



ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

O Nest RFII 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 MENSAL

Em setembro, o fundo Nest RF II FIRF teve rentabilidade de 1,16% e acumula 8,74% desde o seu início em meados de janeiro, significando (em percentual do CDI) 108,5% no mês e 103% no acumulado.

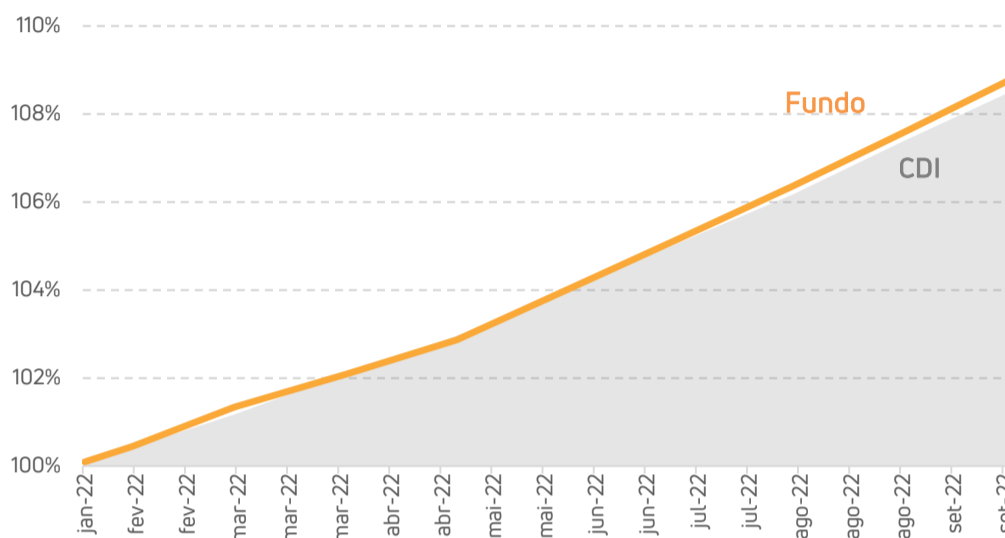
O comportamento do fundo foi extremamente estável e teve rentabilidade acima do índice de referência ("benchmark") em praticamente todos os dias úteis do mês passado.

As LFTs (Letras Financeiras do Tesouro) tiveram desempenho favorável pela demanda causada pela alta rentabilidade da renda fixa e pela atuação do tesouro nacional que ofereceu volume menor que a demanda do mercado em alguns de seus leilões semanais. O investimento em FIDCs (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) teve desempenho muito acima do CDI, sendo que a categoria de multicedente/multisacado têm se destacado em termos gerais pela saúde financeira da grande maioria dos fundos da indústria. As demais categorias de ativos (debêntures e letras financeiras) também apresentaram boa rentabilidade pela supracitada demanda no mercado de renda fixa.

Como citamos em nosso último relatório, o nível da SELIC deve permanecer alto até pelo menos o fim do primeiro trimestre do ano que vem e assim continuar a favorecer fundos como o Nest RF FIRF que tem tido desempenho acima do benchmark.

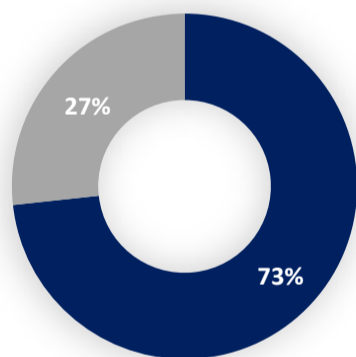
PERFORMANCE HISTÓRICA

| Mês | FUNDO | CDI | % CDI |
|--------------|-------|-------|-------|
| 6M | 1,16% | 1,07% | 108% |
| YTD | 8,74% | 8,49% | 103% |
| Desde Início | 8,74% | 8,49% | 103% |



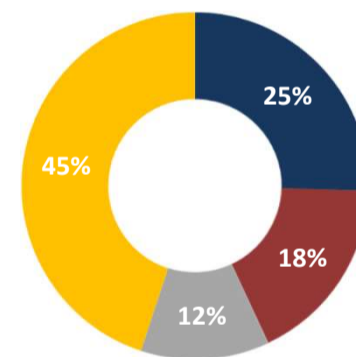
| | Contribuição Mensal | Excesso (CDI) |
|------------------|---------------------|---------------|
| Debêntures | 0,20% | 0,04% |
| FIC FIDC | 0,35% | 0,05% |
| LF/CDB | 0,25% | 0,02% |
| Titulos Públicos | 0,36% | 0,01% |

RATING DA CARTEIRA DE TITULOS 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 | 0,34% | 0,89% | 0,75% | 0,76% | 1,14% | 1,09% | 1,13% | 1,17% | 1,16% | | | | 8,74% |
| | CDI | 0,31% | 0,76% | 0,93% | 0,83% | 1,03% | 1,02% | 1,03% | 1,17% | 1,07% | | | | 8,45% |
| | % CDI | 109% | 118% | 81% | 91% | 110% | 107% | 109% | 100% | 108% | | | | 103% |

A rentabilidade do fundo não é líquida de impostos, mas é líquida de taxa de administração e de taxa de performance.

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

| | | | |
|-----------------------------|---|-----------------------|--|
| Objetivo do Fundo | Superar o CDI no longo prazo | Taxa de Administração | 0,5% a.a. (max. 2,50%) |
| Público Alvo | Investidores Profissionais | Taxa de Performance | Não há |
| Categoria ANBIMA | Renda Fixa Indexado Grau de Investimentos | Aplicação Mínima | R\$ 0,01 |
| Data de Início | 18 de janeiro de 2022 | Movimentação Mínima | R\$ 0,01 |
| Bloomberg Ticker | NSTRFII BZ | Aplicações | D+0, para aplicações efetuadas até às 16:00h |
| Gestor | Nest Asset Management | Resgates | D+0 para resgates de até R\$5MM. Para valores superiores, o fundo poderá pagar até 85% do valor em D+0 |
| Administrador | Banco Daycoval S.A. | SAC | 0800 7770900 |
| Custodiante | Banco Daycoval S.A. | Ouvidoria | pci@bancodaycoval.com.br ou no telefone 0800 7750500 |
| Patrimônio Líquido | | | |
| Mês: | R\$ 24.005.217,56 | | |
| Médio dos últimos 12 meses: | R\$ 16.980.256,48 | | |

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 a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do fundo não é líquida de impostos, mas é líquida de taxa de administração e de taxa de performance. Para avaliação da performance do fundo de investimento é recomendável uma análise de no mínimo 12 (doze) meses. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Essenciais, Lâmina CVM e Regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de investir seus recursos. Os fundos geridos pela Nest Asset Management utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que atuam e, consequentemente possíveis variações no patrimônio investido.

Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105 - Thera Office - 14º Andar - Brooklin Novo - São Paulo - SP - 04571-900 Tel: +55 (11) 2663-9030 - www.nestam.com.br

