

Constellation Institucional FIC FIA

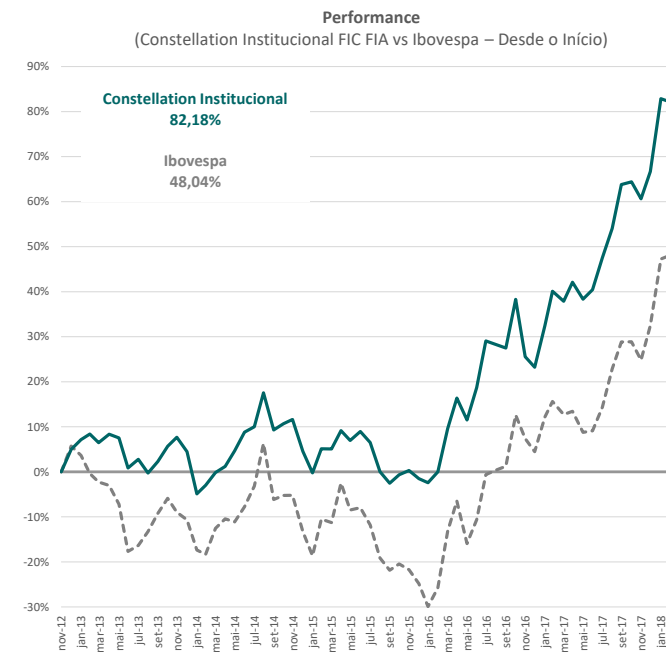
Objetivo e Política de investimentos

Leia o prospecto e o regulamento antes de investir.

O Constellation Institucional FIC FIA é um fundo de investimento que tem como objetivo obter retornos consistentes no longo prazo. O fundo mantém, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio investido em cotas do Constellation Master FIA.

Rentabilidades Mensais (Líquidas de Taxa de Administração e Performance)

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Ibov. | Acum. | Ibov. Acum. | |
|------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|--------|-------------|-------|
| 2012 | | | | | | | | | | | | | 4,98% | 4,98% | 5,72% | 4,98% | 5,72% |
| 2013 | 2,08% | 1,15% | -1,79% | 1,79% | -0,76% | -6,22% | 1,92% | -2,99% | 2,59% | 3,32% | 1,86% | -3,17% | -0,49% | -15,50% | 4,47% | -10,67% | |
| 2014 | -8,96% | 2,00% | 2,91% | 1,37% | 3,42% | 3,96% | 1,11% | 6,85% | -7,00% | 1,28% | 0,84% | -6,35% | 0,07% | -2,91% | 4,54% | -13,27% | |
| 2015 | -4,57% | 5,36% | -0,02% | 3,88% | -2,00% | 1,84% | -2,22% | -6,11% | -2,55% | 1,92% | 0,95% | -1,78% | -5,79% | -13,31% | -1,51% | -24,81% | |
| 2016 | -0,92% | 2,46% | 9,61% | 6,17% | -4,17% | 6,46% | 8,72% | -0,66% | -0,57% | 8,47% | -9,20% | -1,85% | 25,12% | 38,93% | 23,24% | 4,46% | |
| 2017 | 7,44% | 5,81% | -1,59% | 3,05% | -2,64% | 1,52% | 5,05% | 4,42% | 6,32% | 0,37% | -2,29% | 3,77% | 35,25% | 26,86% | 66,69% | 32,52% | |
| 2018 | 9,71% | -0,38% | | | | | | | | | | | 9,29% | 11,72% | 82,18% | 48,04% | |



| Exposição por Setor* | |
|----------------------------|---------------|
| Setor | % PL |
| Finanças | 26,10% |
| Consumo Discricionário | 24,45% |
| Consumo Não Discricionário | 10,94% |
| Serviços | 8,75% |
| Elétricas e Saneamento | 8,10% |
| Infraestrutura | 4,54% |
| Petróleo e Gás | 4,06% |
| Educação | 2,81% |
| Saúde | 2,53% |
| ETFs/Ibovespa | 4,13% |
| Total | 96,42% |

| Retorno Anualizado** | | |
|--------------------------------|------------|--------|
| | Estratégia | Fundo |
| Constellation (desde o início) | 14,88% | 12,04% |
| Ibovespa (mesmo período) | 4,98% | 7,72% |

| Valor da Cota | |
|-----------------------|------------|
| 28 de fevereiro, 2018 | 1,82168729 |

Contribuição por Setor (mês)

| Outperformers | % PL |
|----------------------------|--------|
| Finanças | 0,48% |
| Elétricas e Saneamento | 0,37% |
| Petróleo e Gás | 0,28% |
| Underperformers | % PL |
| Consumo Não Discricionário | -0,44% |
| Serviços | -0,41% |
| Saúde | -0,37% |

Liquidez da Estratégia

(1/3 da Média Diária)

| Prazo | % Exposição |
|----------|-------------|
| 1 Dia | 60,95% |
| 1 Semana | 93,70% |
| 1 Mês | 99,19% |

Capitalização de Mercado

| | % PL |
|------------------------|---------------|
| >US\$ 10 bi | 43,40% |
| >US\$ 1 bi <US\$ 10 bi | 52,63% |
| <US\$ 1 bi | 0,39% |
| Total | 96,42% |

Número de Posições

| | |
|----------------|----|
| Total de Ações | 27 |
|----------------|----|

Indicadores de Mercado

(Referências econômicas e não parâmetro de performance)

| Indicadores | Fevereiro | Ano |
|-------------|-----------|--------|
| Ibovespa | 0,52% | 11,72% |
| IBX | 0,42% | 11,21% |
| IGPM | 0,07% | 0,83% |

| | |
|-----------------------------------|--|
| Início do Fundo: | 06/12/2012 |
| Código Anbima: | 320757 |
| Categoria Anbima: | Ações Valor/Crescimento |
| Administrador: | BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A |
| Gestor: | Constellation Investimentos e Part Ltda |
| Custodiante: | BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A |
| Auditor: | KPMG Auditores Independentes |
| PL da estratégia Long Only***: | R\$ 3.432.279.239,58 |
| PL em 28/02/2018: | R\$ 150.574.990,06 |
| PL Médio 12 Meses: | R\$ 86.310.678,52 |
| PL Master: | R\$ 405.202.982,14 |
| Público Alvo: | Investidor Geral |
| Aplicação Mínima: | R\$ 50.000,00 |
| Aplicação Mínima (Conta e Ordem): | R\$ 5.000,00 |
| Movimentação Mínima: | R\$ 1.000,00 |
| Saldo Mínimo: | R\$ 1.000,00 |
| Aplicações: | (D+1) |
| Resgates: | 60º dia da solicitação |
| Pagamento do Resgate: | 3º dia útil da conversão das cotas |
| Horário para Aplicação/Resgate: | Até às 14h |
| Taxa de Administração: | 2% a.a. |
| Taxa de Administração Máxima: | 2,20% a.a. |
| Taxa de Performance: | 20% sobre o que exceder Índice Ibovespa |

*Todas as informações do portfólio se referem ao fundo Constellation Master FIA

**"Estratégia" refere-se ao Constellation FIC FIA (fundo mais antigo com essa estratégia), e "Fundo" ao Constellation Institucional FIC FIA

***Todos os veículos dentro dessa estratégia possuem o mesmo portfólio

Constellation Asset Management
Rua Amauri 255 - 6º Andar
CEP: 01448-000
São Paulo - SP, Brasil
cliente@const.com.br
T: +55 (11) 4501 0031 | F: +55 (11) 4501 0030
www.constellation.com.br

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61)
Av. Presidente Wilson, 231 - 11º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905
T: (21) 3219-2998 F: (21) 3974-4501
SAC: "Fale Conosco" em www.bnymellon.com.br/sf
T: +55 (21) 3974-4600 | +55 (11) 3050-8010 | +55 (11) 0800 725 3219
Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 7253219



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Para a avaliação do desempenho do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze meses). Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. A Constellation Asset Management não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro.