

## ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

O Nest RF FIRF busca atingir retornos superiores ao CDI através de uma carteira diversificada em ativos de renda fixa, com uma alocação primordialmente em FICs de FIDCs, debêntures de baixo risco de crédito (rating AAA e AA) com liquidez no mercado secundário, Letras Financeiras e CDBs de grandes bancos e títulos públicos e operações compromissadas com lastro em títulos do Tesouro Direto.

## COMENTÁRIO DO GESTOR

O fundo Nest RF FIRF obteve rentabilidade ligeiramente abaixo do CDI no último mês. Novamente não repetiu o padrão dos meses anteriores por conta de alterações nas curvas dos títulos públicos indexados a SELIC em carteira (LFTs), estes que possuem a maior exposição do patrimônio do fundo.

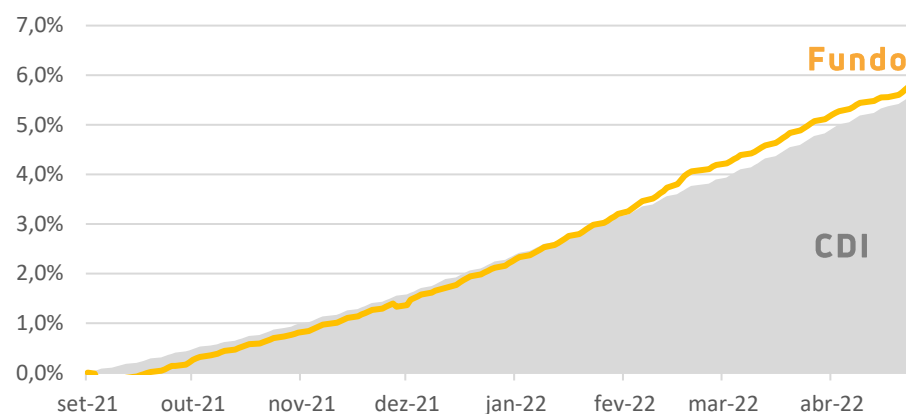
Por fatores de ordem técnica como a liberação de margens na B3, aumento nas taxas de operações de compra de Letras do Tesouro Nacional (LTNs) em conjunto com compra de DI futuro, houve uma grande oferta no final de 2021 e no início deste ano de leilões de LFTs por parte do Tesouro Nacional, que afetaram significativamente a dinâmica de preços dos títulos públicos. Por exemplo, as LFTs mais longas e líquidas que já haviam sido negociadas a taxa de SELIC + 0,17% a.a. passaram a ser negociadas por volta de SELIC + 0,23%. Como são títulos relativamente longos (vencimentos em 2027 e 2028), essas alterações de marcação a mercado afetaram a rentabilidade de nossa carteira. Todavia, considerando um horizonte de médio e longo prazo, o carregamento desses títulos se coloca mais atraente e rentável.

Os ativos de crédito privado (debêntures, letras financeiras e CDBs) não tiveram alterações importantes em seus prêmios.

Devido a provável alta da SELIC e indicação de taxa terminal por parte do COPOM e menor oferta de LFTs por parte do tesouro, esperamos estabilidade nos retornos do Nest RF FIRF para os próximos meses.

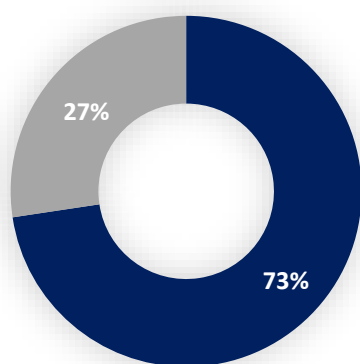
## PERFORMANCE HISTÓRICA

	Fundo	CDI	% CDI
Mês	0,78%	0,83%	94%
YTD	3,65%	3,29%	111%
Desde Início	5,85%	5,58%	105%



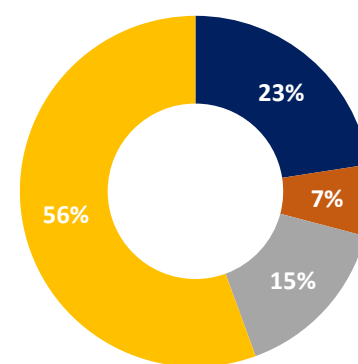
	Contribuição Mensal	Excesso (CDI)
Debêntures	0,15%	0,02%
FIC FIDC	0,25%	0,07%
LF/CDB	0,06%	0,00%
Títulos Públicos	0,32%	-0,06%

## RATING DA CARTEIRA DE TÍTULOS PRIVADOS



■ AAA ■ AA

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



■ FIC FIDC ■ LF/CDB ■ Debêntures ■ Títulos Públicos e Op. Compromissadas

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2022	FUNDO	0,89%	1,01%	0,93%	0,78%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,65%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,29%
	% CDI	121%	134%	100%	94%	-	-	-	-	-	-	-	-	111%
2021	FUNDO	-	-	-	-	-	-	-	-	0,14%	0,56%	0,63%	0,78%	2,12%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	0,36%	0,49%	0,59%	0,77%	2,22%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	38%	115%	107%	101%	95%

A rentabilidade do fundo não é líquida de impostos, mas é líquida de taxa de administração. Não há cobrança de taxa de performance.

## INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Objetivo do Fundo	Superar o CDI no longo prazo	Taxa de Administração	0,50% a.a. (máx. 2,50% a.a.)
Público Alvo	Investidores Profissionais	Taxa de Performance	Não Há
Categoria ANBIMA	Renda Fixa Indexado Grau de Investimentos	Taxa de Ingresso/Saída	Não há
Data de Início	06 de setembro de 2021	Aplicação Mínima	R\$ 0,01
Bloomberg Ticker	NESTIRFI BZ	Movimentação Mínima	R\$ 0,01
Gestor	Nest Asset Management	Aplicações	D+0, para aplicações efetuadas até às 16:00h
Administrador	Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Resgates	D+0 para resgates de até R\$5MM. Para valores superiores, o fundo poderá pagar até 85% do valor em D+0 e o restante do saldo em até D+5
Custodiante	Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	SAC	0800 729 7272
Patrimônio Líquido	R\$ 76.788.367,99	Ouvidoria	ouvidoria@singulare.com.br ou 0800 773 2009

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. Não há cobrança 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.



Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: [www.cvm.gov.br](http://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](http://www.nestam.com.br)