

# CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC FIA

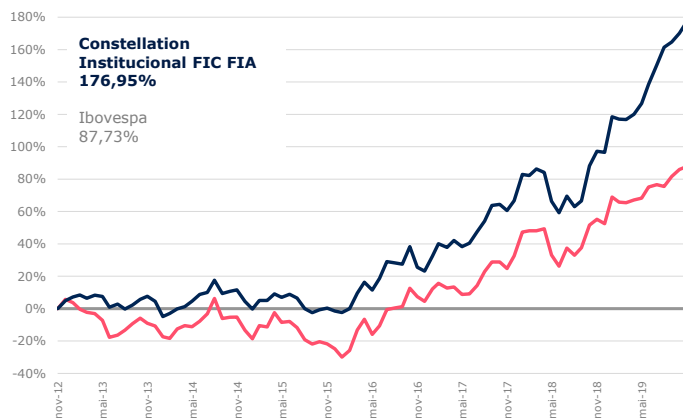
## OBJETIVO DO FUNDO

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%	-0,31%	17,92%	15,03%	96,57%	52,44%
2019	11,14%	-0,64%	-0,14%	1,56%	3,02%	5,20%	4,98%	4,37%	1,27%	2,02%	2,55%		40,89%	23,15%	176,95%	87,73%

## PERFORMANCE

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



## RETORNO ESTRATÉGIA\*\*

(DESDE O INÍCIO)

Retorno Anualizado	Retorno IBOVESPA Anualizado
16,33%	6,24%
Desvio Padrão Anualizado	Desvio Padrão IBOVESPA Anualizado
20,57%	26,92%

## RETORNO FUNDO

(DESDE O INÍCIO)

Retorno Anualizado	Retorno IBOVESPA Anualizado
15,54%	9,34%

## 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	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
PL em 29/11/2019	R\$ 1.170.250.167,06
PL Médio 12 Meses	R\$ 577.605.562,28
PL Master	R\$ 2.143.416.716,89

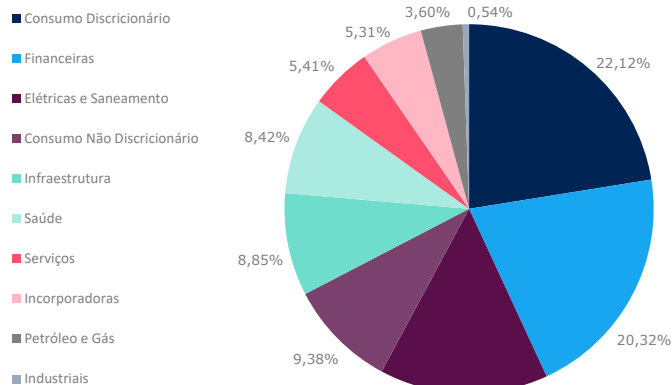


Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto 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

## EXPOSIÇÃO POR SETOR\*



## EXPOSIÇÃO

98,50%

## VALOR DA COTA

29 de novembro, 2019

2,76931125

## NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações

28

## LIQUIDEZ DA ESTRATÉGIA

(1/4 DA MÉDIA DIÁRIA)

1 Dia	1 Semana	1 Mês
17,36%	49,68%	99,59%

## PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES

POR SETOR (MÊS)

Positivas	% NAV
Consumo Discricionário	0,96%
Saúde	0,89%
Infraestrutura	0,61%
Negativas	% NAV
Financeiras	-0,15%
Petróleo e Gás	-0,13%

## CAPITALIZAÇÃO

DE MERCADO

>USD 10 bi	29,94%
>USD 1 bi <USD 10 bi	68,56%
<USD 1 bi	0,00%

Investidor Geral  
R\$50.000,00  
R\$5.000,00  
R\$1.000,00  
R\$1.000,00  
(D+1)  
60º dia da solicitação  
2º dia útil da conversão das cotas  
Até às 14h  
2,00% a.a.  
2,20% a.a.  
20% sobre o que exceder o Índice Ibovespa