

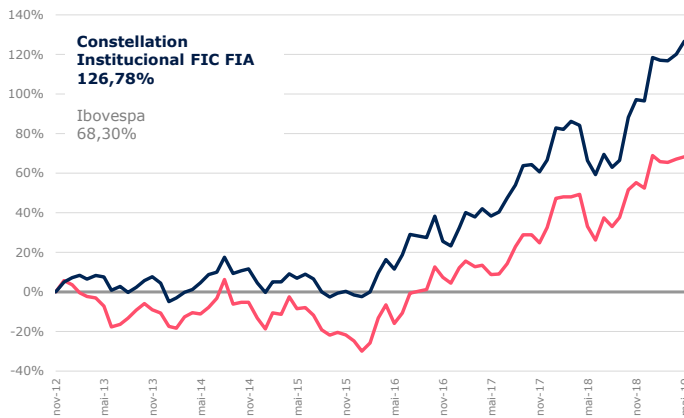
# CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC FIA

## 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.

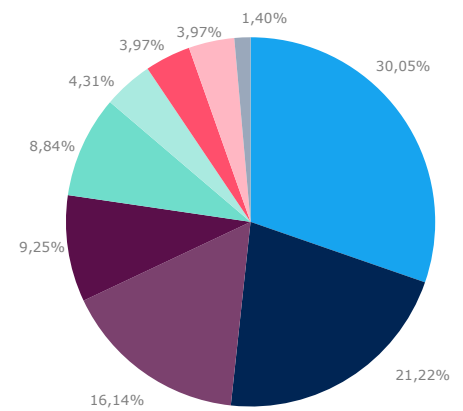
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	FUNDO	IBOVESPA	FUNDO ACUM.	IBOV. ACUM.
2012													4,98%	4,98%	4,98%	5,72%
2013	2,08%	1,15%	-1,79%	1,79%	-0,76%	-6,22%	1,92%	-2,99%	2,59%	3,32%	1,86%	1,86%	-3,17%	-0,49%	4,47%	-10,67%
2014	-8,96%	2,00%	2,91%	1,37%	3,42%	3,96%	1,11%	6,85%	-7,00%	1,28%	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%	-0,31%	17,92%	15,03%	96,57%	52,44%
2019	11,14%	-0,64%	-0,14%	1,56%	3,02%								15,37%	10,40%	126,78%	68,30%

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



## EXPOSIÇÃO POR SETOR\*

- Financeiras
- Consumo Discricionário
- Elétricas e Saneamento
- Serviços
- Infraestrutura
- Petróleo e Gás
- Mineração e Siderurgia
- Consumo Não Discricionário
- Incorporadoras



## RETORNO ESTRATÉGIA\*\* (DESDE O INÍCIO)

Retorno Anualizado	Retorno IBOVESPA Anualizado
<b>15,32%</b>	<b>5,56%</b>
Desvio Padrão Anualizado	Desvio Padrão IBOVESPA Anualizado
<b>20,78%</b>	<b>27,28%</b>

## RETORNO FUNDO (DESDE O INÍCIO)

Retorno Anualizado	Retorno IBOVESPA Anualizado
<b>13,35%</b>	<b>8,29%</b>

## EXPOSIÇÃO 99,15%

**VALOR DA COTA**  
31 de maio, 2019  
**2,26762118**

**NÚMERO DE POSIÇÕES**  
Ações  
**25**

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

1 Dia	1 Semana	1 Mês
<b>22,91%</b>	<b>59,33%</b>	<b>96,61%</b>

## PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES POR SETOR (MÊS)

Positivas	% NAV
Financeiras	2,16%
Elétricas e Saneamento	1,33%
Infraestrutura	0,63%
Negativas	% NAV
Serviços	-0,53%
Petróleo e Gás	-0,25%
Mineração e Siderurgia	-0,09%

## CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

>USD 10 bi	%
>USD 10 bi	38,66%
>USD 1 bi <USD 10 bi	60,49%
<USD 1 bi	0,00%

## 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\$5.505.231.170
PL em 31/05/2019	R\$433.254.964
PL Médio 12 Meses	R\$267.209.686
PL Master	R\$910.004.065

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	2º dia útil da conversão das cotas
Horário para Aplicação/Resgate	Até às 14h
Taxa de Administração	2,00% a.a.
Taxa de Administração Máxima	2,20% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre o que exceder o Índice Ibovespa



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