



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

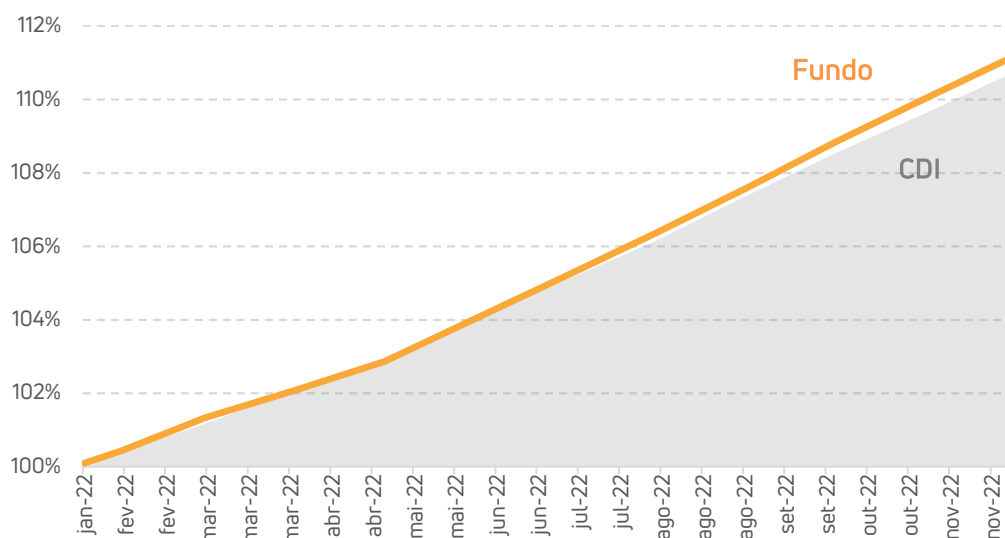
Em novembro, o Nest RF II FIRF teve rentabilidade de 1,05% o que equivale a aproximadamente de 103% do CDI. Em 2022, o fundo acumula 11,10% o que é equivalente à de 103,4% do CDI.

As categorias que contribuíram para o desempenho do fundo acima do CDI foram as LFTs (Letras Financeiras do Tesouro) e o investimento em FIDCs (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) através do FIC Menestys I que detém cotas de fundos abertos. Já as debêntures e algumas letras financeiras de grandes bancos comerciais tiveram desempenho misto, pois alguns títulos tiveram eventos de marcação a mercado e renderam abaixo do CDI no mês.

É natural que em tratando de final do ano que alguns fundos DI e fundos de renda fixa causem algum impacto no mercado, pois há empresas que precisam resgatar recursos para pagamento de décimo terceiro salário, fornecedores, impostos e remessas de lucros e dividendos. No caso do Nest RF FIRF devemos ter o efeito inverso, pois a maioria de nossos cotistas são FIDCs ou empresas geradoras de caixa e geralmente temos captação relevante na segunda quinzena de dezembro e janeiro. Devemos aproveitar estes movimentos de mercado e comprar títulos com taxas atraentes.

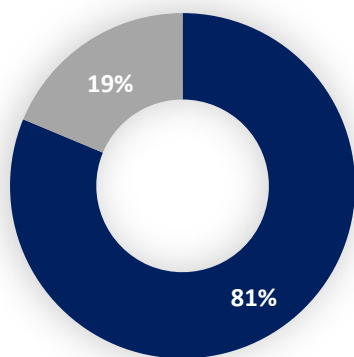
PERFORMANCE HISTÓRICA

Mês	FUNDO	CDI	% CDI
6M	1,05%	1,02%	103%
YTD	11,10%	10,70%	104%
Desde Início	11,10%	10,70%	104%



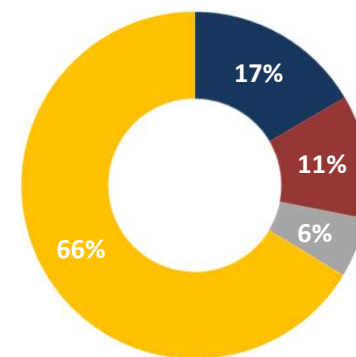
	Contribuição Mensal	Excesso (CDI)
Debêntures	0,12%	0,01%
FIC FIDC	0,31%	0,04%
LF/CDB	0,22%	0,02%
Títulos Públicos	0,39%	0,01%

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%	1,11%	1,05%		11,10%
	CDI	0,31%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%		10,66%
	% CDI	109%	119%	81%	91%	111%	108%	109%	100%	108%	109%	103%		104%

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\$ 43.824.407,90		
Médio dos últimos 12 meses:	R\$ 19.748.766,71		

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, conseqüentemente 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

