CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC FIA

OBJETIVO DO FUNDO

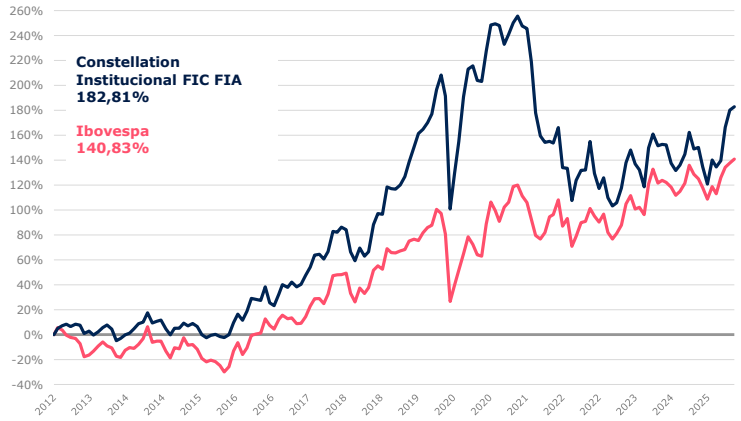
O Constellation Institucional FIC FIA é um fundo de investimento que tem como objetivo obter retornos consistentes no longo prazo. O fundo mantém, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio investido em cotas do Constellation Master FIA.

	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%	7,10%	50,90%	31,58%	196,62%	100,58%
2020	3,94%	-5,46%	-31,13%	14,25%	11,08%	14,19%	7,63%	0,82%	-3,70%	-0,28%	8,02%	6,40%	17,46%	2,92%	248,42%	106,43%
2021	0,26%	-0,35%	-4,37%	2,44%	2,69%	1,55%	-2,26%	-0,57%	-7,76%	-12,82%	-6,65%	-1,99%	-27,02%	-11,93%	154,27%	81,81%
2022	0,34%	-0,57%	4,89%	-12,05%	-0,28%	-11,04%	7,76%	3,62%	0,12%	9,85%	-10,05%	-5,29%	-14,58%	4,69%	117,21%	90,33%
2023	3,97%	-7,06%	-3,17%	1,30%	5,75%	9,29%	4,27%	-4,50%	-2,00%	-5,87%	14,29%	4,47%	20,14%	22,28%	160,96%	132,73%
2024	-3,62%	0,44%	-0,15%	-5,83%	-2,46%	1,87%	3,71%	7,16%	-5,09%	0,51%	-6,19%	-5,93%	-15,39%	-10,36%	120,79%	108,62%
2025	8,77%	-2,35%	2,17%	11,15%	5,17%	0,97%							28,09%	15,44%	182,81%	140,83%

ANÁLISE DE PERFORMANCE

	Performance Acumulada						Retorno Anualizado	Volatilidade Anualizada
	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	Desde Início	Desde o Início	Desde o Início
FUNDO	28,09%	19,84%	18,86%	36,22%	-2,78%	182,81%	8,52%	21,78%
IBOVESPA	15,44%	12,06%	17,59%	40,91%	46,08%	140,83%	7,16%	23,39%

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



EXPOSIÇÃO POR SETOR*

Setores	Exposição
Bancos	24,83%
Utilities	24,19%
Consumo e Varejo	22,73%
Tecnologia	7,04%
Commodities	4,70%
Saúde	4,50%
Financeiro (Não-Bancos)	3,04%
Real Estate	2,94%
Bens de Capital	2,72%
Total	**96,69%**

VALOR DA COTA

30 de junho, 2025
2,82810944

NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações
28

EXPOSIÇÃO

96,69%

PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES POR SETOR
(MÊS)

Positivas	% NAV
Bancos	1,24%
Bens de Capital	0,21%
Commodities	0,11%

Negativas	% NAV
Saúde	-0,38%
Utilities	-0,27%
Consumo e Varejo	-0,03%

LIQUIDEZ DA ESTRATÉGIA
(1/4 DA MÉDIA DIÁRIA)

1 Dia	1 Semana	1 Mês
57,09%	96,60%	98,39%

CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

>BRL 50 bi	45,96%
>BRL 5 bi <BRL 50 bi	44,78%
<BRL 5 bi	5,95%

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	06/12/2012	Público Alvo	Investidor Geral
CNPJ	16.948.298/0001-04	Aplicação Mínima	R$50.000,00
Código Anbima	320757	Aplicação Mínima (Conta e Ordem)	R$5.000,00
Categoria Anbima	Ações Valor/Crescimento	Movimentação Mínima	R$1.000,00
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	Saldo Mínimo	R$1.000,00
Gestor	Constellation Investimentos e Part Ltda	Aplicações	(D+1)
Custodiante	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	Resgates	60º dia da solicitação
Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Pagamento do Resgate	2º dia útil da conversão das cotas
PL em 30/06/2025	R$ 115.552.196,31	Horário para Aplicação/Resgate	Até às 14:30h
PL Médio 12 Meses	R$ 121.006.973,49	Taxa de Administração	2,00% a.a.
PL Master	R$ 343.493.479,82	Taxa de Administração Máxima	2,20% a.a.
		Taxa de Performance	20% sobre o que exceder o Índice Ibovespa

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

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 analise de, no mínimo, 12 (doze meses). Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos dai decorrentes. A Constellation Asset Management não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro.

* Todas as informações do portfolio se referem ao fundo Constellation Master FIA
** 'Estratrégia' refere-se ao Constellation FIC FIA (fundo mais antigo com essa estratégia), e 'Fundo' ao Constellation Institucional FIC FIA