

Desempenho histórico

Data da primeira cota do fundo: 13/04/18

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2025	-1.83%	-0.94%											-2.75%	120.6%
CDI	1.01%	0.99%											2.00%	70.7%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170.6%
2024	2.68%	-0.86%	0.31%	-0.47%	-1.32%	0.94%	1.99%	1.68%	0.11%	-0.65%	2.42%	3.27%	10.45%	126.9%
CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	67.3%
%CDI	276.6%	-	37.5%	-	-	119.4%	219.6%	193.7%	13.7%	-	306.1%	352.3%	96.1%	188.4%
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%	105.4%
CDI	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	13.05%	50.9%
%CDI	129.0%	-	46.6%	168.0%	98.4%	321.3%	-	162.4%	79.3%	29.0%	275.2%	193.6%	101.9%	207.0%
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%	81.3%
CDI	0.73%	0.75%	0.92%	0.83%	1.03%	1.01%	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	12.37%	33.5%
%CDI	61.2%	301.2%	186.6%	470.4%	317.2%	60.3%	-	30.9%	30.0%	265.3%	184.6%	121.2%	154.7%	242.7%
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%	14.69%	52.2%
CDI	0.15%	0.13%	0.20%	0.21%	0.27%	0.30%	0.36%	0.42%	0.44%	0.48%	0.59%	0.76%	4.40%	18.8%
%CDI	-	1901.2%	1774.6%	881.1%	384.9%	-	450.1%	140.1%	247.9%	311.0%	216.9%	168.0%	334.2%	277.5%
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%	32.7%
CDI	0.38%	0.29%	0.34%	0.28%	0.24%	0.22%	0.19%	0.16%	0.16%	0.16%	0.15%	0.16%	2.77%	13.8%
%CDI	372.7%	-	350.0%	-	734.7%	-	2912.3%	-	-	-	1825.5%	1329.8%	281.0%	236.9%
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%	23.1%
CDI	0.54%	0.49%	0.47%	0.52%	0.54%	0.47%	0.57%	0.50%	0.47%	0.48%	0.38%	0.38%	5.97%	10.7%
%CDI	348.0%	187.6%	-	-	326.1%	300.1%	67.8%	-	413.3%	-	430.4%	209.5%	330.5%	156.0%
2018				0.88%	1.55%	0.35%	-0.83%	2.34%	-2.39%	2.34%	1.03%	1.63%	7.02%	7.0%
CDI				0.26%	0.30%	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%
%CDI				326.1%	300.1%	67.8%	-	413.3%	-	430.4%	209.5%	330.5%	156.0%	156.0%

| POLÍTICA DE INVESTIMENTOS E OBJETIVO |

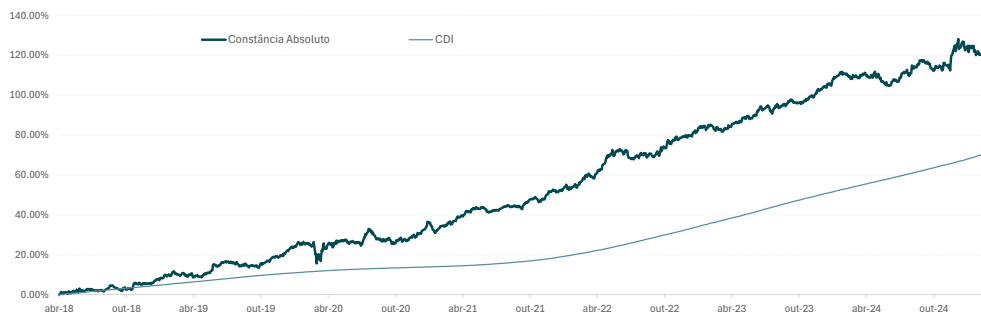
O fundo investe em um conjunto diversificado de estratégias que visam gerar retornos superiores ao CDI. Entre as estratégias que podem ser utilizadas estão: Long/short ações baseado em fatores de risco, long/short taxas de câmbio, estratégias de volatilidade baseada em opções, estratégias de taxas de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

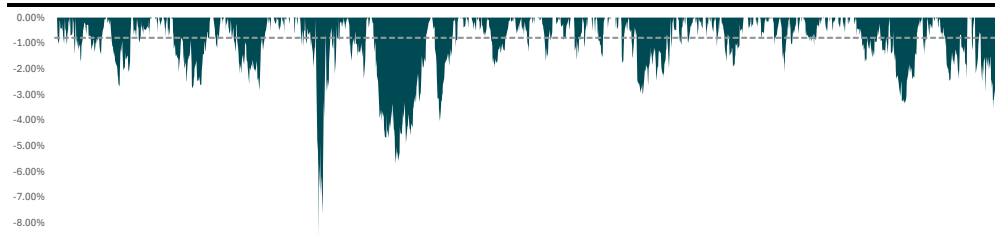
Investidores em geral.

Retorno Acumulado



	12 M	24 M	INÍCIO
Meses acima do CDI	5	11	48
Meses abaixo do CDI	7	13	35
Maior Prêmio Mensal	2.3%	2.4%	5.5%
Menor Prêmio Mensal	-2.8%	-2.8%	-4.0%

Drawdown



Dados Estatísticos - Desde o Início

Retorno	
Retorno Acumulado	120.63%
Retorno Médio aa	11.74%
Prêmio Médio sobre o cdi	3.95%

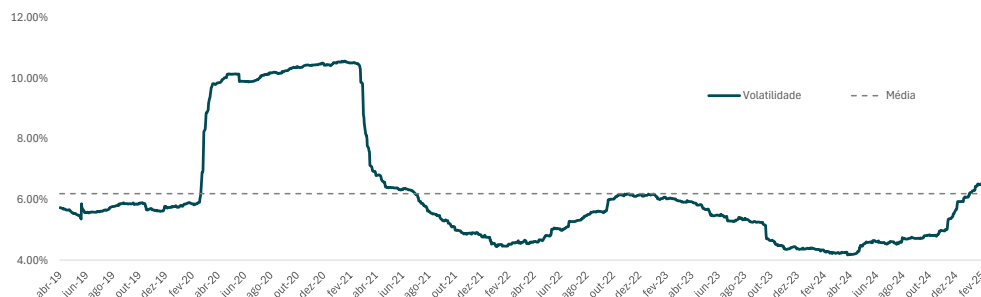
Volatilidade	
Standard Deviation	6.49%
Downside Deviation	4.51%
Sharpe Ratio	0.61
Sortino Ratio	0.88

Preservação de Capital	
Maximum Drawdown	-8.57%
Drawdown Médio	-0.79%

Portfólio	
Núm. de posições compradas	108
Maior posição comprada (% PL)	4.0%
Exposição líquida ações (% PL)	45.9%
Exposição bruta ações (% PL)	110.0%
Número de posições vendidas	53
Maior posição vendida (% PL)	-3.3%

Patrimônio Líquido	
Fechamento Mês	R\$ 257,794,476
Últimos 12 meses	R\$ 348,178,680
Média desde o Início	R\$ 142,613,629

Volatilidade (janelas móveis de 252 dias)



Movimentações e Informações gerais

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

Gestor

Constância Investimentos Ltda.

Custódia e Controladoria

BANCO BRADESCO S.A.

Auditor

KPMG

Administrador/Distribuidor

BEM DTVM

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	BRCN6CTF001

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)

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 informação 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% a.a. e máxima de 2,50% a.a. 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.



Gestão de Recursos