

# 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.

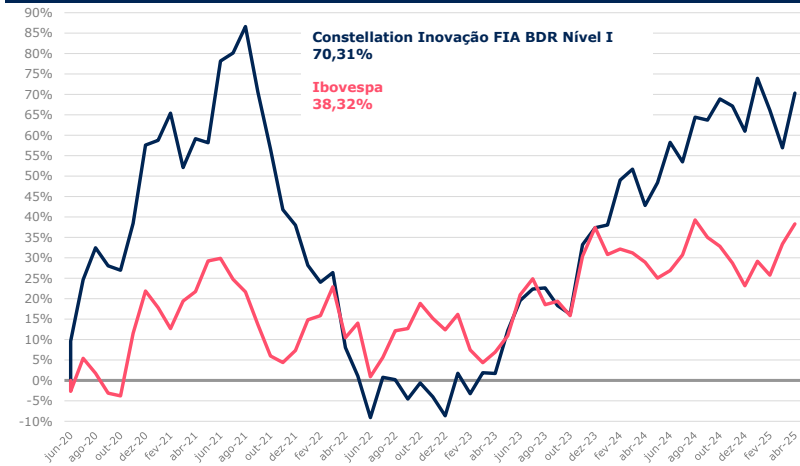
|      | JAN    | FEV    | MAR    | ABR     | MAI    | JUN     | JUL    | AGO    | SET    | OUT    | NOV    | DEZ    | FUNDO   | IBOVESPA | FUNDO ACUM. | IBOV. ACUM. |
|------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|----------|-------------|-------------|
| 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% | -5,55% | 8,54%   |        |         |        |        |        |        |        |        | 5,78%   | 12,29%   | 70,31%      | 38,32%      |

## 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              | 5,78%                 | 19,24%   | 67,48%   | 57,65%   |          | 70,31%       | 11,26%             |  | 24,12%                  |  |
| IBOVESPA           | 12,29%                | 7,26%    | 29,34%   | 25,21%   |          | 38,32%       | 6,72%              |  | 18,77%                  |  |
| IPCA + yield IMBS+ | 2,95%                 | 10,29%   | 21,00%   | 33,31%   |          | 73,13%       | 11,63%             |  | 0,78%                   |  |

## PERFORMANCE

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



## EXPOSIÇÃO POR SETOR

| Setores          | Exposição |
|------------------|-----------|
| Tecnologia       | 41,35%    |
| Bancos           | 24,07%    |
| Consumo e Varejo | 19,91%    |
| Utilities        | 9,25%     |
| Total            | 94,58%    |

## PRINCIPAIS CONTRIBUIÇÕES POR SETOR (MÊS)

| Positivas               | % NAV  |
|-------------------------|--------|
| Bancos                  | 3,51%  |
| Tecnologia              | 1,98%  |
| Consumo e Varejo        | 1,68%  |
| Negativas               | % NAV  |
| Financeiro (Não-Bancos) | -0,24% |

## VALOR DA COTA

30 de abril, 2025  
1,70308400

## NÚMERO DE POSIÇÕES

Ações  
11

## EXPOSIÇÃO

94,58%

## 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           | 66,20% |
| >BRL 5 bi <BRL 50 bi | 21,90% |
| <BRL 5 bi            | 6,49%  |

## 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 30/04/2025  | R\$19.123.024                             | Taxa de Administração          | 2,00% a.a.                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| PL Médio 12 Meses | R\$20.688.710                             | 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\$45.069.201                             |                                |                                                                                                                                                                                                                                                                            |



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.