

Relatório Mensal - Outubro 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%	3,75%	-0,63%	-1,16%	1,37%			8,39%
CDI	1,04%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,75%	0,78%	0,69%	0,69%	0,33%			7,98%

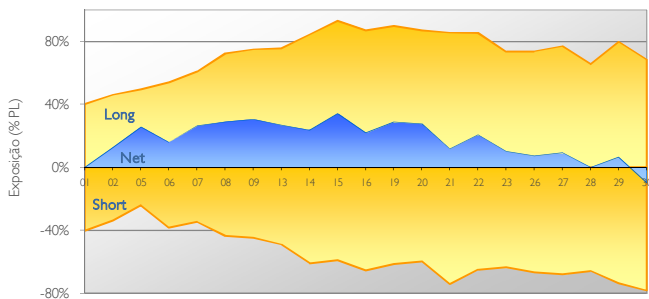
Indicadores	Mês	6M	Ano	12M	Desde Início
Retorno Líquido	1,37%	8,19%	8,39%	14,36%	55,13%
CDI	0,69%	4,46%	8,37%	10,67%	35,38%
% CDI	198%	184%	100%	135%	156%
Volatilidade Anualizada	12,03%	10,43%	9,11%	8,90%	7,27%
Índice Sharpe	0,71	0,73	0,00	0,42	0,92
VaR Diário Médio	0,61%	1,19%	1,01%	1,08%	0,80%
Drawdown	-2,13%	-4,40%	-5,50%	-5,50%	-5,50%
Meses positivos	1	4	6	8	23
Meses negativos	0	2	4	4	11

Estratégia de Investimento

O fundo Nest Mile High 30 FIC FIM teve alta de 1,37% em outubro e acumula alta de 8,39% no ano. Os destaques positivos da carteira foram posições vendidas em ações internacionais (+1,61%) e no setor imobiliário (+0,71%) e posições compradas em mineração e siderurgia (+0,56%). Contribuíram negativamente no mês posições vendidas em índices (-0,80%) e posições compradas nos setores agrícola (-0,48%) e de alimentos (-0,26%).

Ao longo do mês de outubro aumentamos exposições compradas nos setores de *commodities* na medida em que o dólar fazia novas mínimas. Acreditamos que uma nova rodada de valorização das *commodities* tome a atual dinâmica de mercado mais perigosa na medida em que aumenta o risco da necessidade de alta de juros no âmbito global. Continuamos otimistas com o mercado, mas achamos prudente, a partir de agora, evitar nomes menos líquidos e setores expostos a crédito tanto dentro como fora do Brasil.

Exposição em Bolsa


 Posições por Volume Médio¹

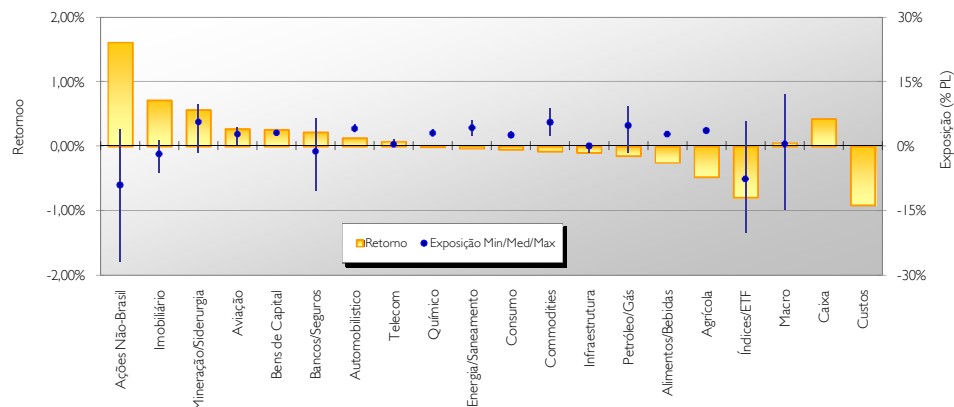
Volume	% Ações	Retorno
>R\$10mm	79%	2,07%
>1<10mm	18%	-0,39%
<R\$1mm	3%	-0,04%

¹ Volume médio diário - média 6 meses

Posições por Market Cap

Mkt Cap	%PL	Retorno
>R\$10 bi	59%	1,19%
>1<10bi	35%	0,25%
<R\$1 bi	6%	0,20%

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 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'agua

PL Atual FIC R\$ 158.940.965,15

PL Médio FIC 12M R\$ 110.249.515,08

PL Atual Master FIM R\$ 274.038.407,16

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

