

CONSTELLATION
FIC FIA

OBJETIVO DO FUNDO

O Constellation 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.

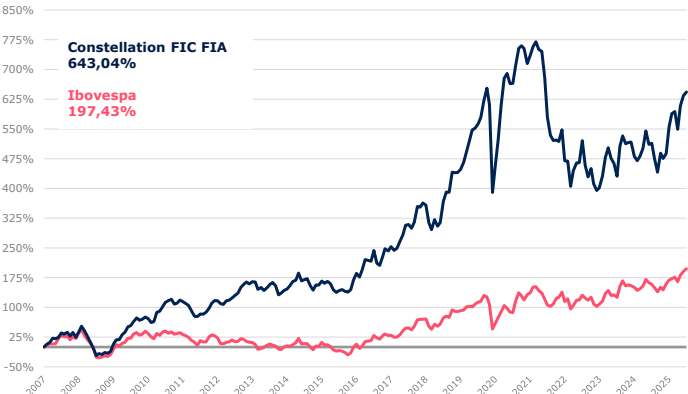
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	FUNDO	IBOVESPA	FUNDO ACUM.	IBOV. ACUM.
2007					7,19%	3,97%	9,60%	-1,04%	2,78%	9,17%	-2,37%	3,64%	37,24%	27,07%	37,24%	27,07%
2008	-7,21%	7,53%	-8,93%	11,07%	10,15%	-7,61%	-9,75%	-10,96%	-13,94%	-19,47%	6,59%	-3,01%	-40,89%	-41,22%	-18,88%	-25,31%
2009	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%
2019	10,28%	-0,22%	0,08%	1,58%	2,99%	4,45%	4,91%	4,58%	0,70%	1,66%	2,49%	6,16%	47,07%	31,58%	621,34%	130,01%
2020	4,36%	-5,52%	-31,11%	14,23%	11,08%	14,29%	9,45%	1,55%	-3,21%	0,05%	6,09%	5,18%	18,33%	2,92%	753,55%	136,72%
2021	0,74%	-0,81%	-4,42%	2,43%	2,69%	1,46%	-2,21%	-0,60%	-7,76%	-12,90%	-6,69%	-2,06%	-27,26%	-11,93%	520,86%	108,49%
2022	0,16%	-0,58%	4,82%	-12,06%	-0,18%	-11,16%	7,80%	3,60%	0,12%	9,83%	-10,02%	-5,24%	-14,77%	4,69%	429,14%	118,26%
2023	4,01%	-7,08%	-3,20%	1,29%	5,92%	8,86%	4,24%	-4,47%	-2,15%	-5,79%	14,26%	4,30%	19,52%	22,28%	532,43%	166,89%
2024	-3,14%	0,58%	0,09%	-5,83%	-1,85%	1,89%	3,53%	7,30%	-5,29%	0,52%	-6,28%	-5,99%	-14,44%	-10,36%	441,09%	139,24%
2025	8,86%	-2,30%	2,14%	11,37%	5,17%	0,81%	-6,48%	9,22%	3,59%	1,17%			37,32%	24,32%	643,04%	197,43%

ANÁLISE DE PERFORMANCE

	Performance Acumulada					Retorno Anualizado	Volatilidade Anualizada
	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	Desde o Início	
FUNDO	37,32%	20,99%	40,02%	19,73%	-2,86%	643,04%	11,32%
IBOVESPA	24,32%	15,29%	32,17%	28,87%	59,17%	197,43%	22,41%
IPCA + yield IMAB5+	7,11%	9,12%	21,05%	34,40%	73,32%	661,17%	26,15%

PERFORMANCE

(CONSTELLATION FIC FIA VS IBOVESPA – DESDE O INÍCIO)



EXPOSIÇÃO POR SETOR*

Setores	Exposição
Bancos	29,95%
Utilities	28,27%
Consumo e Varejo	19,89%
Saúde	7,52%
Tecnologia	5,52%
Real Estate	4,12%
Financeiro (Não-Bancos)	2,85%
Total	98,13%

VALOR DA COTA

31 de outubro, 2025
7,43036455

NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações
19

EXPOSIÇÃO

98,13%

LIQUIDEZ DA ESTRATÉGIA
(1/4 DA MÉDIA DIÁRIA)

1 Dia	1 Semana	1 Mês
51,86%	96,03%	100,00%

CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

>BRL 50 bi	50,95%
>BRL 5 bi <BRL 50 bi	46,72%
<BRL 5 bi	0,46%

PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES POR SETOR (MÊS)

Positivas	% NAV
Utilities	1,30%
Saúde	0,34%
Bancos	0,25%
Negativas	% NAV
Tecnologia	-0,51%
Consumo e Varejo	-0,03%
Financeiro (Não-Bancos)	-0,01%

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	08/05/2007	Público Alvo	Investidores Qualificados
CNPJ	08.671.980/0001-66	Aplicação Mínima	R\$50.000,00
Código Anbima	186058	Movimentação Mínima	R\$5.000,00
Categoria Anbima	Ações Valor/Crescimento	Saldo Mínimo	R\$5.000,00
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	Aplicações	(D+1)
Gestor	Constellation Investimentos e Part Ltda	Resgates	30º dia da solicitação
Custodiante	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	Pagamento do Resgate	2º dia útil de cada semestre para o semestre subsequente,
Auditor	KPMG Auditores Independentes	Horário para Aplicação/Resgate	Até às 14:30h
PL em 31/10/2025	R\$5.711.887	Taxa de Administração	2,00% a.a.
PL Médio 12 Meses	R\$6.496.349	Taxa de Administração Máxima	2,20% a.a.
PL Master	R\$493.775.512	Taxa de Performance	20% do que exceder o IPCA+ $\times$ % a.a., sendo o fator $\times$ 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



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