

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.

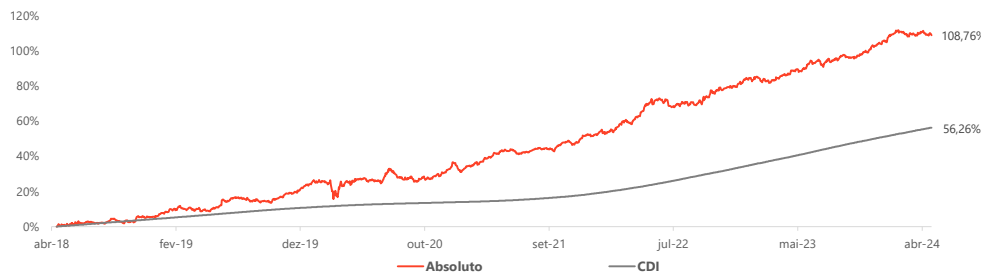
Para implementar tais estratégias, o fundo pode fazer uso de posições compradas e vendidas nos mercados nos quais atua, por meio de qualquer instrumento financeiro disponível no país ou no exterior, com o objetivo de buscar aproveitar as melhores oportunidades de investimento e superar o CDI.

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%	-0,47%									1,63%	3,53%	108,76%	56,26%
% CDI	276,79%	-	37,55%	-									46,08%		193,31%	206,99%
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%	1,27%	1,28%	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%	2,34%	1,03%	1,63%	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%	

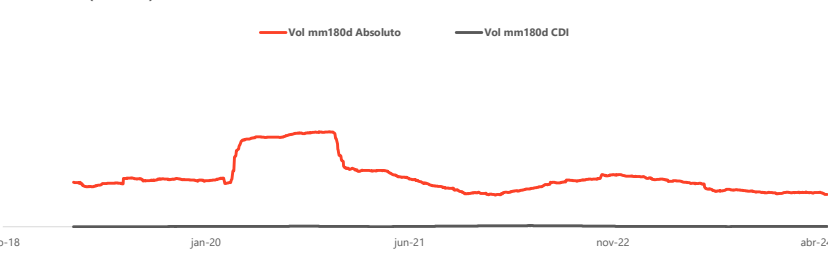
Performance



Dados estatísticos

	Ano	12 Meses	24 Meses	Início
Correlação com Ibovespa	20,7%	13,2%	18,2%	43,6%
Beta com Ibovespa	7,0%	3,8%	5,0%	11,1%
Volatilidade Anualizada	4,2%	4,2%	5,1%	6,5%
Índice de Sharpe	-1,31	0,00	-0,08	0,76
VaR Diário 5% (% PL)	-0,4%	-0,4%	-0,5%	-0,5%
Meses Positivos	2	9	19	53
Meses Negativos	2	3	5	20
Meses acima do CDI	1	5	11	43
Meses abaixo do CDI	3	7	13	30
Máximo Retorno Mensal	2,68%	3,44%	3,92%	5,66%
Mínimo Retorno Mensal	-0,86%	-1,59%	-1,59%	-3,86%

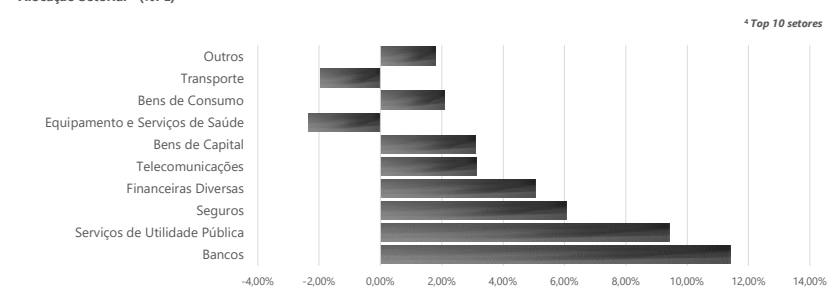
Volatilidade (mm180d)



Portfólio

Patrimônio líquido	R\$ 410.171.411
Patrimônio líquido médio (12m)	R\$ 339.094.572
Número de posições compradas	136
Número de posições vendidas	66
Maior posição comprada (% PL)	3,04%
Maior posição vendida (% PL)	1,80%
Exposição líquida ações (% PL)	39,57%
Exposição bruta ações (% PL)	124,99%

Alocação Setorial ⁴ (%PL)



Liquidez ² (R\$)

(%) Exp. Bruta	Valor de Mercado ³ (R\$)	(%) Exp. Bruta	
< 1 mi	24,7%	< 1 bi	20,7%
1 mi - 10 mi	75,7%	1 bi - 10 bi	49,0%
> 10 mi	24,5%	> 10 bi	55,3%

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

Gestor

Constância Investimentos Ltda.

Custódia e Controladoria

Banco Bradesco S A

Auditor

KPMG Auditores Independentes

Administrador/Distribuidor

BEM DTVM Ltda (Bradesco)