

Relatório Mensal - Junho 2009

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%							4,93%
CDI	1,04%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,75%							5,33%

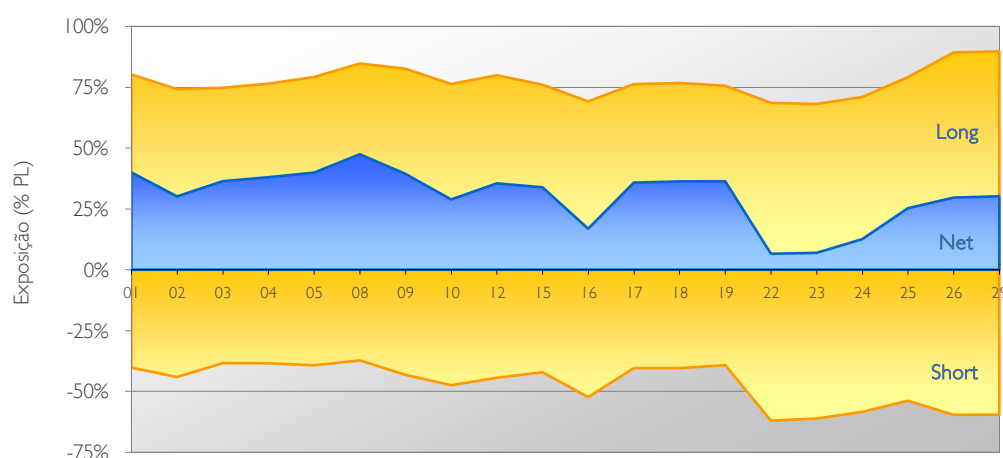
Indicadores	Mês	6M	Ano	12M	Desde Início
Retorno Líquido	1,16%	4,93%	4,93%	35,42%	50,18%
CDI	0,75%	5,33%	5,33%	12,32%	31,58%
% CDI	154%	93%	93%	288%	159%
Volatilidade Anualizada	14,42%	8,39%	8,39%	8,41%	6,78%
Índice Sharpe	0,33	-0,10	-0,10	2,75	1,06
VaR Diário Médio	1,45%	0,94%	0,94%	0,98%	0,69%
Drawdown	-1,97%	-5,50%	-5,50%	-5,50%	-5,50%
Meses positivos	1	4	4	10	21
Meses negativos	0	2	2	2	9

Estratégia de Investimento

O fundo Nest Mile High 30 FIC FIM subiu 1,16% em junho, e acumula alta de 4,93% no ano. Os destaques positivos do mês foram posições vendidas nos setores de telecom (+1,23%) e petrolífero (+0,61%) e posições compradas no setor agrícola (+0,76%). Contribuíram negativamente em junho posições compradas em commodities (-0,50%) e posições vendidas no setor químico (-0,47%).

Continuamos a acreditar que o maior catalisador para um bom desempenho das bolsas de países emergentes continua a ser fuga de recursos de títulos públicos americanos para ativos mais arriscados. Desta forma consideramos que um dólar fraco seja essencial para o bom desempenho da bolsa brasileira. À medida que o dólar se fortalece tendemos a reduzir nossa exposição líquida para próximo de zero (vide gráfico abaixo). Mantemos a visão que os papéis voltados para a economia local devam ter desempenho melhor que o setor de *commodities*. Continuamos a concentrar posições compradas nos setores imobiliários, financeiro e de consumo e posições vendidas nos setores de commodities e telecom.

Exposição em Bolsa



Posições por Volume Médio¹

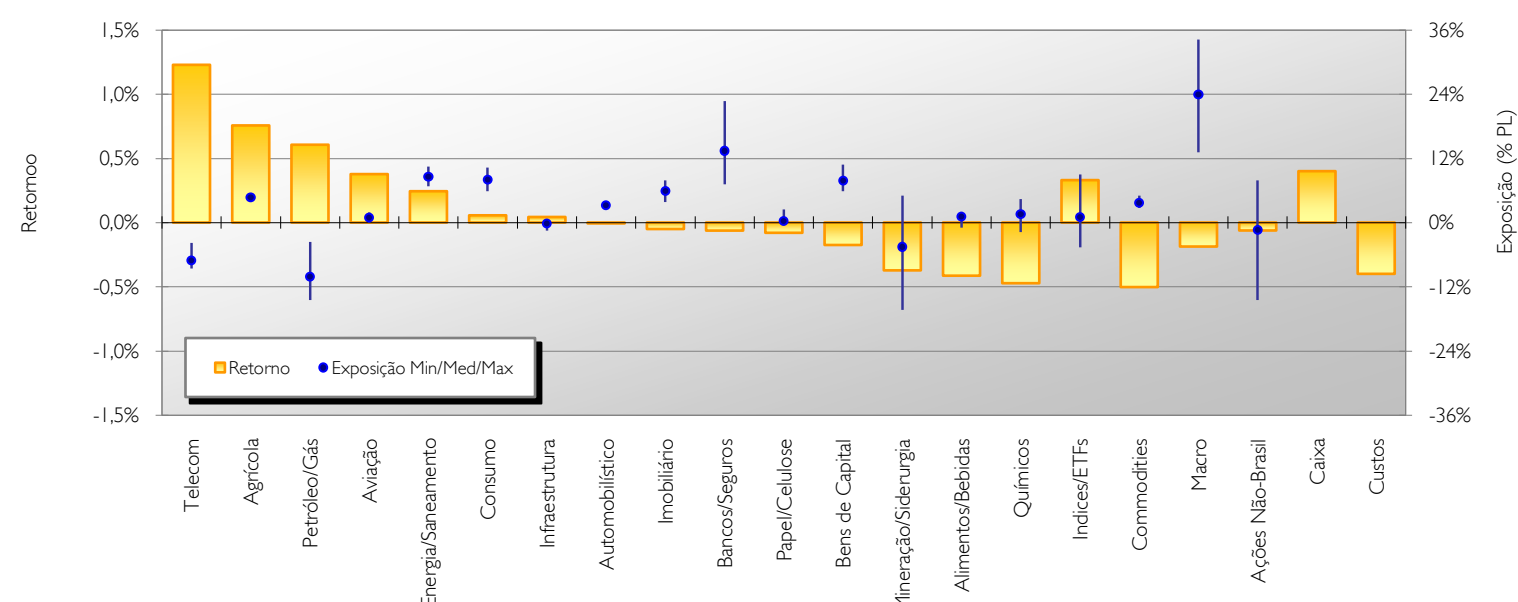
Volume	% Ações	Retorno
>R\$10mm	69%	1,65%
>1<10mm	29%	0,09%
<R\$1mm	2%	-0,02%

¹ Volume médio diário - média 6 meses

Posições por Market Cap

Mkt Cap	%PL	Retorno
>R\$10 bi	41%	0,84%
>1<10bi	50%	0,80%
<R\$1 bi	9%	0,06%

Retornos e Exposições - Posições diárias de fechamento



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
Custodiante	Bradesco
Auditoria	KPMG
Código ANBID	177679
Categoria ANBID	Multimercado com Renda Variável com Alavancagem
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\$ 119.369.413,49
PL Médio FIC 12M	R\$ 105.250.484,12
PL Atual Master FIM	R\$ 207.194.267,43

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

