

Política de investimentos e Objetivo

O fundo investe em um conjunto diversificado de estratégias que visam gerar retornos superiores ao CDI. Entre as estratégias que podem ser utilizadas estão: Long/short ações baseado em fatores de risco, long/short taxas de câmbio, estratégias de volatilidade baseada em opções, estratégias de taxas de juros, estratégias de crédito, entre outras.

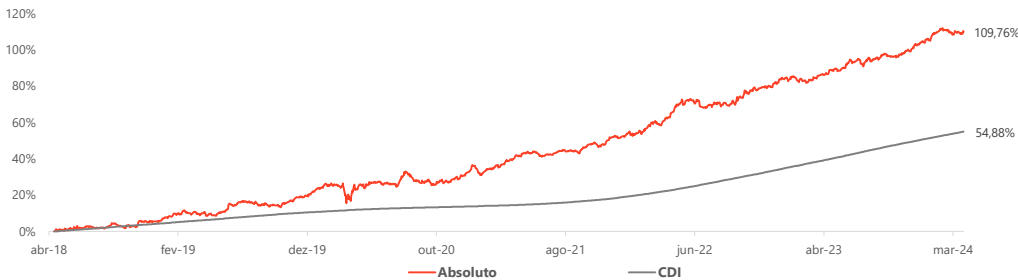
Para implementar tais estratégias, o fundo pode fazer uso de posições compradas e vendidas nos mercados nos quais atua, por meio de qualquer instrumento financeiro disponível no país ou no exterior, com o objetivo de buscar aproveitar as melhores oportunidades de investimento e superar o CDI.

Público alvo

Investidores em geral.

Desempenho histórico ¹

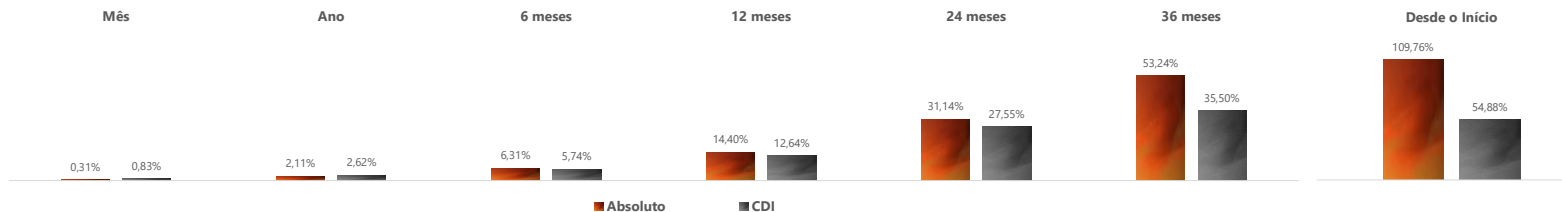
¹ Data da primeira cota do fundo: 13/04/2018



Histórico de rentabilidade do fundo (%) em R\$

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI	Acum. Fdo	Acum. CDI
2024	2,68%	-0,86%	0,31%										2,11%	2,62%	109,76%	54,88%
% CDI	276,79%	-	37,55%										80,47%		199,96%	
2023	1,45%	-1,01%	0,55%	1,54%	1,11%	3,44%	-1,59%	1,85%	0,77%	0,29%	2,53%	1,74%	13,30%	13,04%	105,42%	50,93%
% CDI	128,98%	-	46,56%	168,04%	98,42%	321,32%	-	162,36%	79,33%	29,04%	275,24%	193,64%	101,98%		206,99%	
2022	0,45%	2,26%	1,72%	3,92%	3,27%	0,61%	-1,12%	0,36%	0,32%	2,71%	1,88%	1,36%	19,14%	12,37%	81,31%	33,51%
% CDI	61,24%	301,00%	186,63%	470,39%	317,16%	60,31%	-	30,94%	30,02%	265,32%	184,59%	121,18%	154,69%		242,65%	
2021	-1,23%	2,56%	3,52%	1,83%	1,03%	-1,16%	1,60%	0,59%	1,09%	1,49%	1,27%	1,28%	14,68%	4,40%	52,18%	18,79%
% CDI	-	1901,16%	1774,60%	880,99%	384,88%	-	450,05%	140,11%	247,89%	312,14%	217,60%	168,05%	333,47%		277,77%	
2020	1,40%	-0,54%	1,19%	-0,22%	1,75%	-1,40%	5,66%	-3,86%	-0,84%	-0,24%	2,73%	2,19%	7,78%	2,77%	32,69%	13,75%
% CDI	372,74%	-	350,00%	-	734,74%	-	2912,46%	-	-	-	1825,42%	1329,75%	280,95%		237,70%	
2019	1,89%	0,93%	-0,72%	-0,15%	2,58%	3,76%	-0,36%	-0,18%	-0,72%	1,96%	1,45%	3,79%	15,04%	5,97%	23,12%	10,70%
% CDI	348,04%	187,65%	-	-	475,66%	803,03%	-	-	-	408,16%	378,95%	1006,38%	252,06%		216,05%	
2018				0,88%	1,55%	0,35%	-0,83%	2,34%	-2,39%				7,02%	4,50%	7,02%	4,50%
% CDI				326,15%	300,09%	67,76%	-	413,27%	-	430,38%	209,51%	330,45%	156,02%		156,02%	

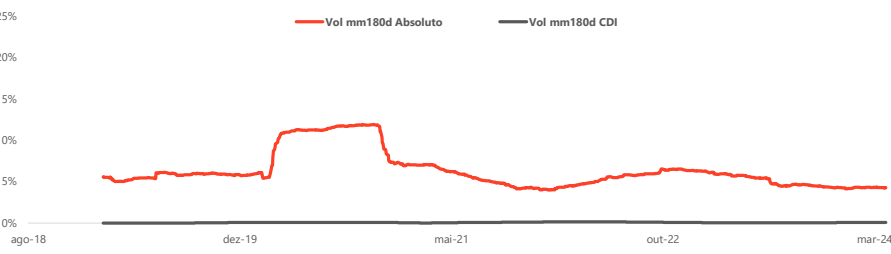
Performance



Dados estatísticos

	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Correlação com Ibovespa	10,8%	7,7%	14,8%	43,5%
Beta com Ibovespa	3,9%	2,2%	4,1%	11,1%
Volatilidade Anualizada	4,4%	4,3%	5,2%	6,5%
Índice de Sharpe	-0,46	0,47	0,35	0,81
VaR Diário 5% (% PL)	-0,4%	-0,4%	-0,5%	-0,5%
Meses Positivos	2	10	20	53
Meses Negativos	1	2	4	19
Meses acima do CDI	1	6	12	43
Meses abaixo do CDI	2	6	12	29
Máximo Retorno Mensal	2,68%	3,44%	3,92%	5,66%
Mínimo Retorno Mensal	-0,86%	-1,59%	-1,59%	-3,86%

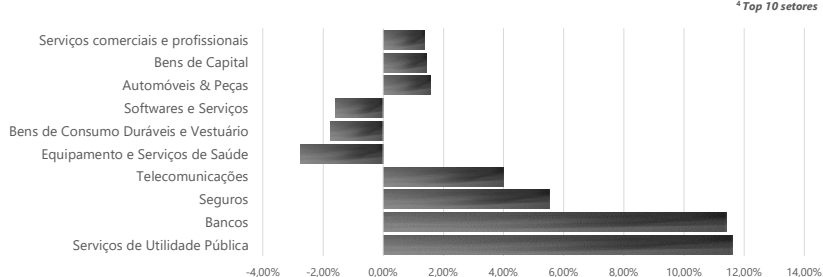
Volatilidade (mm180d)



Portfólio

Patrimônio líquido	R\$ 365.061.067
Patrimônio líquido médio (12m)	R\$ 324.984.107
Número de posições compradas	121
Número de posições vendidas	70
Maior posição comprada (% PL)	3,46%
Maior posição vendida (% PL)	1,79%
Exposição líquida ações (% PL)	42,40%
Exposição bruta ações (% PL)	118,65%

Alocação Setorial ⁴ (%PL)



Liquidez ² (R\$)

(%) Exp. Bruta	Valor de Mercado ³ (R\$)	(%) Exp. Bruta	
< 1 mi	24,0%	< 1 bi	20,0%
1 mi - 10 mi	73,1%	1 bi - 10 bi	54,3%
> 10 mi	21,5%	> 10 bi	44,3%

² Por volume médio negociado 100 dias

³ Por valor de mercado das companhias investidas

Informações do fundo

Dados para investimento no fundo

Aplicação inicial	R\$ 1.000
Movimentações	R\$ 1.000
Saldo mínimo	R\$ 1.000
Tipo de quota	Fechamento
Aplicação	D+1
Aplicação financeiro	D+0
Resgate-quotização (dias úteis)	D+14
Resgate-pagamento (dias úteis)	D+15

Taxa de Administração

2,00% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente)

Taxa de Performance

20% sobre o que exceder 100% do CDI (provisionado diariamente e cobrado semestralmente, utilizando o conceito de linha d'água)

Dados Bancários

Razão Social	CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM
CNPJ Fundo	28.856.743/0001-87
Banco	237 - Banco Bradesco
Agência	2856
Conta Corrente	32836-7
Classificação ANBIMA	Multimercado Livre
Código ANBIMA	462802
Código ISIN	BRCNT6CTF001

Administrador/Distribuidor

BEM DTVM Ltda (Bradesco)

Gestor

Constância Investimentos Ltda.

Custódia e Controladoria

Banco Bradesco S A

Auditor

KPMG Auditores Independentes

A Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto, formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de investir seus recursos. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O Fundo Constância Absoluto FIM cobra taxa de administração mínima de 2,00% aa e máxima de 2,50% aa. As rentabilidades informadas são líquidas da taxa de administração e da taxa de performance, mas não são líquidas dos impostos devidos. As informações divulgadas neste material têm caráter meramente informativo, não se constituindo em oferta de venda de nossos produtos. A Constância Investimentos não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro.

