

CONSTELLATION INOVAÇÃO FIC FIA BDR NÍVEL I

OBJETIVO DO FUNDO

O objetivo do Constellation Inovação FIC FIA BDR Nível I é obter retornos superiores através de investimentos a longo prazo em empresas de qualidade, crescimento e que tendem a estar na fronteira da inovação ou bem posicionadas no tema. O processo de investimento é suportado por uma profunda análise individualizada de cada empresa. Seguindo nosso viés por qualidade, o portfólio é composto pelas melhores ideias do nosso fundo flagship e por empresas com modelos de negócios mais voltados para tecnologia no exterior, com foco nos EUA.

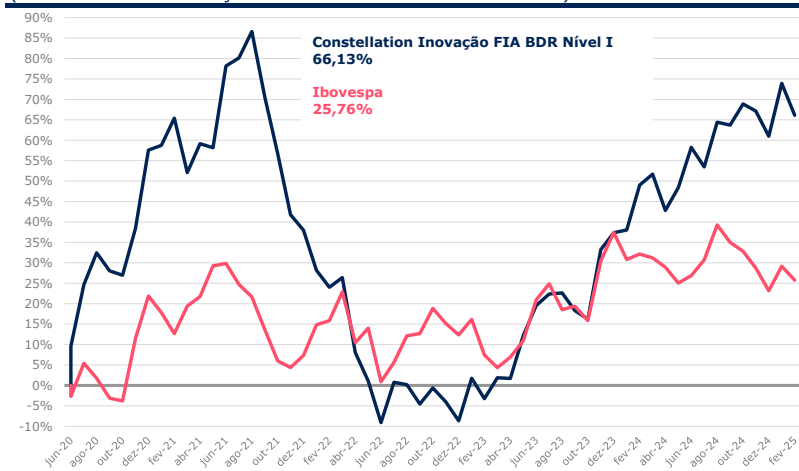
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	FUNDO	IBOVESPA	FUNDO ACUM.	IBOV. ACUM.
2020						9,60%	13,74%	6,26%	-3,33%	-0,84%	9,01%	13,85%	57,60%	21,89%	57,60%	21,89%
2021	0,72%	4,21%	-8,06%	4,64%	-0,60%	12,63%	1,10%	3,60%	-8,60%	-8,14%	-9,49%	-2,69%	-12,44%	-11,93%	38,00%	7,35%
2022	-7,12%	-3,24%	1,93%	-14,54%	-6,44%	-10,06%	10,87%	-0,57%	-4,76%	4,13%	-3,38%	-4,88%	-33,82%	4,69%	-8,67%	12,38%
2023	11,41%	-4,94%	5,34%	-0,20%	10,35%	6,56%	2,34%	0,21%	-3,50%	-1,81%	14,67%	3,09%	50,40%	22,28%	37,36%	37,42%
2024	0,50%	7,97%	1,80%	-5,87%	3,92%	6,62%	-3,01%	7,11%	-0,42%	3,16%	-1,04%	-3,67%	17,21%	-10,36%	61,00%	23,18%
2025	8,03%	-4,48%											3,19%	2,09%	66,13%	25,76%

ANÁLISE DE PERFORMANCE

	Performance Acumulada					Retorno Anualizado	Volatilidade Anualizada
	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	Desde o Início	Desde o Início
FUNDO	3,19%	11,46%	71,74%	33,96%		66,13%	23,88%
IBOVESPA	2,09%	-4,82%	17,03%	8,54%		25,76%	18,79%
IPCA + yield IMAB5+	2,57%	11,51%	23,33%	37,55%		11,96%	0,31%

PERFORMANCE

(CONSTELLATION INOVAÇÃO FIA BDR NÍVEL I - DESDE O INÍCIO)



EXPOSIÇÃO POR SETOR

Setores	Exposição
Telecom & Mídia	29,09%
Financeiras	23,70%
Consumo Discricionário	21,61%
Serviços	7,60%
Elétricas e Saneamento	4,76%
Saúde	2,00%
Total	88,76%

VALOR DA COTA

28 de fevereiro, 2025
1,66126377

NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações
11

EXPOSIÇÃO

88,76%

LIQUIDEZ DA ESTRATÉGIA (1/4 DA MÉDIA DIÁRIA)

1 Dia	1 Semana	1 Mês
100,00%	100,00%	100,00%

CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO

>BRL 50 bi	76,40%
>BRL 5 bi <BRL 50 bi	12,36%
<BRL 5 bi	0,00%

PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES POR SETOR (MÊS)

Positivas	% NAV
Telecom & Mídia	29,09%
Financeiras	23,70%
Consumo Discricionário	21,61%
Serviços	7,60%
Elétricas e Saneamento	4,76%
Saúde	2,00%
Total	88,76%

INFORMAÇÕES GERAIS

Início do Fundo	08/06/2020	Público Alvo	Investidores Qualificados
CNPJ	36.352.596/0001-36	Aplicação Mínima	R\$5.000,00
Código Anbima	539082	Movimentação Mínima	R\$1.000,00
Categoria Anbima	Ações Livre	Saldo Mínimo	R\$5.000,00
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	Aplicações	(D+1)
Gestor	Constellation Investimentos e Part Ltda	Resgates	60º dia da solicitação
Custodiante	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	Pagamento do Resgate	2º dia útil da conversão das cotas
Auditor	KPMG Auditores Independentes	Horário para Aplicação/Resgate	Até às 14:30h
PL em 28/02/2025	R\$18.448.571	Taxa de Administração	2,00% a.a.
PL Médio 12 Meses	R\$21.472.878	Taxa de Performance	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
PL Master	R\$44.800.513		



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.