

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.

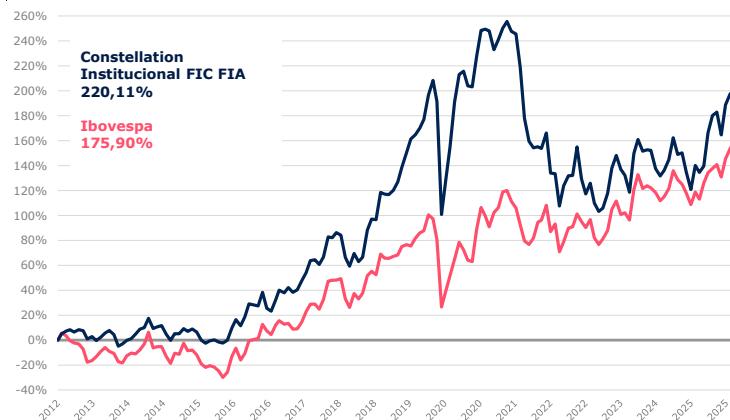
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	FUNDO	IBOVESPA	FUNDO ACUM.	IBOV. ACUM.	
2012													4,98%	4,98%	5,72%	4,98%	5,72%
2013	2,08%	1,15%	-1,79%	1,79%	-0,76%	-6,22%	1,92%	-2,99%	2,59%	3,32%	1,86%	-3,17%	-0,49%	-15,50%	4,47%	-10,67%	
2014	-8,96%	2,00%	2,91%	1,37%	3,42%	3,96%	1,11%	6,85%	-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%	-6,42%	9,08%	3,02%	1,21%	6,35%	44,99%	32,25%	220,11%	175,90%		

ANÁLISE DE PERFORMANCE

ANO	Performance Acumulada						Retorno Anualizado	Volatilidade Anualizada
	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	Desde Início	Desde o Início		
FUNDO	44,99%	34,89%	28,90%	43,21%	-3,51%	220,11%	9,25%	21,60%
IBOVESPA	32,25%	27,66%	25,71%	46,23%	43,86%	175,90%	8,02%	23,11%

PERFORMANCE

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



VALOR DA COTA

28 de novembro, 2025

3,20106778

NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações

16

EXPOSIÇÃO

98,53%

EXPOSIÇÃO POR SETOR*

Setores	Exposição
Bancos	30,47%
Utilities	27,35%
Consumo e Varejo	15,13%
Tecnologia	8,77%
Saúde	7,81%
Financeiro (Não-Bancos)	4,57%
Real Estate	4,42%
Total	98,53%

LIQUIDEZ DA ESTRATÉGIA

(1/4 DA MÉDIA DIÁRIA)

1 Dia 1 Semana 1 Mês

32,63% 79,69% 99,43%

CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

>BRL 50 bi 59,53%

>BRL 5 bi <BRL 50 bi 39,01%

<BRL 5 bi 0,00%

INFORMAÇÕES GERAIS

Inicio do Fundo

06/12/2012

CNPJ

16.948.298/0001-04

Código Anbima

320757

Categoria Anbima

Ações Valor/Crescimento

Administrador

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

Gestor

Constellation Investimentos e Part Ltda

Custodiante

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

Auditor

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

PL em 28/11/2025

R\$ 122.798.574,07

PL Médio 12 Meses

R\$ 111.967.092,20

PL Master

R\$ 385.782.589,10



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 14:30h

Taxa de Administração

2,00% a.a.

Taxa de Administração Máxima

2,20% a.a.

Taxa de Performance

20% sobre o que excede o Índice Ibovespa

Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor ou 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 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 já 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 (fundو mais antigo com essa estratégia), e 'Fundó' ao Constellation Institucional FIC FIA