

Nest Mile High FIC FIM - Agosto 2011

Informações Operacionais

Objetivo do Fundo
Superar o CDI no longo prazo

Público Alvo
Investidores em Geral

Categoria ANBID
Long and Short-Direcional

Data de Início
01 de março de 2002

Código ANBID

I08472
Bloomberg Ticker
NESTMHM BZ <Equity>

Taxa de Administração

2,00% a.a. (max. 2,80%, no caso de aplicação em cotas de fundos de investimento)

Taxa de Performance

20% do que exceder o CDI (semestral), com marca d'água

Aplicação Mínima

R\$ 100.000

Saldo Mínimo

R\$ 10.000

Movimentação Mínima

R\$ 5.000

Resgates

Conversão:

2º dia corrido a partir da data do resgate

Pagamento:

3º dia útil da data de conversão de cotas

PL Atual FIC

R\$ 4.919.367,00

PL Médio FIC 12M

R\$ 9.225.736,42

Gestor

Nest Investimentos Ltda.
Administrador / Distribuidor
BNY Mellon Serviços Financeiros
CNPJ: 02.201.501/0001-61
Av. Presidente Wilson, 231
11º andar - Rio de Janeiro - RJ
CEP - 20030-905
Tel (21) 3974 4600
Fax (21) 3974 4501
www.bnymellon.com.br/sf
SAC
sac@bnymellon.com.br
ou no telefone (21) 3219-2998
Ouvidoria: Tel: 0800 7253219
ouvidoria@bnymellon.com.br
Custodiante
Bradesco
Auditoria
KPMG

Estratégia de Investimento

O Nest Mile High FIC FIM esta fechado para novas aplicações. O fundo adota a mesma estratégia do fundo Nest Mile High 30 FIC FIM. É um fundo long-short com uma estratégia top-down setorial. Através da análise dos eventos macroeconômicos e do comportamento do mercado o fundo busca manter um carteira comprada em ações de setores que acreditamos ter potencial de valorização e vendida em setores que esperamos ter performance negativa. O fundo tem uma exposição líquida próxima de zero ao longo do tempo, ou seja, a performance do fundo não está significativamente ligada às variações da bolsa, e é resultado somente da capacidade dos gestores de selecionar os ativos comprados e vendidos. Por essa razão, o fundo tem como objetivo superar o CDI, em prazos superiores a um ano, e apresentar baixa correlação com o Índice Bovespa e demais investimentos financeiros.

Retornos Mensais

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2002				9,40%	-0,98%	7,13%	3,29%	6,58%	2,86%	9,91%	-2,33%	3,35%	45,78%
CDI				2,81%	1,40%	1,31%	1,54%	1,45%	1,38%	1,63%	1,53%	1,72%	15,76%
2003	-0,68%	2,74%	4,92%	11,19%	3,64%	2,66%	5,20%	1,20%	2,84%	6,61%	2,44%	5,22%	59,35%
CDI	1,96%	1,82%	1,77%	1,87%	1,96%	1,85%	2,08%	1,77%	1,68%	1,64%	1,34%	1,37%	23,28%
2004	1,18%	-1,37%	0,91%	-0,42%	0,05%	-0,73%	0,72%	2,01%	3,77%	0,87%	2,35%	4,85%	14,95%
CDI	1,26%	1,08%	1,38%	1,18%	1,22%	1,28%	1,28%	1,29%	1,24%	1,21%	1,25%	1,48%	16,17%
2005	-0,13%	5,29%	-0,02%	2,84%	0,77%	0,89%	0,33%	0,68%	5,10%	2,80%	3,40%	2,80%	27,48%
CDI	1,38%	1,21%	1,52%	1,41%	1,50%	1,58%	1,51%	1,65%	1,50%	1,41%	1,38%	1,47%	19,00%
2006	6,46%	3,63%	3,27%	2,32%	0,61%	0,88%	1,81%	1,65%	1,82%	0,74%	1,74%	2,72%	31,28%
CDI	1,43%	1,14%	1,42%	1,08%	1,28%	1,18%	1,17%	1,25%	1,05%	1,09%	1,02%	0,98%	15,05%
2007	1,70%	1,60%	1,01%	2,66%	2,70%	1,72%	-0,35%	-1,99%	0,92%	0,63%	1,68%	-0,46%	12,34%
CDI	1,08%	0,87%	1,05%	0,94%	1,02%	0,90%	0,97%	0,99%	0,80%	0,92%	0,84%	0,84%	11,82%
2008	-0,37%	2,18%	-1,67%	0,56%	0,05%	-0,60%	2,46%	2,41%	8,35%	7,94%	3,26%	2,20%	29,64%
CDI	0,92%	0,80%	0,84%	0,90%	0,87%	0,95%	1,06%	1,01%	1,10%	1,17%	1,00%	1,11%	12,37%
2009	-1,33%	0,00%	-1,45%	3,09%	3,70%	1,19%	3,69%	-0,59%	-1,08%	1,34%	-2,35%	-0,82%	5,28%
CDI	1,05%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,76%	0,79%	0,69%	0,69%	0,69%	0,66%	0,72%	9,90%
2010	0,05%	-2,21%	-0,85%	0,64%	5,11%	3,65%	-2,00%	0,98%	-1,30%	3,25%	2,05%	0,11%	9,60%
CDI	0,66%	0,59%	0,76%	0,66%	0,75%	0,79%	0,86%	0,89%	0,84%	0,81%	0,81%	0,93%	9,74%
2011	-0,98%	-0,10%	0,21%	1,14%	-0,32%	0,20%	0,95%	3,45%					4,57%
CDI	0,86%	0,84%	0,92%	0,84%	0,99%	0,95%	0,97%	1,07%					7,68%

Indicadores	Rent. Líquida	CDI	% CDI
Mês	3,45%	1,07%	322,10%
6M	5,72%	5,87%	97,39%
12M	8,87%	11,37%	78,07%
24M	11,27%	21,47%	52,50%
36M	48,92%	35,64%	137,27%
Desde Início	685,35%	270,38%	253,48%

Estatísticas

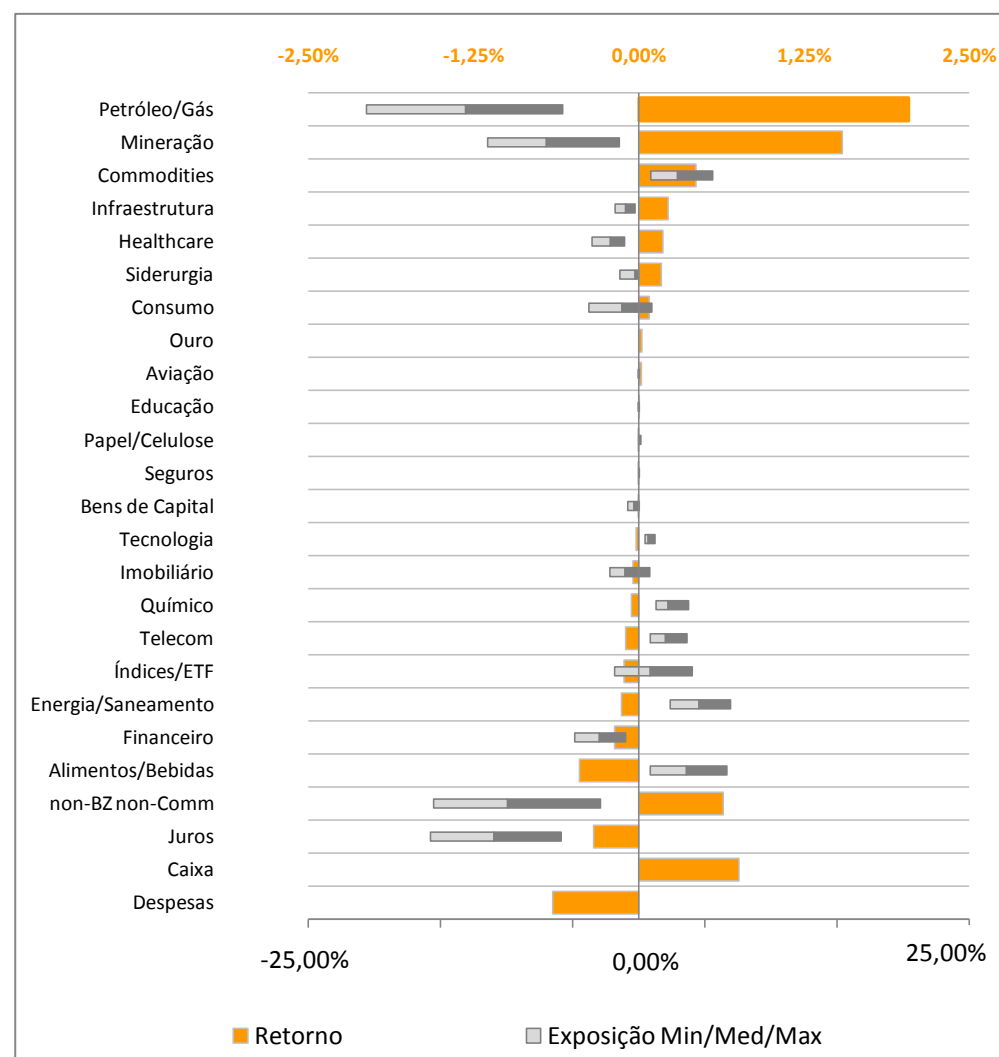
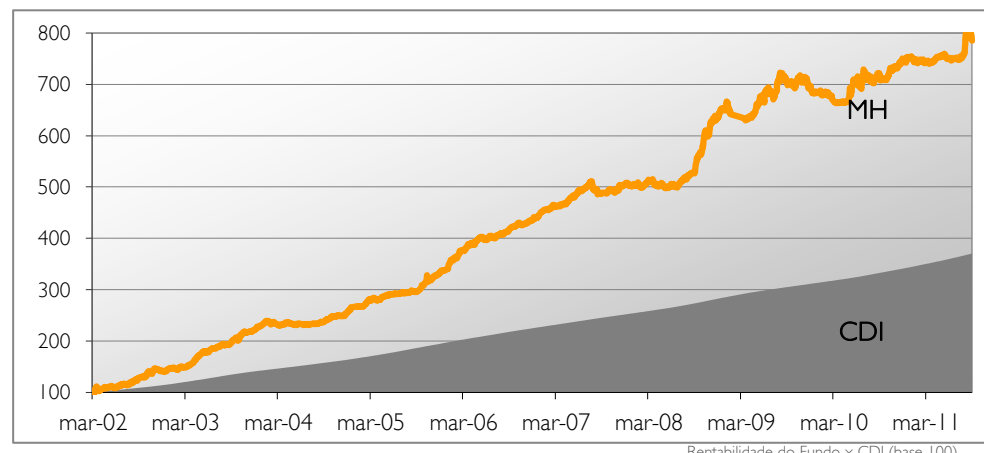
	Desde Início
Volatilidade anual	8,33%
Índice de Sharpe	1,15
Drawdown	-8,77%
Meses positivos	86
Meses negativos	27
Meses acima do CDI	62
Meses abaixo do CDI	51
Correlação com Bovespa	-0,02

Comentários do Gestor

O fundo Nest Mile High FIC FIM subiu 3,45% em agosto e acumula alta de 4,57% no ano. Os maiores ganhos no mês foram gerados por posições vendidas nos setores de petróleo/gás (2,04%) e mineração (1,54%). As maiores perdas originaram-se em posições compradas em ações do setor de alimentos/bebidas (-0,45%).

O mês de agosto foi marcado pelo rebaixamento da classificação da dívida americana, o que gerou desconfiança por parte do mercado em relação à viabilidade política da aprovação de futuros pacotes de resgate se necessários. A situação na Europa é a mesma, parece não haver mais espaço para o aumento da dívida soberana dos principais países, o que coloca o sistema financeiro destes países sob enorme pressão. Com a recente revisão para baixo das expectativas de crescimento global, as posições vendidas nos setores de petróleo e mineração passaram a gerar bons retornos para o fundo e foram aumentadas. Devido ao movimento de queda de juros iniciado pelo Banco Central na última reunião do Copom passaremos a evitar posições vendidas nos setores ligados a crédito no Brasil.

Rentabilidade Acumulada



A Nest Investimentos não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações divulgadas neste relatório têm caráter meramente informativo. A Nest Investimentos não se responsabiliza por erros ou omissões no conteúdo das informações divulgadas. Leia atentamente o prospecto e o regulamento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. A incorporação do fundo Open Fund FI Multimercado ao fundo Nest Mile High FI Multimercado foi efetuada em 15 de junho de 2005. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso no fundo, cada cotista deverá nos fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais. Este fundo utiliza 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. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento.