

Nest Arb FIC FIM - Janeiro 2012

Informações Operacionais

Objetivo do Fundo
Superar o CDI no longo prazo

Público Alvo
Investidores em Geral

Categoria ANBID
Multimercado Multiestratégia

Data de Início
25 de novembro de 2010

Código ANBID
262064

Bloomberg Ticker
NESTARB BZ <Equity>

Taxa de Administração
1,80% a.a. (max. 2,30%, 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\$ 20.000

Saldo Mínimo de Permanência
R\$ 10.000

Movimentação Mínima
R\$ 5.000

Resgates

Conversão:
15º dia corrido subsequente à solicitação de resgate

Pagamento:
3º dia útil após a data de conversão de cotas

PL Atual FIC
R\$ 126.998.688,00

PL Médio FIC 12M
R\$ 64.118.926,05

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 fundo Nest Arb FIC FIM visa capturar oportunidades de arbitragem decorrentes de distorções de mercado e eventos societários e corporativos. O fundo busca ainda investir seu caixa excedente em instrumentos como o financiamento de termos em bolsa. A performance do fundo, portanto, não está significativamente exposta às variações da bolsa e é resultado da capacidade dos gestores de encontrar operações com boa relação risco/retorno. O fundo tem como objetivo superar o CDI, com baixa volatilidade, e apresentar baixa correlação com o Índice Bovespa e demais investimentos financeiros.

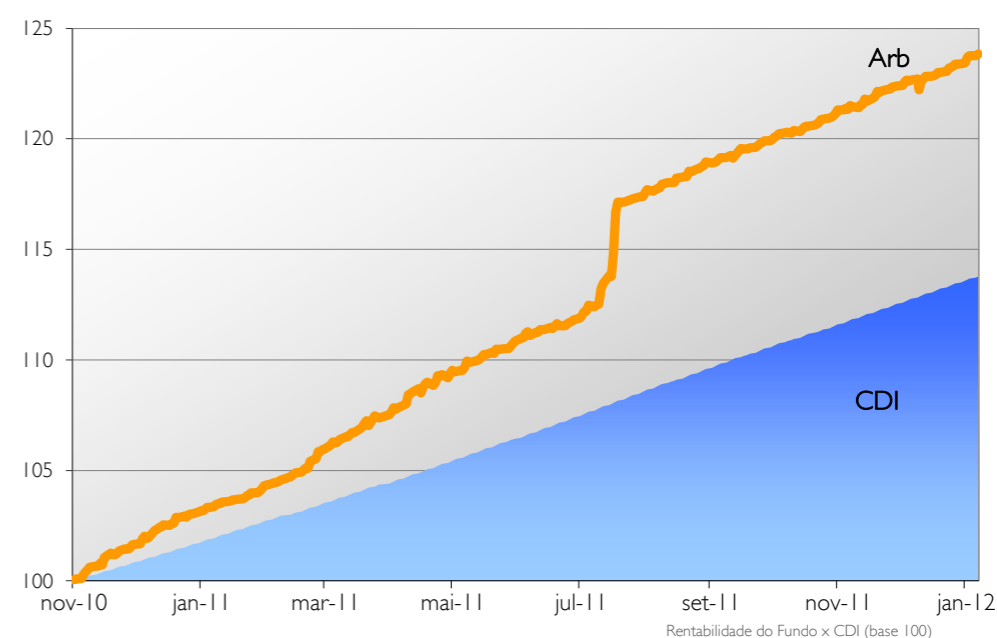
Retornos Mensais

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2010											0,31%	1,63%	1,95%
CDI											0,12%	0,93%	1,05%
% CDI											259%	176%	186%
2011	1,37%	1,02%	1,79%	1,47%	1,70%	1,46%	1,08%	4,70%	1,19%	0,93%	0,89%	1,09%	20,30%
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%
% CDI	159%	121%	195%	176%	173%	153%	112%	438%	127%	106%	103%	120%	175%
2012	0,96%												0,96%
CDI	0,89%												0,89%
% CDI	108%												108%

Indicadores	Rent. Líquida	CDI	% CDI
Mês	0,96%	0,89%	108%
6M	10,10%	5,68%	178%
Ano	0,96%	0,89%	108%
12M	19,81%	11,63%	170%
Desde Início	23,82%	13,77%	173%

Estatísticas	Desde Início
Volatilidade anual	2,25%
Índice de Sharpe	3,67
Drawdown	-0,40%
Dias para recuperação	3
Meses positivos	15
Meses negativos	0
Meses acima do CDI	15
Meses abaixo do CDI	0

Rentabilidade Acumulada



Comentários do Gestor

O fundo Nest Arb FIC FIM subiu 0,96% em Janeiro (108% CDI) e acumula valorização de +19,81% nos últimos 12 meses (170% CDI). A estratégia de Arbitragem contribuiu com +0,26%, enquanto a carteira de Opções gerou perdas de -0,10% no mês. Destaque para Special Situations que apresentou ganhos de +0,19%.

Seguimos otimistas em relação às estratégias do fundo para este ano à medida em que o mercado continua a oferecer novas oportunidades de arbitragens. Além disso, nas próximas semanas teremos eventos importantes para as principais posições do fundo.

Retornos por Estratégia no mês

