



### ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

O fundo busca atingir seus objetivos através de uma carteira diversificada em ativos de renda fixa, com alocação principalmente em debêntures de baixo risco de crédito (rating AA e AAA) com alta liquidez no mercado secundário, Letras Financeiras de grandes bancos comerciais, FICDs e operações compromissadas com lastro em títulos do Tesouro Direto.

### COMENTÁRIO MENSAL

Neste mês de setembro, o Nest Icatu Previdência Renda Fixa Crédito Privado apresentou desempenho acima do CDI e de acordo com seu mandato.

Nessa primeira carta descreveremos o mandato do fundo e seus objetivos. O mesmo foi desenhado para ter apenas ativos com grau de investimento e sendo assim considerados como baixo risco no momento de sua aquisição.

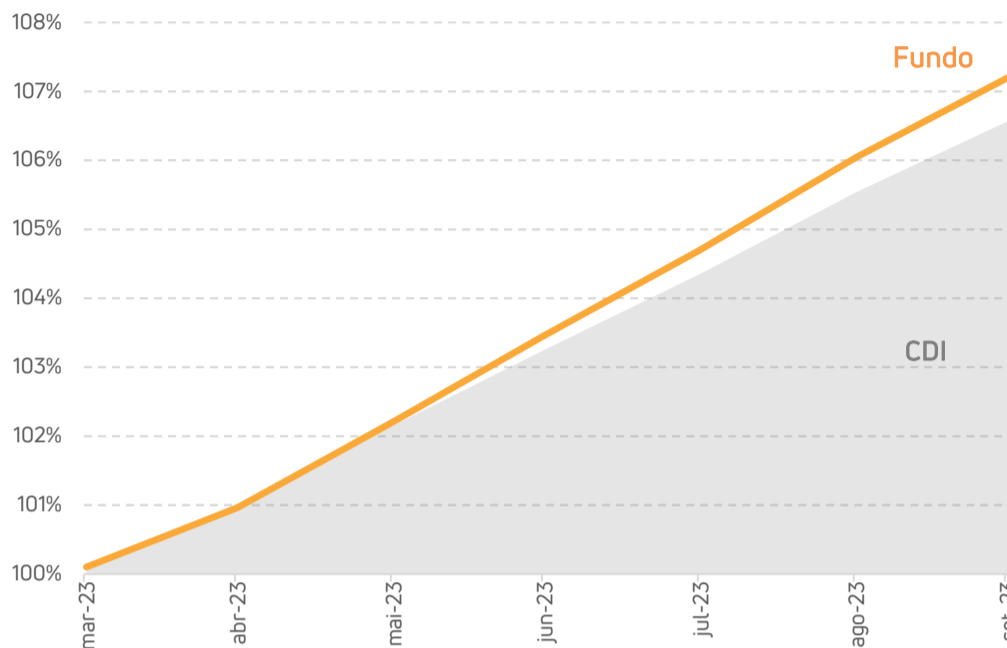
Aproximadamente 50% do fundo será composto por debêntures de empresas na maioria dos casos listadas na B3. Haverá sempre diversificação relevante o objetivo é ter entre 2% e 3% por emissor.

25% da carteira será composta por bancos de grande porte, na maioria dos casos com rating AA ou AAA. A exposição por emissor será de 5% aproximadamente. O restante da carteira será composto de 20% em fundos de investimento em direitos creditórios (FICDs) com rating grau de investimento e público-alvo sendo investidores qualificados. A exposição será individual será entre 2% e 4% e tendo por preferência de alocação em FICDs abertos, isto é que contemplem resgates periódicos.

Com essa composição, acreditamos que conseguiremos ter no médio e longo prazo desempenho acima do CDI; todavia em alguns momentos pode haver eventos de marcação a mercado que causem alguma volatilidade. Desde o início do fundo estamos conseguindo ficar próximos do nosso objetivo mesmo se tratando de um ano relativamente atípico dada a quantidade de eventos relevantes na seara do crédito.

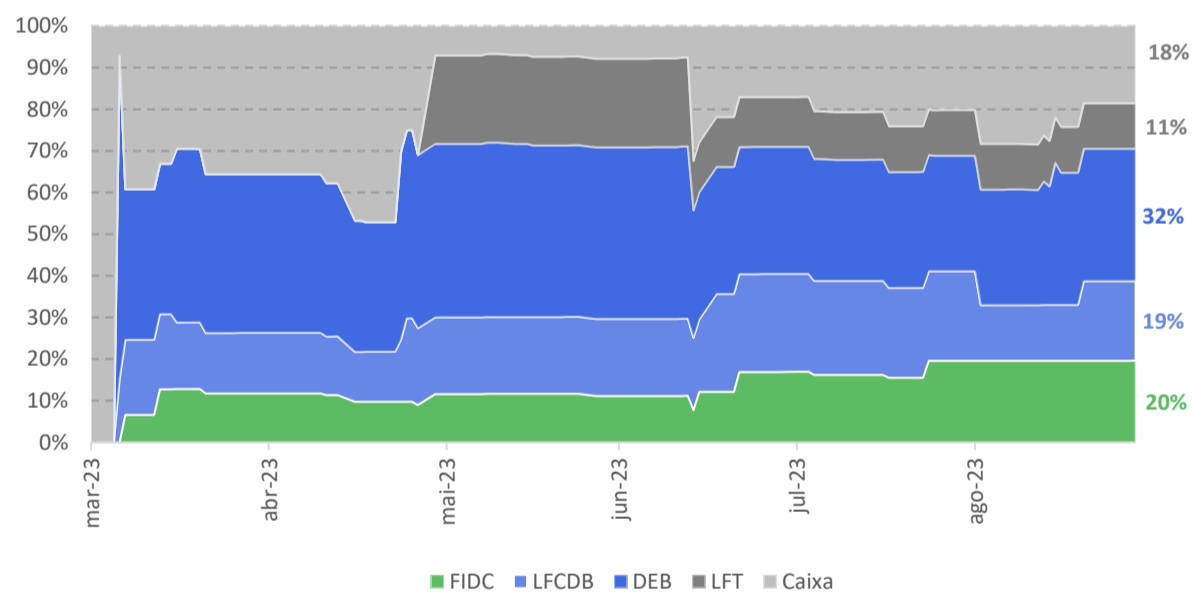
### PERFORMANCE HISTÓRICA

Mês	FUNDO	CDI	% CDI
6M	1,09%	0,97%	112%
	7,10%	6,46%	110%

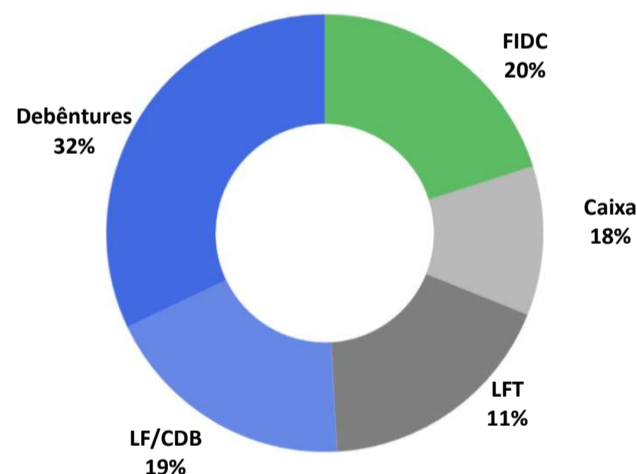


	Contribuição Mensal	Excesso (CDI)
FICD	0,29%	0,03%
LF/CDB	0,25%	0,03%
Titulos Públicos	0,14%	0,02%
Debêntures	0,41%	0,04%

### EVOLUÇÃO DA CARTEIRA



### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2023 FUNDO				0,86%	1,24%	1,22%	1,21%	1,28%	1,09%				7,10%
CDI				0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%				6,46%
% CDI				93%	110%	114%	112%	113%	112%				110%

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	1% a.a.
Público Alvo	Investidores Profissionais	Taxa de Performance	10% do que exceder 110% do CDI
Categoria ANBIMA	Previdência	Aplicação Mínima	Não há
Data de Início	31 de março de 2023	Movimentação Mínima	Não há
Gestor	Nest Asset Management	Aplicações	D+1, para aplicações efetuadas até às 14:00h
Administrador	BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	Resgates	D+30
Custodiante	Banco Bradesco S.A.	CNPJ	48.948.661/0001-70
Patrimônio Líquido		SAC	0800 704 8383
Mês:	R\$ 7.675.946,99	Ouvidoria	0800 727 9933
Médio dos últimos 12 meses:	R\$ 4.377.430,34		

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

