

## Desempenho histórico

Data da primeira cota do fundo: 16/10/09

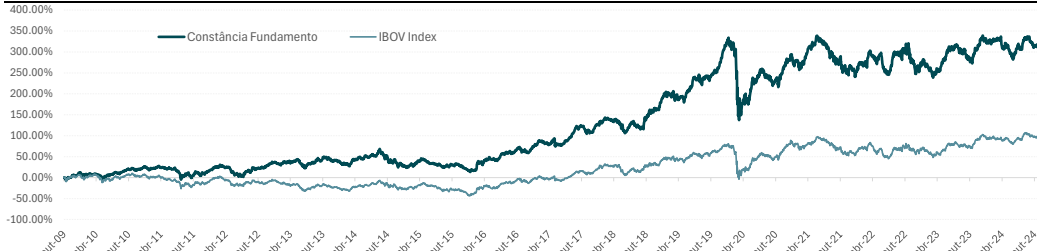
Ano	Ano												Acumulado			
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Fundo	Ibov		
2024	-3.43%	0.80%	1.06%	-5.67%	-2.99%	0.26%	3.43%	5.30%	-2.45%	-1.43%	-1.86%		-7.2%	-6.3%	307.5%	89.8%
2023	3.83%	-6.16%	-2.82%	3.00%	6.03%	8.16%	1.45%	-4.87%	-1.00%	-4.68%	10.25%	6.50%	19.6%	22.3%	339.3%	102.7%
2022	3.98%	-0.97%	7.65%	-3.83%	2.66%	-10.77%	4.67%	6.87%	-1.08%	5.41%	-7.37%	-3.17%	2.1%	4.7%	267.3%	65.8%
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%	-5.6%	-11.9%	259.9%	58.3%
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%	-6.2%	2.9%	281.3%	79.8%
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%	50.9%	31.6%	306.6%	74.7%
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%	22.9%	15.0%	169.5%	32.8%
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%	32.5%	26.9%	119.3%	15.4%
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%	35.4%	38.9%	65.5%	9.0%
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%	-8.8%	-13.3%	22.3%	-34.5%
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%	-5.6%	-2.9%	34.1%	-24.5%
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%	6.2%	-15.5%	42.1%	-22.2%
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%	19.7%	7.4%	33.7%	-7.9%
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%	-8.1%	-18.1%	11.8%	-14.3%
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%	14.3%	1.0%	21.6%	4.7%
2009										-5.47%	8.68%	3.52%	6.4%	3.6%	6.4%	3.6%

**| 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 4994 e 4963 aplicáveis a regimes de previdência.

## Retorno Acumulado

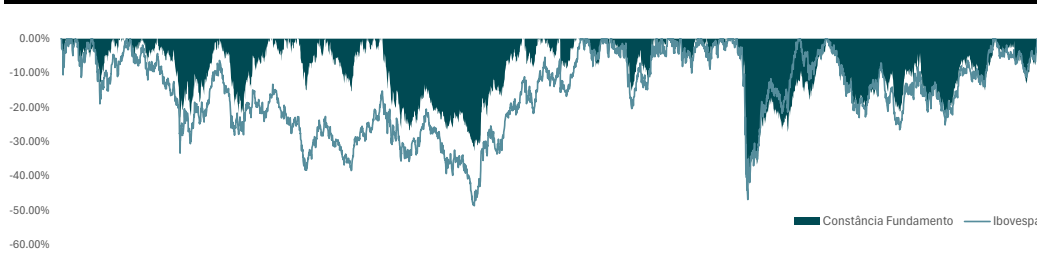


## Dados Estatísticos - Desde o Início

	Fundo	Ibovespa
<b>  Retorno  </b>		
Retorno Acumulado	307.52%	89.83%
Retorno Médio aa	11.30%	7.02%
Prêmio Médio sobre o cdi	2.32%	-1.97%
Prêmio Médio sobre o Ibov	4.28%	n/a

	Fundo	Ibovespa
<b>  Volatilidade  </b>		
Standard Deviation	19.82%	23.46%
Downside Deviation	15.59%	17.23%
Sharpe Ratio	0.12	-0.08
Sortino Ratio	0.15	-0.11

## Drawdown



	Fundo	Ibovespa
<b>  Preservação de Capital  </b>		
Maximum Drawdown	-45.39%	-48.63%
Drawdown Médio	-3.66%	-5.48%

	Fundo
<b>  Benchmark  </b>	
Excess Return aa	11.30%
Batting Average	51.38%
Up Capture	0.91
Down Capture	0.91
R-squared	0.84
Tracking Error	9.48%
Information Ratio	1.19
Beta	0.78
Treynor Ratio	0.15
Alpha de Jensen	3.84%

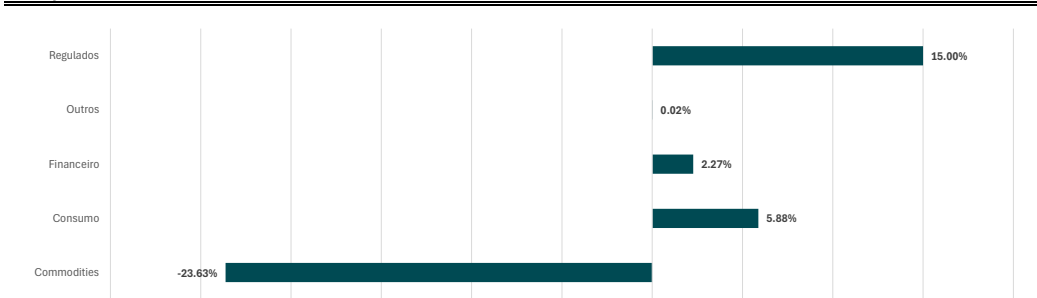
\*Média excluindo os 5 maiores

## Tracking Error (janelas móveis de 252 dias)



	Fundo
<b>  Patrimônio Líquido  </b>	
Fechamento Mês	R\$ 1,160,355,505
Últimos 12 meses	R\$ 1,403,474,676
Média desde o Início	R\$ 416,855,864

## Alocação Setorial (vs. IBOV)



	Fundo
<b>  Portfólio  </b>	
Número de posições compradas	110
Maior posição comprada (% PL)	4.8%
Ações compradas (% PL)	96.8%

## Movimentações e Informações gerais

Dados para investimento no fundo		Gestor	Dados Bancários		Taxa de Administração
Aplicação inicial	R\$ 1,000	Constância Investimentos Ltda.	Razão Social	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	2,00% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente)
Movimentações	R\$ 1,000	<b>Custódia e Controladoria</b>	CNPJ Fundo	11.182.064/0001-77	<b>Taxa de Performance</b> 20% sobre o que exceder 100% do Ibovespa (provisionado diariamente e cobrado semestralmente, utilizando o conceito de linha d'água)
Saldo mínimo	R\$ 1,000	BANCO BRADESCO S.A.	Banco	237 - Banco Bradesco	
Tipo de quota	Fechamento	<b>Auditor</b>	Agência	2856	
Aplicação	D+1	Deloitte	Conta Corrente	29.924-3	
Aplicação financeiro	D+0	<b>Administrador/Distribuidor</b>	<b>Classificação ANBIMA</b>	Ações Livre	
Resgate-quotização (dias úteis)	D+14	BEM DTVM	<b>Código ANBIMA</b>	236942	
Resgate-pagamento (dias úteis)	D+15		<b>Código ISIN</b>	BRNF2CFT001	

Rua Joaquim Floriano, 100 | 9º Andar | Itaim Bibi | São Paulo | Tel. +55(11) 3060 9000

www.constanciainvest.com.br

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 Absolute do 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.

