

Política de investimentos

O fundo busca superar o Índice Bovespa no longo prazo, através de uma carteira diversificada de ações, escolhidas por análise fundamentalista e decisão baseada em pesquisa proprietária.

Objetivo

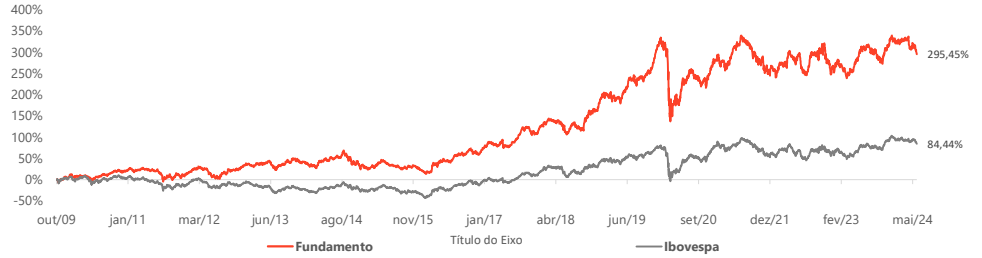
O fundo busca gerar retornos superiores ao Ibovespa no longo prazo.

Público alvo

Investidores em geral. O fundo respeita as disposições das resoluções 4994 e 4963 aplicáveis a regimes de previdência.

Desempenho histórico ¹

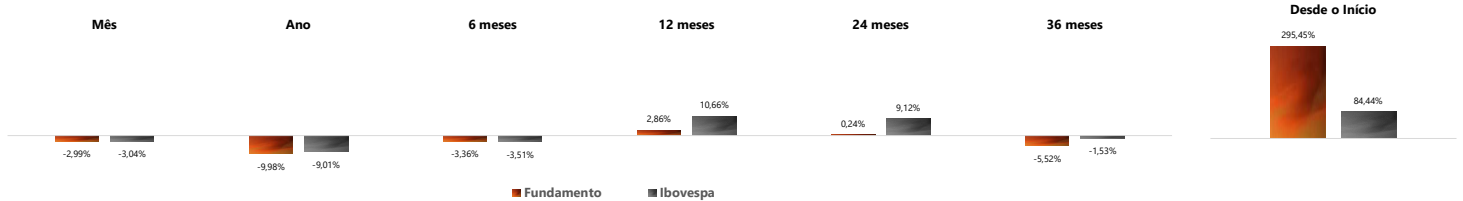
¹ Data da primeira cota do fundo: 16/10/2009



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

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Ibovespa | Acum. Fdo | Acum. Ibov | |
|------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|----------|-----------|------------|--------|
| 2024 | -3,43% | 0,80% | 1,06% | -5,67% | -2,99% | | | | | | | | | -9,98% | -9,01% | 295,45% | 84,44% |
| 2023 | 3,83% | -6,16% | -2,82% | 3,00% | 6,03% | 8,16% | 1,45% | -4,87% | -1,00% | -4,68% | 10,25% | 6,50% | 19,59% | 22,28% | 339,30% | 102,70% | |
| 2022 | 3,88% | -0,97% | 7,65% | -3,83% | 2,66% | -10,77% | 4,67% | 6,87% | -1,08% | 5,41% | -7,37% | -3,17% | 2,07% | 4,69% | 267,35% | 65,76% | |
| 2021 | -3,95% | -2,57% | 8,97% | 5,27% | 4,36% | -0,26% | -4,13% | -3,21% | -4,73% | -6,92% | -0,47% | 3,14% | -5,60% | -11,93% | 259,90% | 58,34% | |
| 2020 | 1,72% | -5,44% | -31,56% | 8,90% | 6,15% | 7,00% | 8,46% | -6,24% | -4,50% | -1,68% | 13,48% | 6,28% | -6,23% | 2,92% | 281,26% | 79,78% | |
| 2019 | 11,81% | -1,46% | -1,68% | 0,64% | 3,17% | 5,14% | 5,14% | 0,98% | 1,39% | 1,73% | 3,91% | 12,11% | 50,88% | 31,58% | 306,58% | 74,69% | |
| 2018 | 6,61% | 2,21% | 0,33% | -0,39% | -6,63% | -4,64% | 7,88% | -2,77% | -1,92% | 16,19% | 4,12% | 1,81% | 22,85% | 15,03% | 169,47% | 32,76% | |
| 2017 | 7,50% | 4,37% | -1,29% | 0,57% | -2,62% | 0,51% | 4,67% | 8,94% | 5,62% | 0,01% | -5,38% | 6,63% | 32,51% | 26,86% | 119,34% | 15,41% | |
| 2016 | -3,40% | 0,11% | 14,00% | 7,03% | -0,91% | 0,65% | 9,89% | 0,47% | 0,43% | 8,51% | -3,62% | -0,77% | 35,41% | 38,93% | 65,53% | -9,02% | |
| 2015 | -7,98% | 7,37% | 1,57% | 5,67% | -3,86% | -1,38% | -1,58% | -6,05% | 1,58% | 0,64% | 0,13% | -4,21% | -8,83% | -13,34% | 22,25% | -34,52% | |
| 2014 | -5,56% | -1,05% | 5,61% | 2,54% | -0,29% | 3,20% | 2,19% | 9,43% | -11,49% | -2,38% | 0,20% | -6,40% | -5,63% | -2,91% | 34,09% | -24,46% | |
| 2013 | 0,00% | 0,01% | 3,41% | 0,13% | 1,60% | -7,89% | 2,93% | 0,48% | 3,84% | 6,92% | -2,80% | -1,78% | 6,24% | -15,50% | 42,10% | -22,20% | |
| 2012 | 5,62% | 5,25% | 1,48% | -0,80% | -10,65% | -5,27% | 4,63% | 2,34% | 4,63% | 2,57% | 4,47% | 5,23% | 19,67% | 7,40% | 33,75% | -7,93% | |
| 2011 | -0,30% | 0,72% | 3,14% | -0,85% | -0,92% | -1,76% | -8,49% | -3,18% | -4,62% | 10,52% | -4,92% | 3,56% | -8,09% | -18,11% | 11,76% | -14,27% | |
| 2010 | -1,30% | 1,37% | 1,75% | -1,99% | -4,80% | 3,43% | 6,74% | -0,61% | 4,95% | 3,72% | -3,37% | 4,28% | 14,32% | 1,04% | 21,59% | 4,69% | |
| 2009 | | | | | | | | | | -5,47% | 8,68% | 3,52% | 6,36% | 3,61% | 6,36% | 3,61% | |

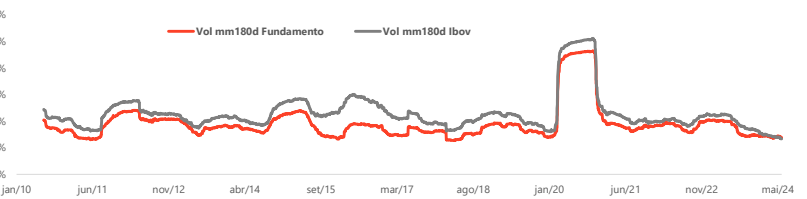
Performance



Dados estatísticos

| | Ano | 12 Meses | 24 Meses | Início |
|-----------------------------|-------|----------|----------|--------|
| Correlação com Ibovespa | 87,0% | 89,9% | 91,8% | 91,7% |
| Beta com Ibovespa | 94,1% | 89,5% | 84,1% | 77,4% |
| Tracking Error com Ibovespa | 6,4% | 6,3% | 7,2% | 9,6% |
| Volatilidade Anualizada | 12,8% | 14,0% | 16,5% | 20,1% |
| Ibovespa | 17,8% | 14,1% | 18,1% | 23,8% |
| Índice de Sharpe | -2,36 | -0,51 | -0,67 | 0,02 |
| Ibovespa | -2,29 | 0,05 | -0,40 | -0,20 |
| VaR Diário 5% (% PL) | -1,6% | -1,5% | -1,7% | -1,8% |
| Ibovespa | -1,2% | -1,3% | -1,8% | -2,3% |

Volatilidade (mm180d)



Portfólio

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Patrimônio líquido | R\$ 1.362.219.479 |
| Patrimônio líquido médio (12m) | R\$ 1.372.007.362 |
| Número de posições compradas | 136 |
| Número de posições vendidas | 0 |
| Ações compradas (% PL) | 96,07% |
| Maior posição comprada (% PL) | 3,92% |
| Active Share médio mês (%) | 63,52% |

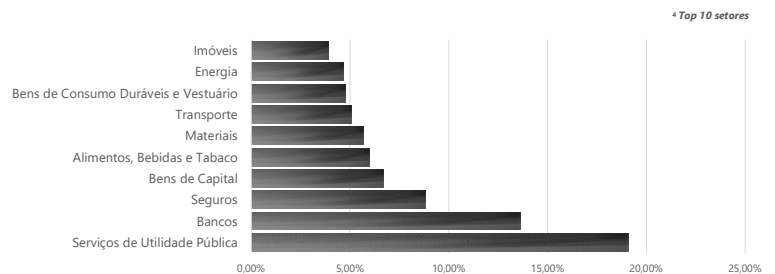
Liquidez ² (R\$)

| (%) Exp. Bruta | Valor de Mercado ³ (R\$) | (%) Exp. Bruta | |
|----------------|-------------------------------------|----------------|-------|
| < 1 mi | 17,9% | < 1 bi | 14,4% |
| 1 mi - 10 mi | 61,0% | 1 bi - 10 bi | 32,5% |
| > 10 mi | 17,2% | > 10 bi | 49,3% |

² Por volume médio negociado 100 dias

³ Por valor de mercado das companhias investidas

Alocação Setorial ⁴ (%PL)



⁴ Top 10 setores

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 Ibovespa (provisionado diariamente e cobrado semestralmente, utilizando o conceito de linha d'água)

Dados Bancários

| | |
|----------------------|---------------------------|
| Razão Social | CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA |
| CNPJ Fundo | 11.182.064/0001-77 |
| Banco | 237 - Banco Bradesco |
| Agência | 2856 |
| Conta Corrente | 29.924-3 |
| Classificação ANBIMA | Ações Livre |
| Código ANBIMA | 236942 |
| Código ISIN | BRNPF2CTF001 |

Gestor
Constância Investimentos Ltda.

Custódia e Controladoria
Banco Bradesco S A

Auditor
Deloitte

Administrador/Distribuidor
BEM DTMV Ltda (Bradesco)