

Nest Mile High 30 FIC FIM - Dezembro 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

17 de janeiro de 2007

Código ANBID

177679

Bloomberg Ticker

NESTMHMT BZ <Index>

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:

30º dia corrido a partir da data do resgate

Pagamento:

3º dia útil da data de conversão de cotas

PL Atual FIC

R\$ 53.280.815,00

PL Médio FIC 12M

R\$ 88.807.011,25

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 30 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
2007	-0,25%	1,82%	1,42%	2,78%	2,96%	1,65%	-0,67%	-2,29%	0,94%	0,74%	1,70%	-0,44%	10,69%
CDI	0,49%	0,87%	1,05%	0,94%	1,02%	0,90%	0,97%	0,99%	0,80%	0,92%	0,84%	0,84%	11,17%
2008	-0,39%	2,20%	-1,58%	0,51%	0,11%	-0,63%	2,47%	2,40%	7,85%	8,09%	3,19%	2,24%	29,29%
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	-2,81%	0,74%	-0,70%	3,05%	3,54%	1,16%	3,75%	-0,63%	-1,16%	1,37%	-2,36%	-0,82%	4,98%
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	0,07%	-2,18%	-0,76%	0,64%	5,12%	3,57%	-2,12%	1,01%	-1,30%	3,27%	2,07%	0,15%	9,65%
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	-0,99%	-0,09%	0,22%	1,16%	-0,33%	0,19%	0,94%	3,48%	-0,43%	-3,39%	-1,30%	-1,17%	-1,84%
CDI	0,86%	0,84%	0,92%	0,84%	0,99%	0,95%	0,97%	1,07%	0,94%	0,88%	0,86%	0,91%	11,59%

Indicadores	Rent. Líquida	CDI	% CDI
Mês	-1,17%	0,91%	-129%
6M	-1,99%	5,76%	-35%
12M	-1,84%	11,59%	-16%
24M	7,63%	22,47%	34%
36M	12,99%	34,59%	38%
Desde Início	61,71%	68,12%	91%

Estatísticas Desde Início

Volatilidade anual	7,30%
Índice de Sharpe	-0,12
Drawdown	-9,35%
Meses positivos	36
Meses negativos	24
Meses acima do CDI	26
Meses abaixo do CDI	34
Correlação com Bovespa	-0,07
Correlação com S&P	-0,15
Exposição líquida média	9%

Posições por Volume Médio¹

Volume	% Ações	Contrib. ²
< 1mm	24,7%	0,2%
> 1mm > 10mm	6,3%	-0,6%
> 10mm	69,0%	-0,1%

¹ Volume médio diário - média 6 meses

Posições por Market Cap

Mkt Cap	%PL	Contrib. ²
< 1bi	24,1%	0,0%
> 1bi > 10bi	12,7%	-0,5%
> 10bi	63,2%	0,0%

² Contribuição para a performance bruta

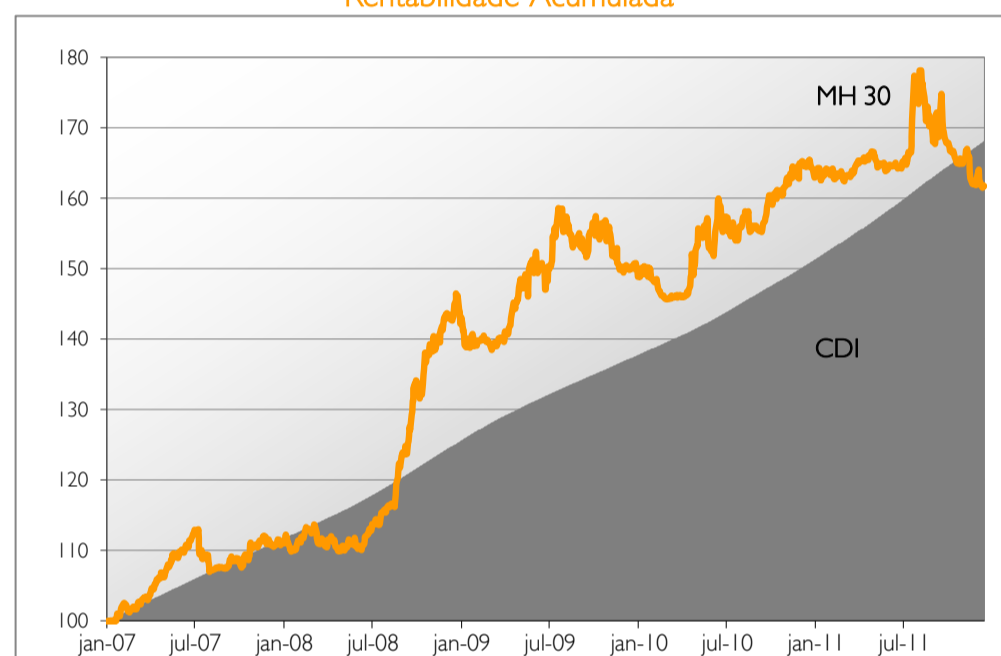
Comentários do Gestor

O fundo Nest Mile High 30 FIC FIM caiu 1,17% em dezembro e fecha o ano com queda de 1,84%. Os maiores ganhos no mês foram gerados por posições vendidas no setor imobiliário (0,17%) e compradas no setor de tecnologia (0,13%). As maiores perdas originaram-se em posições vendidas nos setores de telecom (-0,20%) e siderurgia (-0,14%), e compradas no setor de não Brasil não commodities (-0,20%).

O fundo fechou o ano com sua pior performance em seus dez anos de existência. Acreditamos que 2011 foi um ano muito difícil para a estratégia do fundo por considerarmos que os fundamentos macroeconômicos globais tenham se deteriorado bastante ao longo do ano ao mesmo tempo em que políticas de aumento de liquidez continuavam a ser implementadas por parte dos bancos centrais, deixando o mercado sem direção. Esperamos uma definição em 2012 quanto à sustentabilidade destas medidas.

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.

Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade do Fundo x CDI (base 100)

