

# Constellation Ações FIC FIA

Objetivo e Política de investimentos

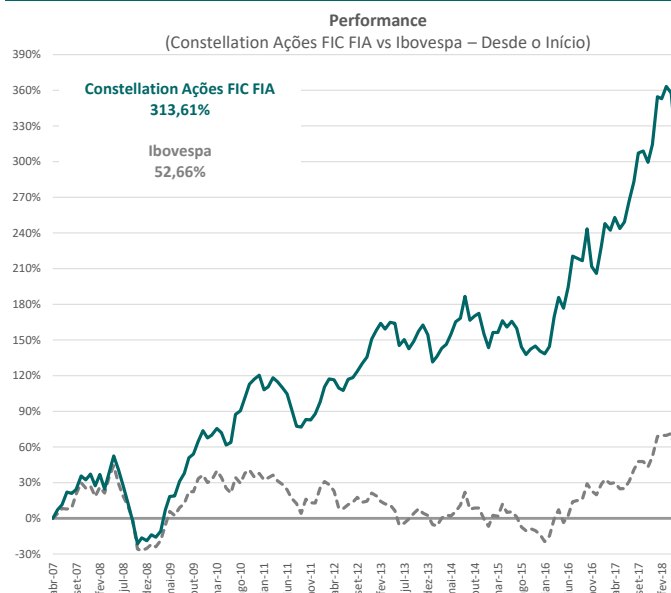
Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Fundo fechado para captações.

O Constellation Ações 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.
2007					7,19%	3,97%	9,60%	-1,04%	2,78%	9,17%	-2,37%	3,64%	37,24%	27,07%	37,24%	27,07%
2008	-7,21%	7,53%	-8,93%	11,07%	10,15%	-7,61%	-9,75%	-10,96%	-13,94%	-19,47%	6,59%	-3,01%	-40,89%	-41,22%	-18,88%	-25,31%
2009	6,18%	-2,35%	7,18%	19,93%	10,69%	0,36%	10,32%	5,10%	9,53%	2,07%	7,00%	5,43%	114,14%	82,66%	73,72%	36,42%
2010	-3,50%	1,40%	3,33%	-2,06%	-6,02%	1,33%	14,36%	1,65%	5,94%	5,47%	2,00%	1,55%	26,87%	1,04%	120,40%	37,84%
2011	-5,58%	1,21%	3,64%	-1,59%	-2,35%	-2,44%	-6,13%	-7,63%	-0,37%	3,63%	-0,25%	2,76%	-14,80%	-18,11%	87,78%	12,88%
2012	5,32%	6,52%	3,12%	-0,30%	-3,22%	-1,02%	4,56%	0,68%	2,43%	2,93%	2,36%	6,37%	33,51%	7,40%	150,71%	21,23%
2013	3,02%	2,22%	-1,85%	2,25%	-0,35%	-7,06%	1,99%	-3,04%	2,58%	3,37%	2,06%	-3,17%	1,43%	-15,50%	154,30%	2,45%
2014	-8,97%	2,02%	2,89%	1,37%	3,44%	4,15%	1,11%	6,84%	-6,99%	1,30%	0,87%	-6,42%	0,27%	-2,91%	155,00%	-0,54%
2015	-4,54%	5,32%	-0,02%	3,86%	-2,01%	1,84%	-2,22%	-6,07%	-2,54%	1,91%	1,02%	-1,74%	-5,66%	-13,31%	140,57%	-13,78%
2016	-0,90%	2,54%	10,31%	6,01%	-3,21%	6,59%	8,70%	-0,63%	-0,60%	8,45%	-9,20%	-1,86%	27,20%	38,93%	206,01%	19,79%
2017	7,43%	5,81%	-1,58%	3,11%	-2,62%	1,58%	5,10%	4,37%	6,32%	0,40%	-2,32%	3,76%	35,43%	26,86%	314,43%	51,96%
2018	9,68%	-0,37%	2,30%	-1,19%	-9,64%								-0,20%	0,46%	313,61%	52,66%



## Exposição por Setor\*

Setor	% PL
Consumo Discricionário	26,18%
Finanças	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%
<b>Total</b>	<b>88,24%</b>

## Retorno (Desde o Início)

Retorno do Fundo Anualizado	13,58%
Retorno Ibovespa Anualizado	3,87%

## Valor da Cota

30 de maio, 2018	4,13612021
------------------	------------

## 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%
<b>Total</b>	<b>88,24%</b>

## 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:	08/05/2007
Código Anbima:	186058
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\$ 25.809.340,99
PL Médio 12 Meses:	R\$ 26.187.861,29
PL Master:	R\$ 433.179.680,42
Público Alvo:	Investidores Qualificados
Aplicação Mínima:	R\$ 50.000,00
Movimentação Mínima:	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo:	R\$ 5.000,00
Aplicações:	(D+1)
Resgates:	30º 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% do que exceder IPCA+1% a.a., sendo o fator x definido no último dia útil de cada semestre para o semestre subsequente, utilizando a média aritmética das taxas indicativas diárias dos títulos que compõem o IMA-B 5+ nos três meses anteriores ao final do semestre

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

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

Constellation Asset Management  
Rua Amari 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  
Ouvridoria: 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.