

Política de investimentos

O fundo busca superar o Índice Bovespa no longo prazo através de uma carteira diversificada de ações, utilizando-se de uma metodologia sistemática e baseada em fatores de risco para a seleção de ativos e construção do portfólio. A escolha das ações e a definição do tamanho das posições visa a minimização de volatilidade e perdas potenciais.

Objetivo

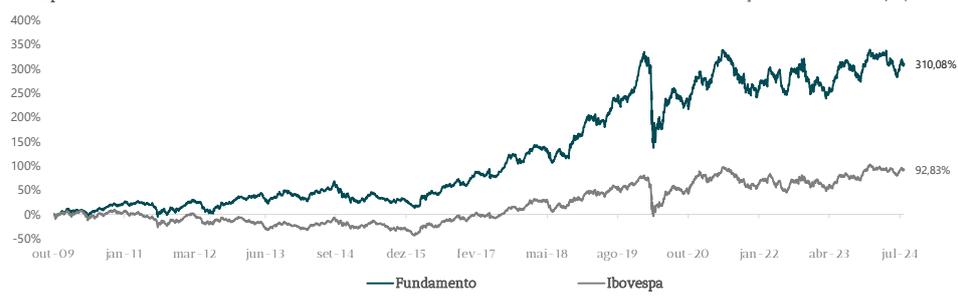
O fundo busca gerar retornos superiores ao Ibovespa no longo prazo.

Público alvo

Investidores em geral. O fundo respeita as disposições das resoluções 499/4 e 496/3 aplicáveis a regimes de previdência.

Desempenho histórico ¹

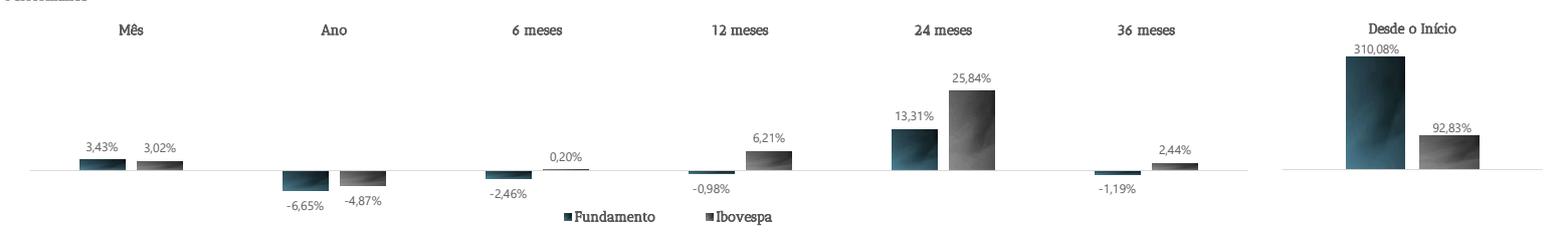
¹ Data da primeira cota do fundo: 16/10/2009



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%	0,26%	3,43%							-6,65%	-4,87%	310,08%	92,83%
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%	6,92%	6,92%	-1,78%	6,24%	-15,50%	42,10%	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%	-0,92%	-1,76%	-8,49%	-3,18%	-4,62%	10,52%	-4,92%	3,56%	-8,09%	-18,11%	11,76%	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	88,4%	90,3%	91,6%	91,7%
Beta com Ibovespa	97,4%	94,5%	85,4%	77,5%
Tracking Error com Ibovespa	6,0%	5,9%	7,0%	9,6%
Volatilidade Anualizada	12,9%	13,7%	16,3%	20,0%
Ibovespa	11,7%	13,1%	17,5%	23,7%
Índice de Sharpe	-1,54	-0,86	-0,38	0,03
Ibovespa	-1,47	-0,47	-0,07	-0,19
VaR Diário 5% (% PL)	-1,6%	-1,6%	-1,7%	-1,8%
Ibovespa	-1,2%	-1,3%	-1,7%	-2,3%

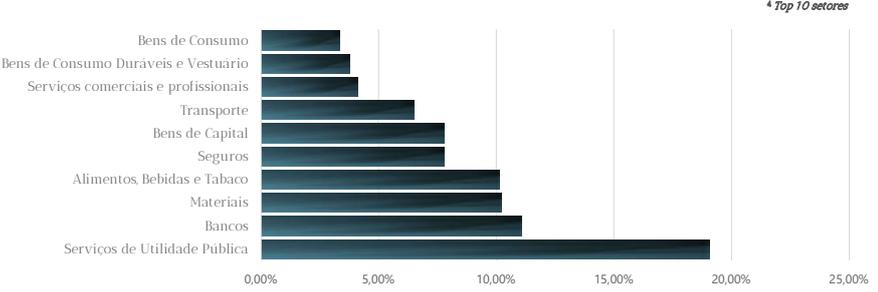
Volatilidade (mm180d)



Portfólio

Patrimônio líquido	R\$ 1.412.483.861
Patrimônio líquido médio (12m)	R\$ 1.386.856.205
Número de posições compradas	146
Ações compradas (% PL)	97,19%
Maior posição comprada (% PL)	3,30%
Active Share médio mês (%)	63,35%

Alocação Setorial ¹ (%PL)



Liquidez (R\$)

	(%) Exp. Bruta	Valor de Mercado (R\$)	(%) Exp. Bruta
< 1 mi	16,7%	< 1 bi	18,2%
1 mi - 10 mi	61,7%	1 bi - 10 bi	32,9%
> 10 mi	18,8%	> 10 bi	46,1%

¹ Por volume médio negociado 100 dias

² Por valor de mercado das companhias investidas

Informações do fundo

Dados para investimento no fundo	Aplicação inicial: R\$ 1.000	Taxa de Administração	2,00% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente)	Dados Bancários	Razão Social: CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA
Movimentações	R\$ 1.000			CNPJ Fundo	11.182.064/0001-77
Saldo mínimo	R\$ 1.000	Taxa de Performance	20% sobre o que exceder 100% do Ibovespa (provisionado diariamente e cobrado semestralmente, utilizando o conceito de linha d'água)	Banco	237 - Banco Bradesco
Tipo de quota	Fechamento			Agência	2856
Aplicação	D+1			Conta Corrente	29.924-3
Aplicação financeiro	D+0			Classificação ANBIMA	Ações Livre
Resgate - quotização (dias úteis)	D+14			Código ANBIMA	236942
Resgate - pagamento (dias úteis)	D+15			Código ISIN	BRNF2JCTFO01
Gestor	Constância Investimentos Ltda.	Custódia e Controladoria	Banco Bradesco S.A	Auditor	Deloitte
				Administrador/Distribuidor	BEM DITVM Ltda (Bradesco)

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 Fundamento FIA cobra taxa de administração mínima de 2,00% a.a. e máxima de 2,50% a.a. As rentabilidades informadas são líquidas da taxa de administração e taxa de performance, mas não são líquidas dos impostos devidos. As informações divulgadas neste material têm caráter 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. A gestora Constância Investimentos Ltda incorporou as empresas Principia Capital Management ACVM e NP Administração de Recursos Ltda na data do dia 31/03/2015.

