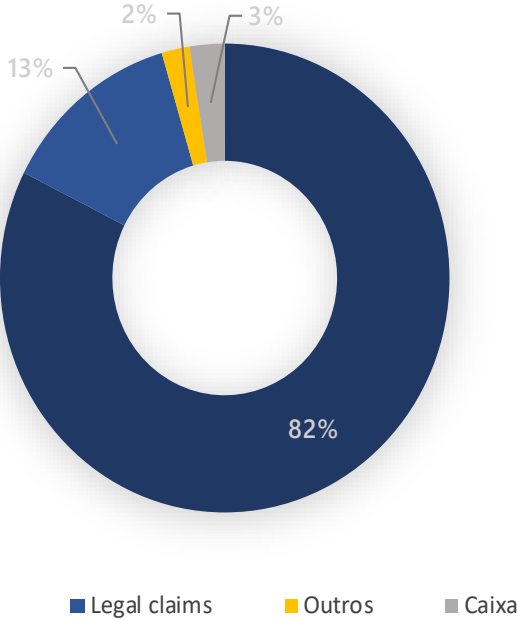
CLASSE DE RATING



CLASSE DE COTAS



SEGMENTAÇÃO DE SETOR



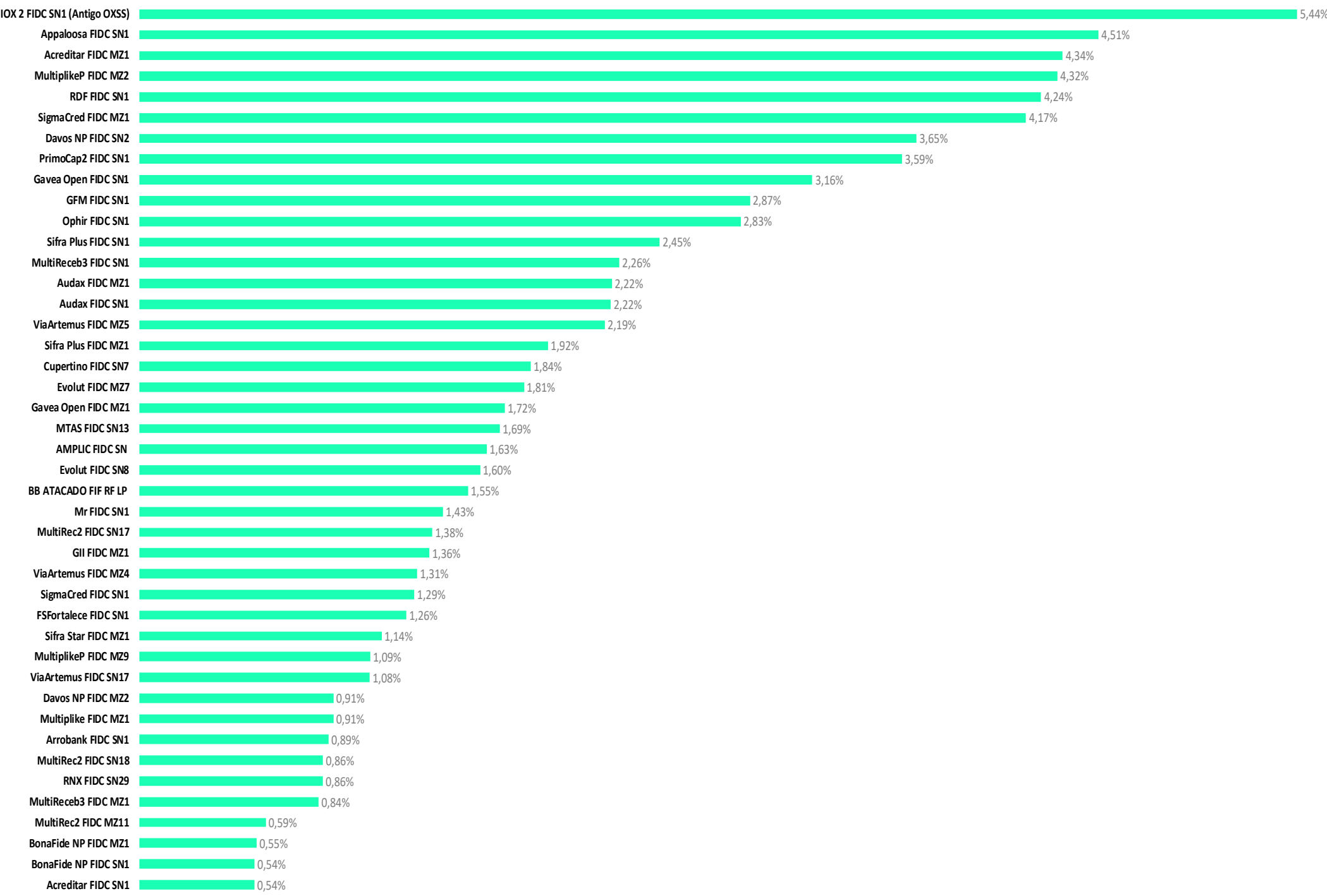
Este documento foi produzido pela Nest International Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda (“Nest Asset Management”), as informações contidas nesse material possuem caráter exclusivamente informativo. A Nest Asset Management não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos. 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.



No mês de agosto, o Nest Silver Fênix registrou um rendimento de 1,39%, equivalente a 119% do CDI, reforçando o perfil de baixa volatilidade dos ativos que compõem a carteira.

Durante o período, não foram realizadas alterações significativas na estratégia e manteve-se a política de diversificação dos créditos, com predominância em FIDCs multcedente e multisacado, o que contribui para a diluição de risco e estabilidade da performance.

ALOCÇÃO DA CARTEIRA

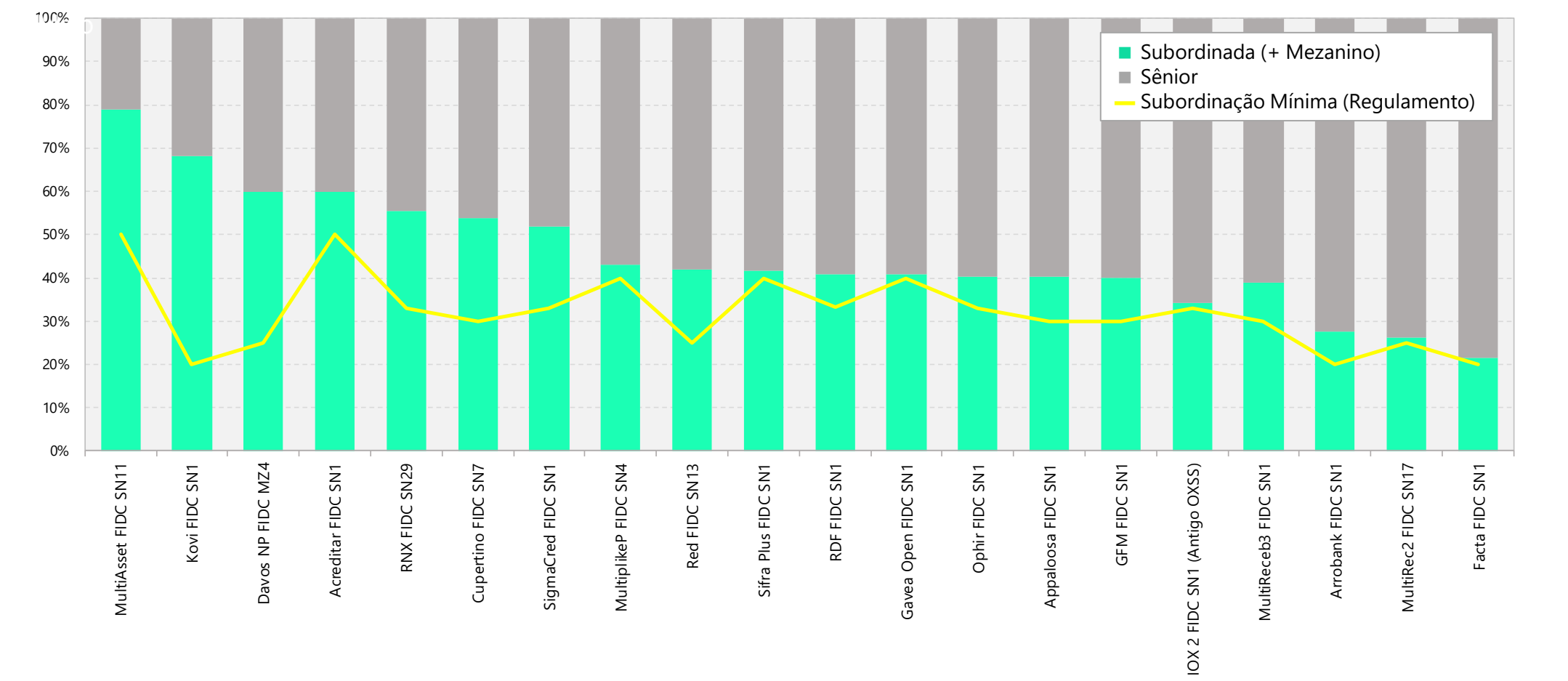


OBS: Outros FIDCs representam 1,5%

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



ISIN	Fundos Investidos	Rating/Agência	Nível Atual de Subordinação do Fundo	Subordinação Mínima Sênior (Regulamento)	PL Investido (R\$)
BR07W1CTF027	FIDC OXSS (Sênior)	A- (Liberum)	33,49%	33,00%	9.281.461,15
BR01DMCTF023	FIDC Appaloosa (Sênior)	A- (Liberum)	40,17%	30,00%	8.515.654,30
BREVT3CTF014	FIDC RDF (Sênior)	AA- (Liberum)	46,12%	33,33%	8.016.090,90
BR00ALCTF015	FIDC Gavea Open (Sênior)	A (Liberum)	40,50%	40,00%	5.982.044,85
BR02ALCTF003	FIDC GFM (Sênior)	A+ (Liberum)	39,95%	30,00%	5.425.943,66
BR0C6MCTF025	OPHIR FIDC	BBB+ (Liberum)	33,48%	33,00%	5.312.630,11
BRBRPLCTF005	Ophir FIDC SÊNIOR 1	AA (Liberum)	36,25%	33,00%	4.624.261,91
BR0832CTF024	FIDC Multi Recebíveis III (Sênior)	A (Liberum)	36,19%	30,00%	4.256.212,40
BRMRDDCTF0V0	FIDCMultiRecebIIISn17	A+ (Liberum)	28,81%	25,00%	3.894.118,54
BR0EI2CTF028	FIDCAarrobankSn1	BBB+ (Austin)	32,05%	20,00%	3.341.274,57
BR0DUECTF009	FIDC Fortalece (Sênior)	AA- (Liberum)	5,11%	5,00%	2.570.763,26
BR00C1CTF002	FIDC Sigma Credit (Sênior)	A+ (Liberum)	50,74%	33,00%	2.444.960,97
BRRNXFCTF0R1	FIDCRnxSn29	AA (S&P)	51,68%	33,00%	2.434.192,39
BR0155CTF004	ACREDITAR FIDC SENIOR I	A (Liberum)	57,83%	50,00%	1.019.814,76
BRMTASCTF070	FIDCMultiAssetSn11	A (Liberum)	77,73%	50,00%	1.850.678,94
BR09SHCTF057	FIDC Multiplike Plus (Sênior 6)	A (Liberum)	41,98%	40,00%	744.608,73
BRRDFCCTF0I7	FIDC Red Multissetorial (Sênior)	AA (S&P)	40,51%	25,00%	652.439,39
BR08D5CTF004	FIDC Facta (Sênior)	A (Liberum)	21,93%	20,00%	188.491,73
BR08MPCTF006	FIDC Kovi (Sênior)	BBB (Liberum)	63,02%	20,00%	232.777,15

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\$ 42.759.168,36	Ouvidoria	0800 7770900
PL Médio (12 Meses)	R\$ 42.759.168,36	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.

