

## 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.

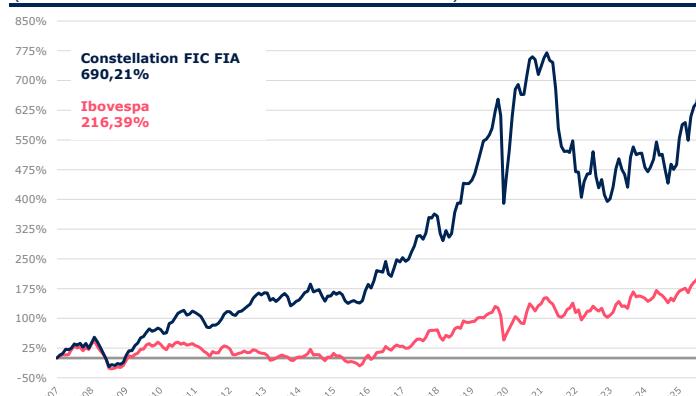
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	FUNDO	IBOVESPA	FUNDO ACUM.	IBOV. ACUM.	
2007						7,19%	3,97%	9,60%	-1,04%	2,78%	9,17%	-2,37%	3,64%	37,24%	27,07%	37,24%	27,07%
2008	-7,21%	7,53%	-8,93%	11,07%	10,15%	-7,61%	-9,75%	-10,96%	-13,94%	-19,47%	6,59%	-3,01%	-40,89%	-41,22%	-18,88%	-25,31%	
2009	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%	6,35%	46,04%	32,25%	690,21%	216,39%		

### ANÁLISE DE PERFORMANCE

FUNDO	Performance Acumulada						Retorno Anualizado Desde o Início	Volatilidade Anualizada Desde o Início
	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	Desde Início		
FUNDO	46,04%	35,69%	31,17%	45,18%	-3,61%	690,21%	11,63%	22,34%
IBOVESPA	32,25%	27,66%	25,71%	46,23%	43,86%	216,39%	6,32%	26,05%
IPCA + yield IMABS+	7,80%	8,95%	21,04%	34,23%	72,44%	666,07%		

### PERFORMANCE

(CONSTELLATION FIC FIA VS IBOVESPA – DESDE O INÍCIO)



### EXPOSIÇÃO POR SETOR\*

Setores	Exposição
Bancos	30,61%
Utilities	27,50%
Consumo e Varejo	15,16%
Saúde	7,86%
Tecnologia	8,72%
Real Estate	4,40%
Financeiro (Não-Bancos)	4,68%
<b>Total</b>	<b>98,93%</b>

### VALOR DA COTA

28 de novembro, 2025

7,90208267

### NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações

18

### EXPOSIÇÃO

98,93%

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

1 Dia      1 Semana      1 Mês

50,80%

95,51%

100,00%

### CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

>BRL 50 bi      59,86%

>BRL 5 bi <BRL 50 bi      39,07%

<BRL 5 bi      0,00%

### PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES POR SETOR (MÊS)

Positivas	% NAV
Utilities	3,14%
Banks	2,22%
Healthcare	0,85%
Negativas	% NAV
Consumer & Retail	-0,66%
Tech	-0,18%
Tech (Exterior)	-0,02%

### INFORMAÇÕES GERAIS

Inicio do Fundo

08/05/2007

CNPJ

08.671.980/0001-66

Código Anbima

186058

Categoria Anbima

Aplicação Mínima

Administrador

Movimentação Mínima

Gestor

Saldo Mínimo

Custodiante

Aplicações

Auditor

Resgates

PL em 28/11/2025

Pagamento do Resgate

PL Médio 12 Meses

Horário para Aplicação/Resgate

PL Master

Taxa de Administração



R\$6,074,507

R\$6,460,562

R\$521.074.245

Público Alvo

Aplicação Mínima

Movimentação Mínima

Saldo Mínimo

Aplicações

Resgates

Pagamento do Resgate

Horário para Aplicação/Resgate

Taxa de Administração

Taxa de Performance

Investidores Qualificados

R\$50.000,00

R\$5.000,00

R\$5.000,00

(D+1)

30º dia da solicitação

2º dia útil da conversão das cotas

Até às 14:30h

2,00% a.a.

2,20% a.a.

20% do que exceder o IPCA+x% a.a., sendo o fator x 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

\*Todas as informações do portfólio se referem ao fundo Constellation Master FIA

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 – FCC. 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 dos decorrentes. A Constellation Asset Management não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro.