

Desempenho histórico

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

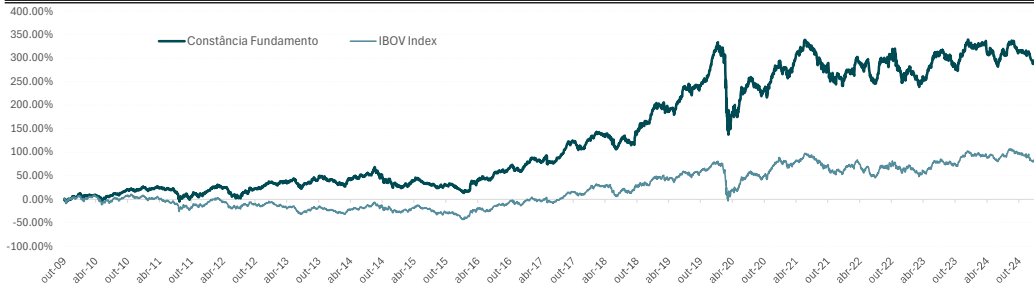
Ano	Ano												Acumulado	
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Fundo	Ibov
2025	3.22%	-2.75%											0.4%	2.1%
2024	-3.43%	0.80%	1.06%	-5.67%	-2.99%	0.26%	3.43%	5.30%	-2.45%	-1.43%	-3.12%	-10.1%	-10.4%	294.8%
2023	3.83%	-6.16%	-2.82%	3.00%	6.03%	8.16%	1.45%	-4.87%	-1.00%	-4.68%	10.25%	6.50%	19.6%	22.3%
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%	2.1%	4.7%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
2009										-5.47%	8.68%	3.52%	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.

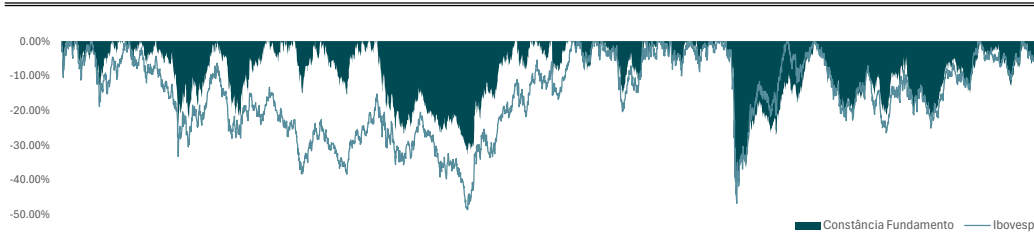
Retorno Acumulado



Dados Estatísticos - Desde o Início

	Fundo	Ibovespa
 Retorno 		
Retorno Acumulado	296.30%	85.50%
Retorno Médio aa	10.95%	6.78%
Prêmio Médio sobre o cdi	1.92%	-2.25%
Prêmio Médio sobre o Ibov	4.17%	n/a
 Volatilidade 		
Standard Deviation	19.73%	23.38%
Downside Deviation	15.49%	17.15%
Sharpe Ratio	0.10	-0.10
Sortino Ratio	0.12	-0.13

Drawdown

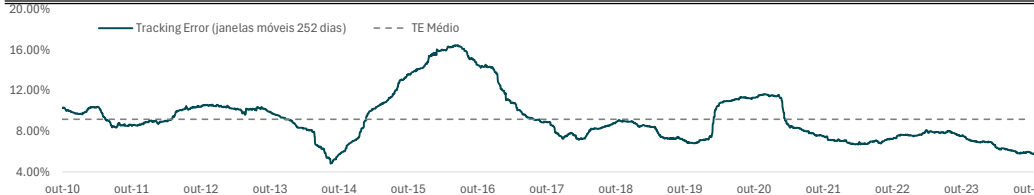


	Fundo	Ibovespa
 Preservação de Capital 		
Maximum Drawdown	-45.39%	-48.63%
Drawdown Médio	-3.66%	-5.56%
 Benchmark 		
Excess Return aa	10.95%	
Batting Average	51.24%	
Up Capture	0.91	
Down Capture	0.91	
R-squared	0.84	
Tracking Error	9.46%	
Information Ratio	1.16	
Beta	0.77	
Treynor Ratio	0.14	
Alpha de Jensen	3.66%	

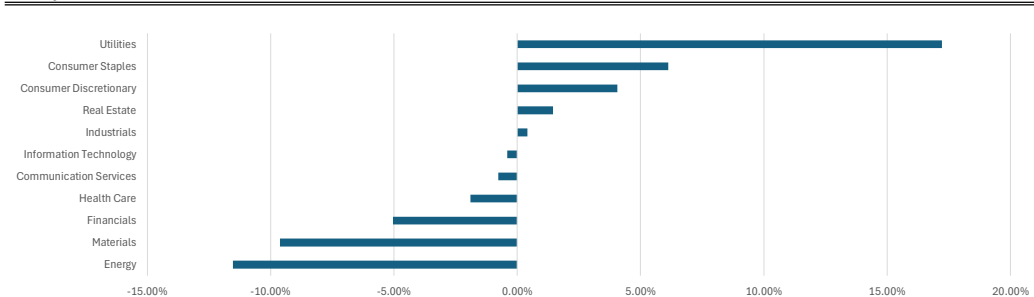
*Média excluindo os 5 maiores

	Fundo
 Patrimônio Líquido 	
Fechamento Mês	R\$ 1,055,031,939
Últimos 12 meses	R\$ 1,345,065,792
Média desde o Início	R\$ 428,136,987

Tracking Error (janelas móveis de 252 dias)



Alocação Relativa - Setores GICS (Constância Fundamento vs. IBOV)



	Fundo
 Portfólio 	
Número de posições compradas	107
Maior posição comprada (% PL)	3.8%
Ações compradas (% PL)	93.5%

Movimentações e Informações gerais

Dados para investimento no fundo	Gestor	Dados Bancários	Taxa de Administração
Aplicação inicial	Constância Investimentos Ltda.	Razão Social	2,00% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente)
Movimentações	Custódia e Controladoria	CNPJ Fundo	
Saldo mínimo	BANCO BRADESCO S.A.	Banco	
Tipo de quota	Auditor	Agência	
Aplicação	Deloitte	Conta Corrente	
Aplicação financeiro	Administrador/Distribuidor	Classificação ANBIMA	
Resgate-quotação (dias úteis)	BEM DTVM	Código ANBIMA	
Resgate-pagamento (dias úteis)		Código ISIN	
			Taxa de Performance
			20% sobre o que exceder 100% do Ibovespa (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 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 Absoluto 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.

