

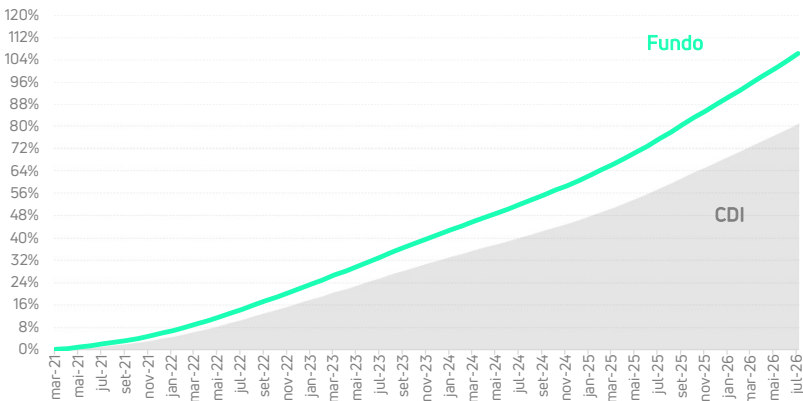
ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

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%	1,30%					11,06%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%					9,32%
	% CDI	117%	114%	118%	118%	118%	118%	119%	119%					119%
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%

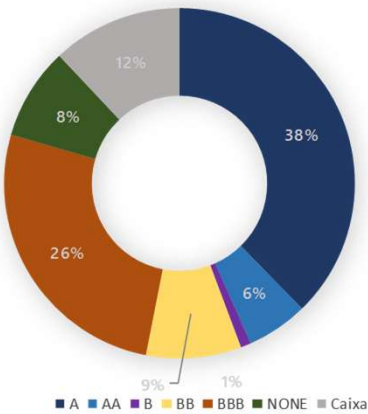
RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



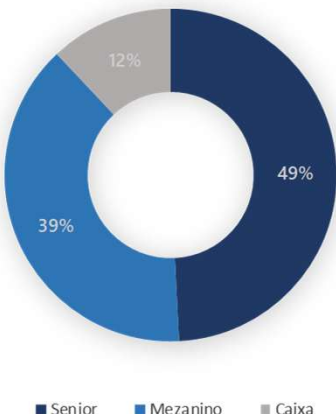
PERFORMANCE HISTÓRICA

	FUNDO	CDI	%CDI	CDI+ (a.a.)
Mês	1,30%	1,09%	119%	2,51%
YTD	11,06%	9,32%	119%	2,64%
12 Meses	17,41%	14,63%	119%	2,77%
Desde o Início	109,07%	82,96%	131%	4,37%

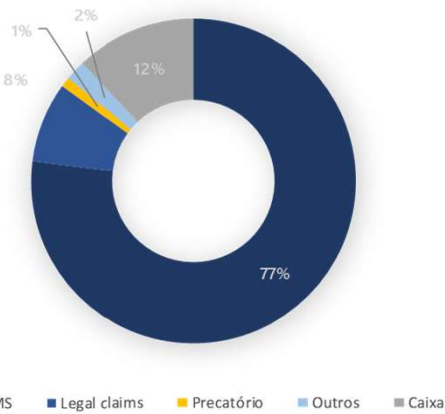
CLASSE DE RATING



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.



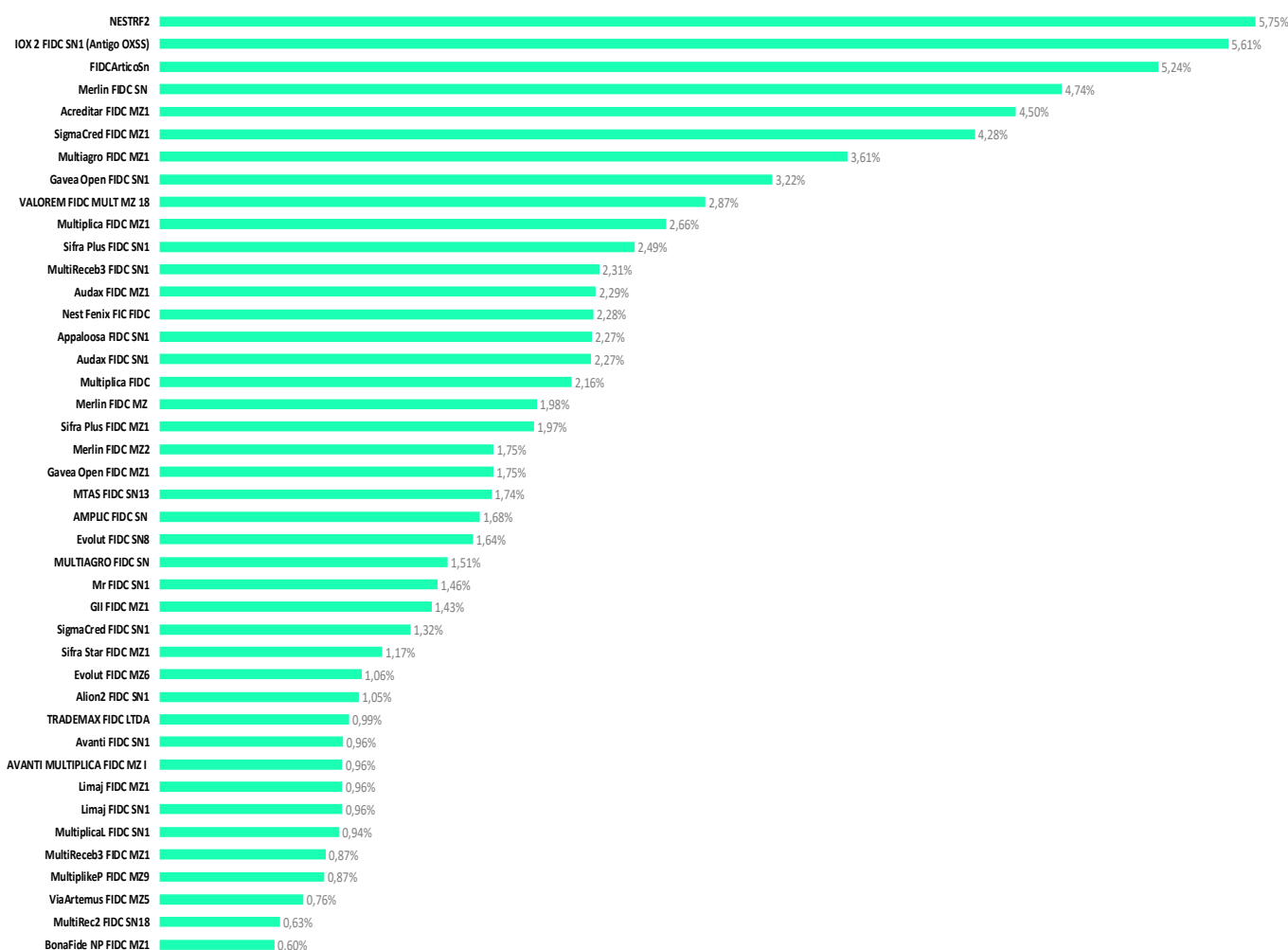
O fundo encerrou agosto com rentabilidade de 1,30%, equivalente a 119% do CDI sustentando a consistência histórica de entrega acima do benchmark.

No mês, como vem acontecendo nos últimos meses, 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.

Os riscos macroeconômicos e políticos deverão permanecer até outubro, quando serão conhecidos os resultados das eleições no Brasil. Esse ambiente reforça a preferência por estruturas pós-fixadas e defensivas, como os FIDCs, que oferecem prêmio superior ao dos ativos high grade tradicionais, com subordinação e garantias que mitigam eventuais deteriorações de crédito.

ALOCÇÃO DA CARTEIRA

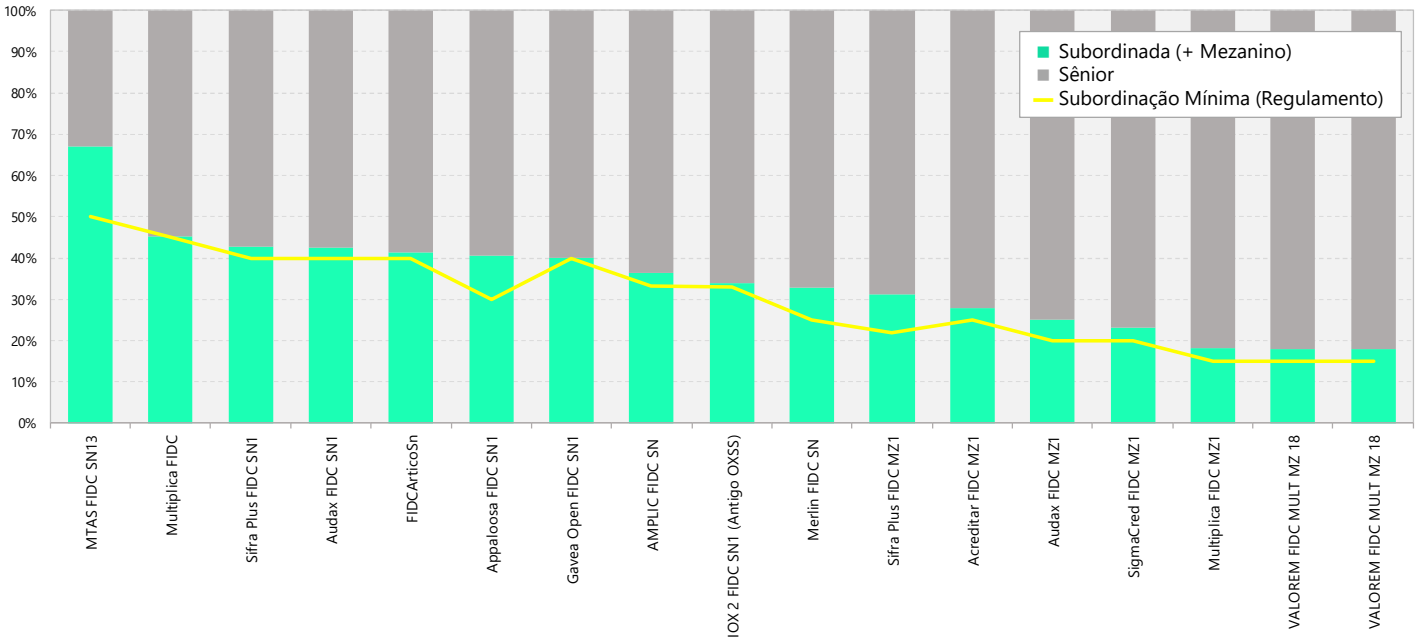


OBS: Outros FIDCs representam 6,9%

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%	2.694.179,01
BR08XPCTF011	FIDC ArticoSn	BBB	41,52%	40,00%	2.517.731,31
BR0NYSCTF018	Merlin FIDC SN		32,89%	25,00%	2.274.384,78
BR0155CTF020	Acreditar FIDC MZ1	BBB-	27,97%	25,00%	2.158.815,72
BR00C1CTF028	SigmaCred FIDC MZ1	BBB	23,27%	20,00%	2.055.400,35
BR03MZCTF014	Multiagro FIDC MZ1	BB+	16,77%	15,00%	1.733.890,03
BR00ALCTF015	Gavea Open FIDC SN1	A	40,11%	40,00%	1.544.630,38
BRVLOMCTFM18	VALOREM FIDC MULT MZ 18	A	17,83%	15,00%	1.376.524,56
BRMPL3CTF036	Multiplica FIDC MZ1	BB+	18,28%	15,00%	1.277.219,61
BRBRPLCTF005	Sifra Plus FIDC SN1	AA	42,86%	40,00%	1.196.842,81
BR0AIFCTF023	Audax FIDC MZ1	BBB-	25,16%	20,00%	1.100.119,88
BR01DMCTF023	Appaloosa FIDC SN1	A-	40,62%	30,00%	1.090.216,66
BR0AIFCTF015	Audax FIDC SN1	A	42,38%	40,00%	1.088.389,88
BRMPL3CTF028	Multiplica FIDC	A+	45,15%	45,00%	1.038.607,87
BRBRPLCTF021	Sifra Plus FIDC MZ1	A-	31,14%	22,00%	943.914,56
BR0NYSCTF026	Merlin FIDC MZ		5,00%	5,00%	950.603,02
BR00ALCTF023	Gavea Open FIDC MZ1	BBB-	5,00%	5,00%	841.423,70
BRMTASCTF04	MTAS FIDC SN13	A	67,02%	50,00%	837.027,76
BR0NYSCTF042	Merlin FIDC MZ2		5,00%	5,00%	842.239,57
BR0AMNCTF003	AMPLIC FIDC SN	A-	36,43%	33,33%	807.760,13

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'água
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\$ 49.375.691,99	Ouvidoria	0800 7770900
PL Médio (12 Meses)	R\$ 45.790.113,20	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.

