

Relatório Mensal - Junho 2010

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%	10,70%
CDI	0,53%	0,87%	1,05%	0,94%	1,02%	0,90%	0,97%	0,99%	0,80%	0,92%	0,84%	0,84%	11,21%
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%	0,80%	0,90%	0,87%	0,95%	1,06%	1,01%	1,00%	1,28%	1,00%	1,11%	12,34%
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	1,04%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,75%	0,78%	0,69%	0,69%	0,69%	0,66%	0,66%	9,80%
2010	0,07%	-2,18%	-0,76%	0,64%	5,12%	3,57%							6,44%
CDI	0,63%	0,59%	0,76%	0,70%	0,75%	0,79%							4,29%

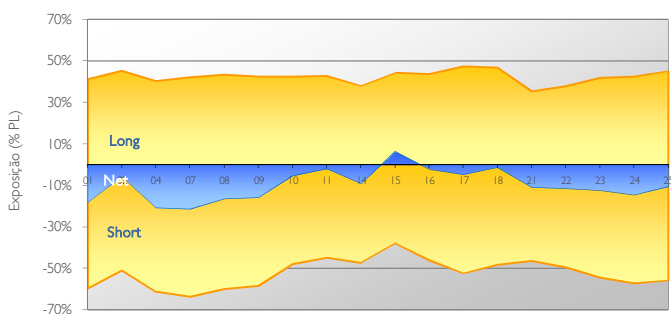
Indicadores	Mês	6M	Ano	12M	Desde Início
Retorno Líquido	3,57%	6,44%	6,44%	6,48%	59,91%
CDI	0,79%	4,29%	4,29%	8,79%	43,14%
% CDI	451%	150%	150%	74%	139%
Volatilidade Anualizada	11,09%	8,04%	8,04%	8,78%	7,42%
Índice Sharpe	3,57	0,55	0,55	-0,26	0,62
VaR Diário Médio	0,37%	0,34%	0,27%	0,74%	0,79%
Drawdown	-3,46%	-3,46%	-3,46%	-8,17%	-8,17%
Meses positivos	1	4	4	6	27
Meses negativos	0	2	2	6	15

Estratégia de Investimento

O fundo Nest Mile High 30 FIC FIM subiu 3,57% em junho. Neste primeiro semestre do ano o fundo acumulou alta de 6,44 % contra 4,29% do CDI. Os destaques positivos do mês foram posições vendidas no setor de mineração (1,14%), petróleo/gás (0,93%) e em posições compradas no setor de consumo (0,63%). Posições compradas no setor financeiro (-0,07%) e no setor de alimentos/bebidas (-0,06%) foram responsáveis pelas maiores perdas.

Não houve mudanças importantes nas posições setoriais do fundo em junho. Mantivemos posições vendidas nos setores exportadores de *commodities* globais e posições compradas nos setores financeiro, imobiliário e de varejo. Acreditamos que o primeiro semestre de 2010 marcou o fim da alta correlação entre setores verificada no segundo semestre de 2008, onde todos caíram em conjunto, e em 2009, onde todos subiram. Este novo cenário de volta à normalidade tende a favorecer a estratégia do fundo na medida em que se torna possível auferir ganhos simultâneos nas carteiras compradas e vendidas, como ocorrido nos últimos dois meses.

Exposição em Bolsa



Posições por Volume Médio¹

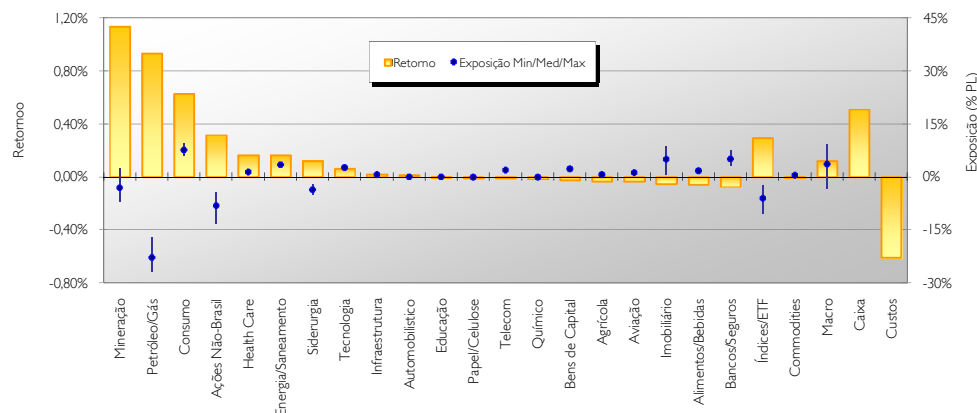
Volume	% Ações	Retorno
>R\$10mm	83%	2,53%
>1<10mm	15%	0,43%
<R\$1mm	2%	0,03%

¹ Volume médio diário - média 6 meses

Posições por Market Cap

Mkt Cap	%PL	Retorno
>R\$10 bi	53%	1,30%
>1<10bi	43%	1,56%
<R\$1 bi	4%	0,13%

Retornos e Exposições - Posições diárias de fechamento



¹ Não-Brasil Não Commodities: Ações internacionais de empresas não relacionadas ao mercado mundial de Commodities

Informações Operacionais

Objetivo do Fundo	Superar o CDI no longo prazo
Gestor	Nest Investimentos Ltda.
Administrador/Distribuidor	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
	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
Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC):	no endereço www.bnymellon.com.br/sf ou no telefone (21) 3974 4600
Ouvidoria:	no endereço www.bnymellon.com.br/sf ou no telefone 0800 7253219 ouvidoria@bnymellon.com.br

Custodiante	Bradesco
Auditoria	KPMG
Código ANBID	177679
Categoria ANBID	Long and Short-Direcional

Bloomberg Ticker	NESTMHT BZ <Index>
Público Alvo	Investidores em Geral
Data de Início	17 de janeiro de 2007

Aplicação Mínima	R\$ 100.000
Saldo Mínimo	R\$ 10.000
Movimentação Mínima	R\$ 5.000
Resgates - Conversão	30º (trigésimo) dia corrido da solicitação do resgate
- Pagamento	3º (terceiro) dia útil da data de conversão de cotas
Taxa de Adm	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

PL Atual FIC	R\$ 112.253.167,66
PL Médio FIC 12M	R\$ 138.720.371,02

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. 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. 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. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. 1Drawdown é calculado a partir da variação entre a cota máxima e a menor cota subsequente no período. 2Índice de Sharpe é calculado através da divisão entre o retorno acima do CDI e o desvio padrão das cotas do fundo no período.