

CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC FIA

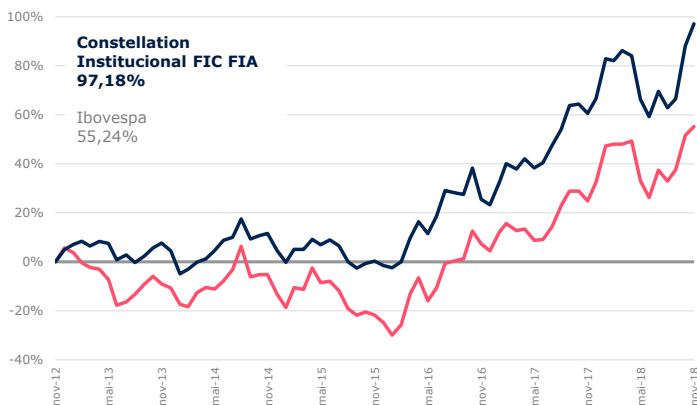
OBJETIVO DO FUNDO

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.

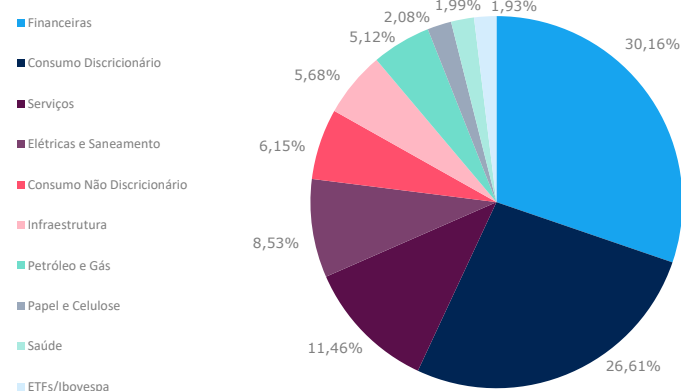
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	FUNDO	IBOVESPA	FUNDO ACUM.	IBOV. ACUM.
2012												4,98%	4,98%	5,72%	4,98%	5,72%
2013	2,08%	1,15%	-1,79%	1,79%	-0,76%	-6,22%	1,92%	-2,99%	2,59%	3,32%	1,86%	-3,17%	-0,49%	-15,50%	4,47%	-10,67%
2014	-8,96%	2,00%	2,91%	1,37%	3,42%	3,96%	1,11%	6,85%	-7,00%	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%	-4,29%	6,45%	-3,90%	2,20%	13,03%	4,76%		18,29%	17,15%	97,18%	55,24%

PERFORMANCE

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



EXPOSIÇÃO POR SETOR*



RETORNO ESTRATÉGIA** (DESDE O INÍCIO)

Retorno Anualizado	Retorno IBOVESPA Anualizado
14,63%	5,07%
Desvio Padrão Anualizado	Desvio Padrão IBOVESPA Anualizado
20,96%	27,55%

RETORNO FUNDO (DESDE O INÍCIO)

Retorno Anualizado	Retorno IBOVESPA Anualizado
11,90%	7,56%

INFORMAÇÕES GERAIS

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\$4.390.035.689
PL em 30/11/2018	R\$234.244.570
PL Médio 12 Meses	R\$180.434.418
PL Master	R\$504.957.942

EXPOSIÇÃO

99,70%

VALOR DA COTA

30 de novembro, 2018

1,97169126

NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações

21

LIQUIDEZ DA ESTRATÉGIA (1/3 DA MÉDIA DIÁRIA)

1 Dia	1 Semana	1 Mês
53,07%	91,84%	100,00%

PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES POR SETOR (MÊS)

Positivas	% NAV
Finanças	2,22%
Consumo Discricionário	1,54%
Elétricas e Saneamento	0,65%
Negativas	% NAV
Petróleo e Gás	-0,45%
Consumo Não Discricionário	-0,05%

CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

>USD 10 bi	45,52%
>USD 1 bi <USD 10 bi	52,01%
<USD 1 bi	2,17%



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

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

**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