



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

No mês de outubro, o Nest Icatu Previdência Renda Fixa Crédito Privado registrou um rendimento de 0,78% equivalente a 84% do CDI.

Em relação ao cenário de debêntures, seguimos em um mercado de spreads de risco comprimidos, somado à diversos resgates antecipados como por exemplo CELG12 de Equatorial Goiás e MRFGAO de Marfrig. Diante disso, nos mantemos cautelosos quanto à exposição a novos papéis e emissores, dado o risco de resgate antecipado e abertura de spreads.

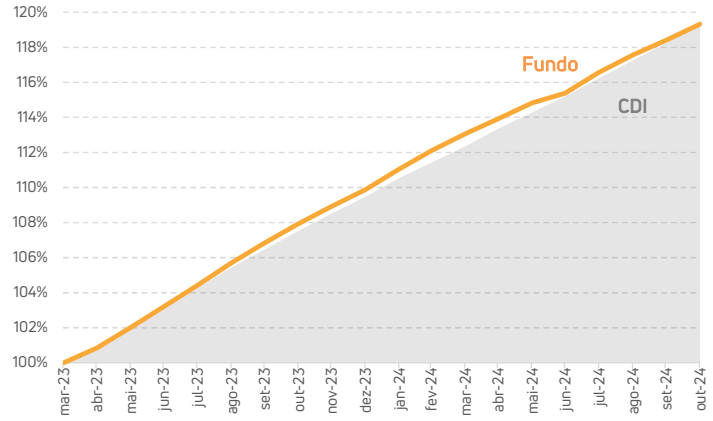
Durante o mês, optamos por reduzir parte significativa das NTN-Bs, com o objetivo de reduzir a volatilidade que esses títulos vem demonstrado ao longo dos últimos meses.

A carteira de LFTs contribuiu positivamente para o rendimento do fundo, devido à exposição em títulos de vencimentos variados, essa diversificação foi responsável por diminuir a volatilidade apresentada por LFTs com vencimentos mais longos.

As LF's não sofreram alterações e se comportaram de acordo com o esperado, assim como nosso book de FICDs.

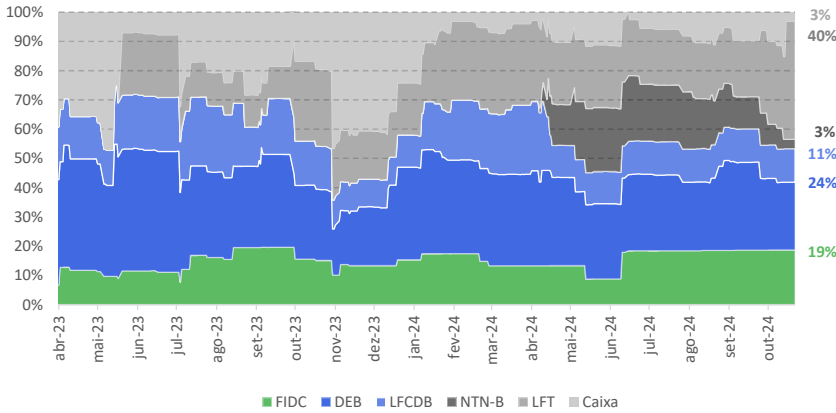
PERFORMANCE HISTÓRICA

Mês	FUNDO	CDI	% CDI
6M	0,78%	0,93%	84%
12M	4,74%	5,27%	90%
Desde Início	19,32%	19,36%	100%
YTD	8.58%	8.99%	95%

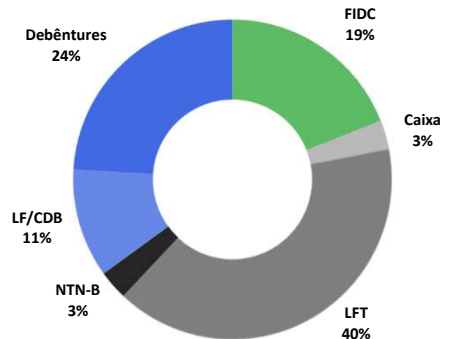


	Contribuição Mensal	Excesso (CDI)
FICD	0,24%	0,07%
LF/CDB	0,11%	0,01%
Títulos Públicos	0,22%	-0,11%
Debêntures	0,23%	0,00%

EVOLUÇÃO DA CARTEIRA



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2024	FUNDO	1,06%	0,92%	0,87%	0,75%	0,80%	0,48%	1,04%	0,86%	0,70%	0,78%			8,58%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%			8,99%
	% CDI	110%	115%	105%	85%	96%	61%	115%	99%	83%	84%			95%
2023	FUNDO				0,84%	1,16%	1,17%	1,17%	1,25%	1,06%	1,01%	0,93%	0,89%	9,89%
	CDI				0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	9,48%
	% CDI				92%	104%	109%	109%	109%	109%	102%	101%	100%	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	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\$ 12.887.032,86	Ouvidoria	0800 727 9933
Médio dos últimos 12 meses	R\$ 12.975.513,00		

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

