

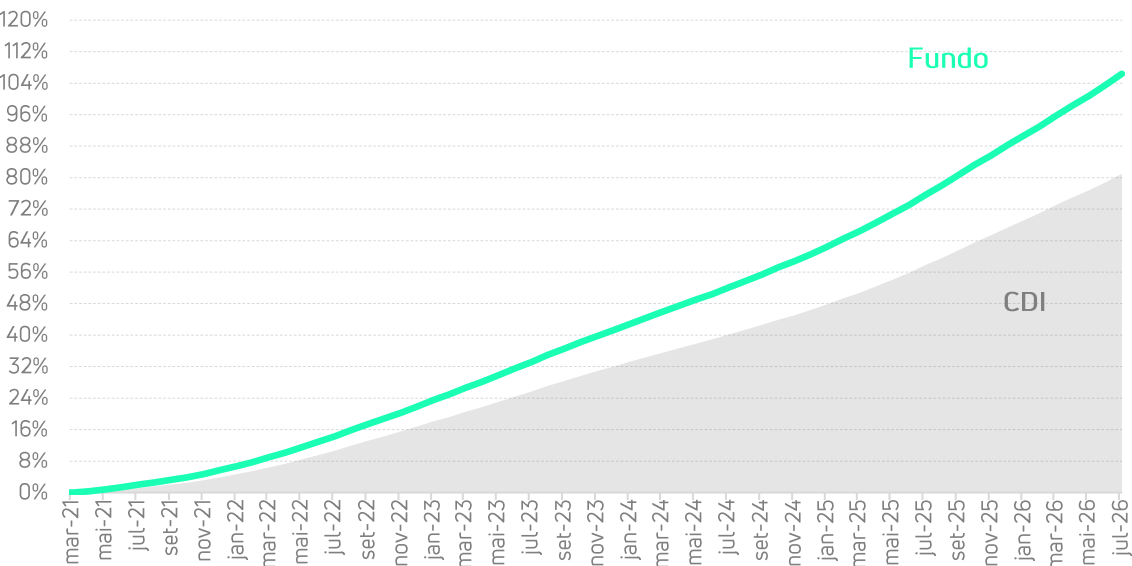
ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

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    |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2026 | FUNDO | 1,36% | 1,14% | 1,43% | 1,29% | 1,27% | 1,32% | 1,45% |       |       |       |       |       | 9,63%  |
|      | CDI   | 1,16% | 1,00% | 1,21% | 1,09% | 1,07% | 1,12% | 1,22% |       |       |       |       |       | 8,14%  |
|      | % CDI | 117%  | 114%  | 118%  | 118%  | 118%  | 118%  | 119%  |       |       |       |       |       | 118%   |
| 2025 | FUNDO | 1,24% | 1,19% | 1,16% | 1,27% | 1,35% | 1,30% | 1,52% | 1,39% | 1,43% | 1,50% | 1,24% | 1,43% | 17,25% |
|      | CDI   | 1,01% | 0,99% | 0,96% | 1,06% | 1,14% | 1,10% | 1,28% | 1,16% | 1,22% | 1,28% | 1,05% | 1,22% | 14,32% |
|      | % CDI | 122%  | 121%  | 121%  | 120%  | 119%  | 119%  | 119%  | 119%  | 117%  | 117%  | 118%  | 117%  | 120%   |
| 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%   |

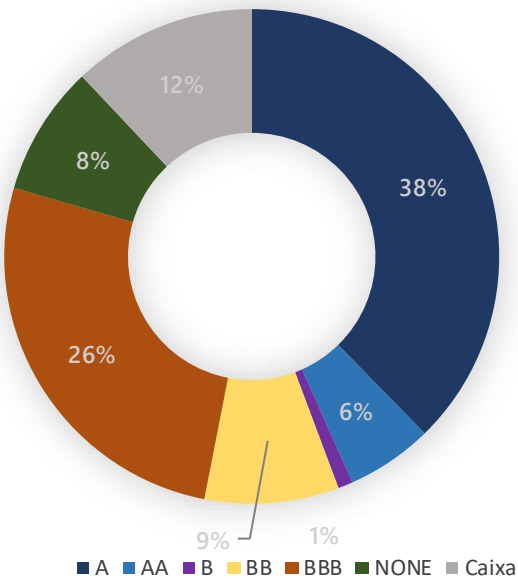
RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



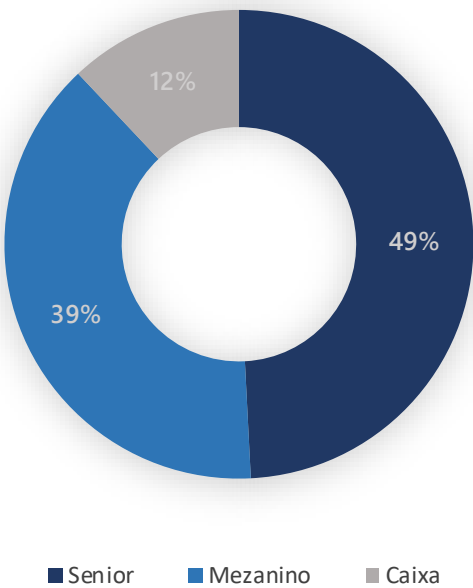
PERFORMANCE HISTÓRICA

|                | FUNDO   | CDI    | %CDI | CDI+ (a.a.) |
|----------------|---------|--------|------|-------------|
| Mês            | 1,45%   | 1,22%  | 119% | 2,56%       |
| YTD            | 9,63%   | 8,14%  | 118% | 2,60%       |
| 12 Meses       | 17,51%  | 14,71% | 119% | 2,79%       |
| Desde o Início | 106,39% | 80,98% | 131% | 4,33%       |

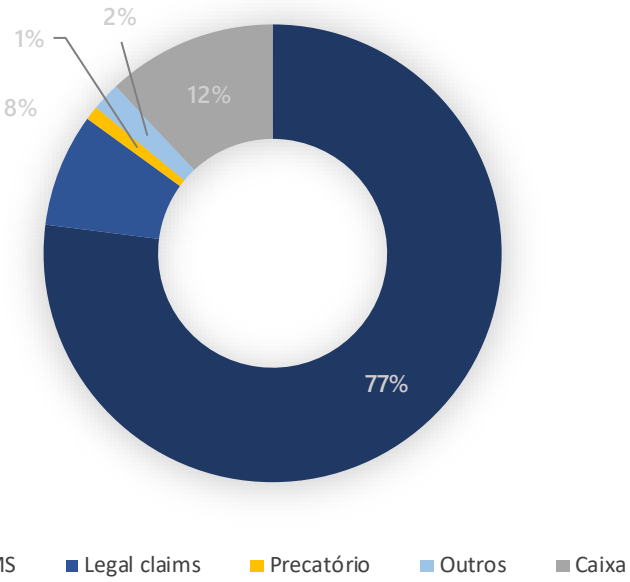
CLASSE DE RATING



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.



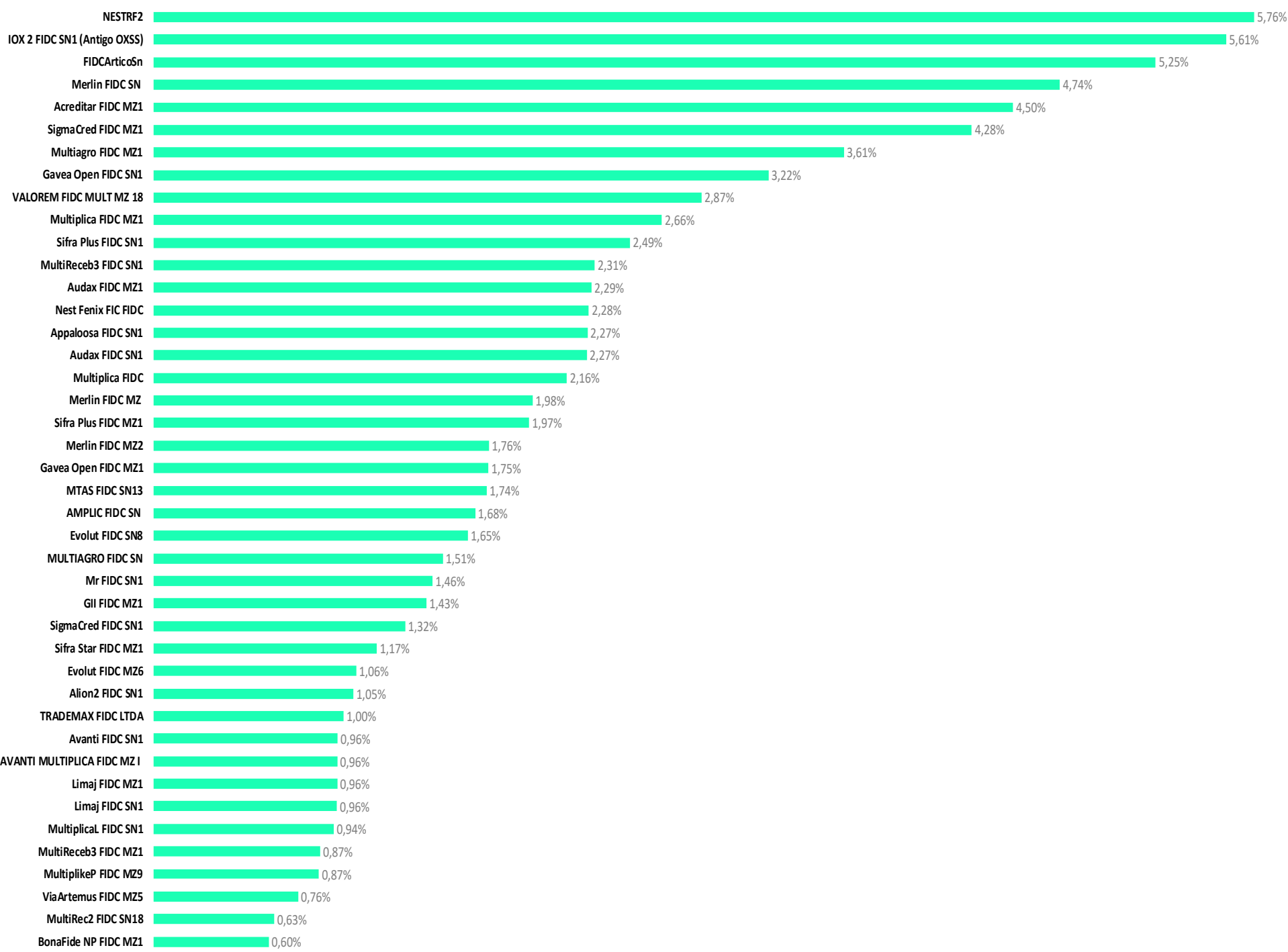
O fundo encerrou julho com rentabilidade de 1,45%, equivalente a 119% do CDI sustentando a consistência histórica de entrega acima do benchmark.

No mês, alguns FIDCs fechados da carteira entraram em processo de amortização, movimento que vem permitindo a realocação gradual dos recursos e o avanço em direção ao nosso objetivo de composição: maior exposição a fundos abertos e redução progressiva da parcela alocada em estruturas fechadas. A transição ocorre de forma ordenada, conforme o cronograma de amortização de cada operação, sem necessidade de venda em mercado secundário e sem impacto na precificação das cotas.

Essa migração melhora o perfil de liquidez do fundo e amplia a flexibilidade de gestão, permitindo maior agilidade no reposicionamento da carteira diante de mudanças no cenário de crédito.

Para o restante do segundo semestre, mantemos a leitura de que o principal vetor de risco segue sendo o quadro fiscal, amplificado pelo ruído do calendário eleitoral. Esse ambiente reforça a preferência por estruturas pós-fixadas e defensivas, como os FIDCs, que oferecem prêmio superior ao de ativos high grade tradicionais, com subordinação e garantias que mitigam eventuais deteriorações de crédito.

ALOCÇÃO DA CARTEIRA

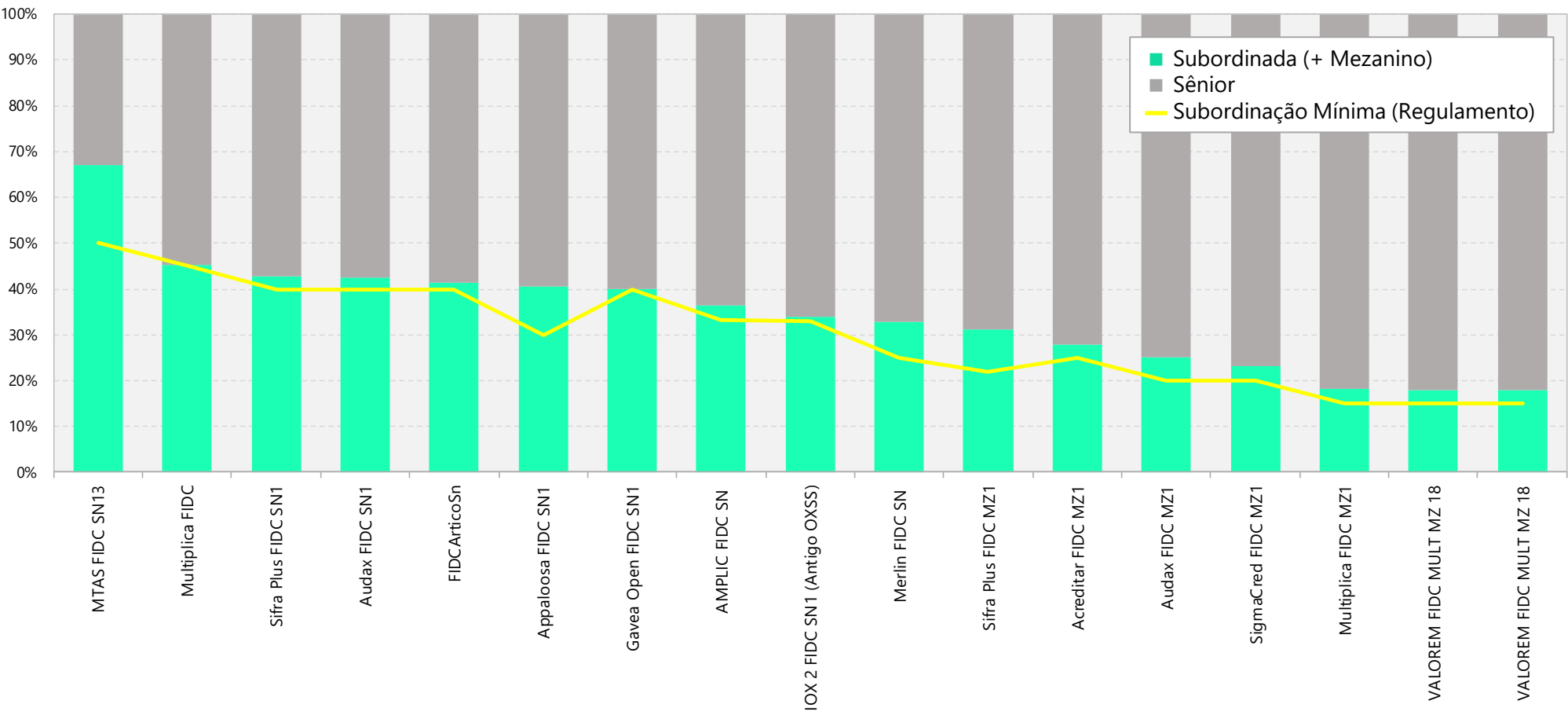


OBS: Outros FIDCs representam 6,9%

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 | IOX 2 FIDC SN1 (Antigo OXSS) | A-             | 34,08%                               | 33,00%                                   | 2.696.065,17       |
| BR0BXPCTF011 | FIDC ArticoSn                | BBB            | 41,52%                               | 40,00%                                   | 2.519.445,99       |
| BR0NYSCTF018 | Merlin FIDC SN               |                | 32,89%                               | 25,00%                                   | 2.277.828,06       |
| BR0155CTF020 | Acreditar FIDC MZ1           | BBB-           | 27,97%                               | 25,00%                                   | 2.160.368,00       |
| BR00C1CTF028 | SigmaCred FIDC MZ1           | BBB            | 23,27%                               | 20,00%                                   | 2.056.800,17       |
| BR03MZCTF014 | Multiagro FIDC MZ1           | BB+            | 16,77%                               | 15,00%                                   | 1.735.077,50       |
| BR00ALCTF015 | Gavea Open FIDC SN1          | A              | 40,11%                               | 40,00%                                   | 1.545.593,23       |
| BRVL0MCTFM18 | VALOREM FIDC MULT MZ 18      | A              | 17,83%                               | 15,00%                                   | 1.377.462,03       |
| BRMPL3CTF036 | Multiplica FIDC MZ1          | BB+            | 18,28%                               | 15,00%                                   | 1.278.094,15       |
| BRBRPLCTF005 | Sifra Plus FIDC SN1          | AA             | 42,86%                               | 40,00%                                   | 1.197.588,86       |
| BR0AIFCTF023 | Audax FIDC MZ1               | BBB-           | 25,16%                               | 20,00%                                   | 1.100.869,11       |
| BR01DMCTF023 | Appaloosa FIDC SN1           | A-             | 40,62%                               | 30,00%                                   | 1.090.917,31       |
| BR0AIFCTF015 | Audax FIDC SN1               | A              | 42,38%                               | 40,00%                                   | 1.089.110,29       |
| BRMPL3CTF028 | Multiplica FIDC              | A+             | 45,15%                               | 45,00%                                   | 1.039.279,36       |
| BRBRPLCTF021 | Sifra Plus FIDC MZ1          | A-             | 31,14%                               | 22,00%                                   | 944.542,96         |
| BR0NYSCTF026 | Merlin FIDC MZ               |                | 5,00%                                | 5,00%                                    | 952.658,13         |
| BR00ALCTF023 | Gavea Open FIDC MZ1          | BBB-           | 5,00%                                | 5,00%                                    | 841.964,46         |
| BRMTASCTF0C4 | MTAS FIDC SN13               | A              | 67,02%                               | 50,00%                                   | 837.599,37         |
| BR0NYSCTF042 | Merlin FIDC MZ2              |                | 5,00%                                | 5,00%                                    | 843.149,50         |
| BR0AMNCTF003 | AMPLIC FIDC SN               | A-             | 36,43%                               | 33,33%                                   | 808.325,63         |

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    | Multimercados Estratégia Específica                                        | 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\$ R\$ 48.742.020,65                                                      | Ouvidoria              | 0800 7770900                                                                 |
| PL Médio (12 Meses) | R\$ 45.238.990,94                                                          | CNPJ                   | 56.805.907/0001-82                                                           |

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.

