

## CONSTELLATION AÇÕES FIC FIA

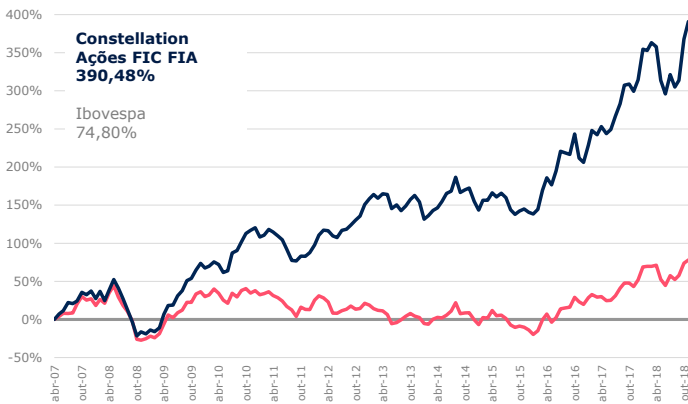
### OBJETIVO DO FUNDO

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.

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	IBOVESPA	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	-5,48%	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%	-4,30%	6,44%	-3,90%	2,19%	13,08%	4,93%	-0,08%	18,35%	15,03%	390,48%	74,80%

### PERFORMANCE

(CONSTELLATION AÇÕES FIC FIA VS IBOVESPA - DESDE O INÍCIO)



### RETORNO

(DESDE O INÍCIO)

Retorno Anualizado	Retorno IBOVESPA Anualizado
--------------------	-----------------------------

14,52%

4,88%

Desvio Padrão Anualizado
--------------------------

20,93%

Desvio Padrão IBOVESPA Anualizado
-----------------------------------

27,49%

### INFORMAÇÕES GERAIS

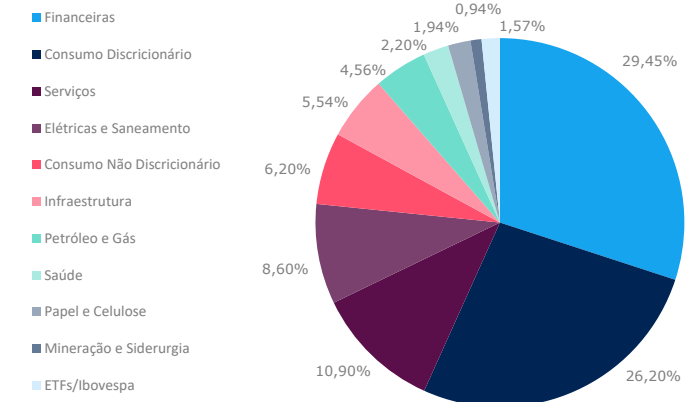
Início do Fundo	08/05/2007
Código Anbima	186058
Categoria Anbima	Ações Valor/Crescimento
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Gestor	Constellation Investimentos e Part Ltda
Custodiante	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Auditor	KPMG Auditores Independentes
PL da estratégia Long Only**	R\$4.591.235.478
PL em 31/12/2018	R\$24.659.782
PL Médio 12 Meses	R\$26.752.841
PL Master	R\$508.295.665



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.

\*Todas as informações do portfólio se referem ao fundo Constellation Master FIA  
 \*\*Todos os veículos dentro dessa estratégia possuem o mesmo portfólio

### EXPOSIÇÃO POR SETOR\*



### EXPOSIÇÃO

98,09%

### VALOR DA COTA

31 de dezembro, 2018  
 4,90476294

### NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações  
 24

### LIQUIDEZ DA ESTRATÉGIA (1/4 DA MÉDIA DIÁRIA)

1 Dia	1 Semana	1 Mês
43,43%	86,55%	99,66%

### PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES POR SETOR (MÊS)

Positivas	% NAV
Serviços	0,75%
Consumo Discricionário	0,27%
Saúde	0,22%
Negativas	% NAV
Finanças	-0,59%
Petróleo e Gás	-0,42%
Papel e Celulose	-0,14%

### CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

>USD 10 bn	41,69%
>USD 1 bn <USD 10 bn	56,40%
<USD 1 bn	0,00%

20% do que exceder IPCA+x% 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