

Constellation Institucional FIC FIA

Objetivo e Política de investimentos

Leia o prospecto e o regulamento antes de investir.

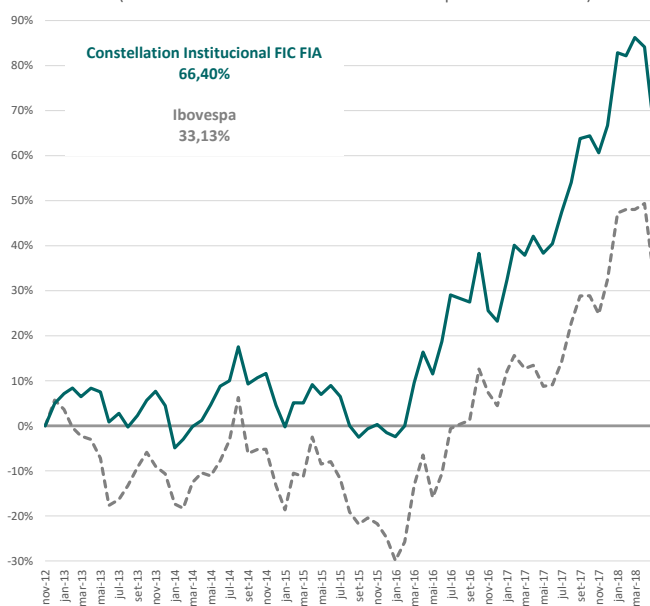
O Constellation Institucional FIC FIA é um fundo de investimento que tem como objetivo obter retornos consistentes no longo prazo. O fundo mantém, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio investido em cotas do Constellation Master FIA.

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% | 2,23% | -1,12% | -9,64% | | | | | | | | -0,17% | 0,46% | 66,40% | 33,13% | |

Performance (Constellation Institucional FIC FIA vs Ibovespa - Desde o Início)



Exposição por Setor*

| Setor | % PL |
|----------------------------|---------------|
| Consumo Discricionário | 26,18% |
| Financeiras | 22,97% |
| Serviços | 9,13% |
| Infraestrutura | 5,58% |
| Papel e Celulose | 5,20% |
| Consumo Não Discricionário | 4,63% |
| Elétricas e Saneamento | 4,33% |
| Saúde | 3,60% |
| Petróleo e Gás | 1,94% |
| Educação | 0,38% |
| ETFs/Ibovespa | 4,30% |
| Total | 88,24% |

Retorno Anualizado**

| | Estratégia | Fundo |
|--------------------------------|------------|-------|
| Constellation (desde o início) | 13,58% | 9,64% |
| Ibovespa (mesmo período) | 3,87% | 5,31% |

Valor da Cota

| | |
|------------------|------------|
| 30 de maio, 2018 | 1,66391977 |
|------------------|------------|

Contribuição por Setor (mês)

| Outperformers | % PL |
|------------------------|--------|
| Pulp & Paper | 0,27% |
| Healthcare | 0,06% |
| Underperformers | % PL |
| Financials | -3,67% |
| Consumer Discretionary | -2,21% |
| Services | -1,10% |

Liquidez da Estratégia

(1/3 da Média Diária)

| Prazo | % Exposição |
|----------|-------------|
| 1 Dia | 56,38% |
| 1 Semana | 95,93% |
| 1 Mês | 99,69% |

Capitalização de Mercado

| | % PL |
|------------------------|---------------|
| >US\$ 10 bi | 42,26% |
| >US\$ 1 bi <US\$ 10 bi | 43,41% |
| <US\$ 1 bi | 2,57% |
| Total | 88,24% |

Número de Posições

| | |
|----------------|----|
| Total de Ações | 23 |
|----------------|----|

Indicadores de Mercado

(Referências econômicas e não parâmetro de performance)

| Indicadores | Mai | Ano |
|-------------|---------|--------|
| Ibovespa | -10,87% | 0,46% |
| IBX | -10,91% | -0,04% |
| IGPM | 1,38% | 3,46% |

| | |
|-----------------------------------|--|
| 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\$ 3.506.696.445,94 |
| PL em 30/05/2018: | R\$ 191.880.885,70 |
| PL Médio 12 Meses: | R\$ 119.339.083,72 |
| PL Master: | R\$ 433.179.680,42 |
| 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 0033 | F: +55 (11) 4501 0032
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.