

## Desempenho histórico

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

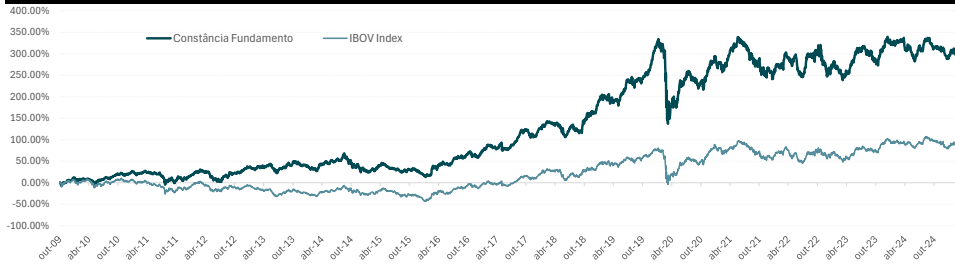
Ano	Ano												Acumulado	
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Fundo	Ibov
2025	3,22%	-2,75%	6,40%										6,8%	8,3%
2024	-3,43%	-6,16%	-1,06%	-5,67%	-2,99%	0,26%	3,43%	5,30%	-2,45%	-1,43%	-1,86%	-3,12%	-10,1%	-10,4%
2023	3,85%	-0,97%	7,65%	3,83%	2,66%	-10,77%	4,67%	6,67%	-1,08%	-5,41%	-7,37%	-3,17%	2,1%	4,7%
2022	-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%
2021	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%
2020	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%
2019	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%
2018	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%
2017	-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%
2016	-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%
2015	-5,50%	-1,05%	5,61%	0,13%	-0,29%	3,20%	2,15%	8,43%	-11,49%	-2,38%	0,20%	-6,40%	5,6%	-2,9%
2014	0,00%	0,01%	5,25%	0,80%	-10,65%	-5,27%	2,93%	0,48%	3,84%	6,92%	-2,80%	-1,78%	19,7%	7,4%
2013	-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%
2012	-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%
2011	-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%
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	-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%

**| 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

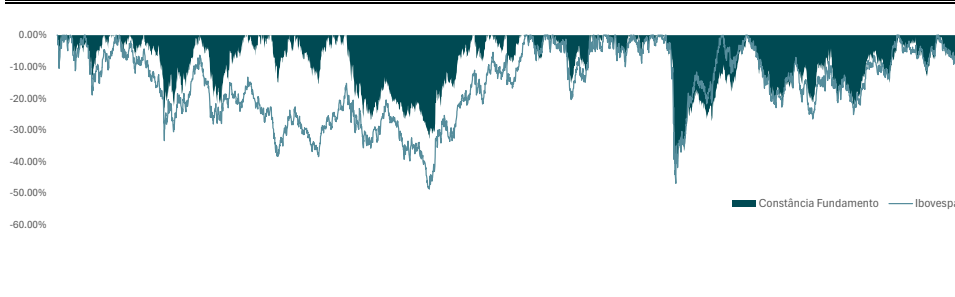


## Dados Estatísticos - Desde o Início

	Retorno	Fundo	Ibovespa
Retorno Acumulado		321,68%	96,77%
Retorno Médio aa		11,31%	7,14%
Prêmio Médio sobre o cdi		2,26%	-1,91%
Prêmio Médio sobre o Ibov		4,17%	n/a

	Volatilidade	Fundo	Ibovespa
Standard Deviation		19,71%	23,35%
Downside Deviation		15,47%	17,13%
Sharpe Ratio		0,11	-0,08
Sortino Ratio		0,15	-0,11

## Drawdown

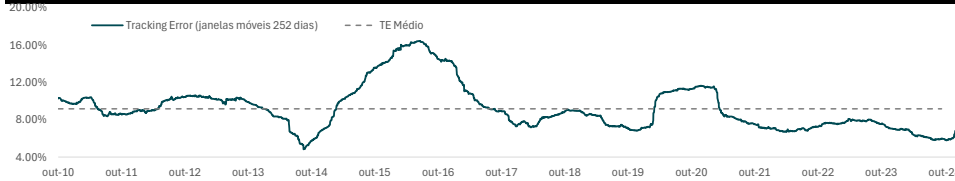


	Preservação de Capital	Fundo	Ibovespa
Maximum Drawdown		-45,39%	-48,63%
Drawdown Médio		-3,66%	-5,56%

	Benchmark	Fundo
Excess Return aa		11,31%
Batting Average		51,33%
Up Capture		0,91
Down Capture		0,91
R-squared		0,84
Tracking Error		9,45%
Information Ratio		1,20
Beta		0,77
Treynor Ratio		0,15
Alpha de Jensen		3,74%

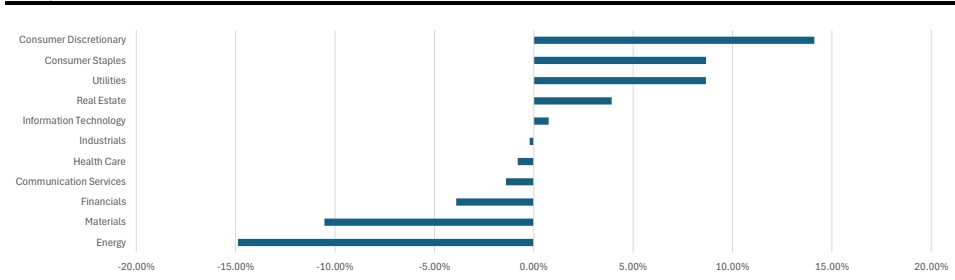
\*Média excluindo os 5 maiores

## Tracking Error (janelas móveis de 252 dias)



	Patrimônio Líquido
Fechamento Mês	R\$ 1,111,599,731
Últimos 12 meses	R\$ 1,293,431,296
Média desde o Início	R\$ 431,432,660

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



	Portfólio
Número de posições compradas	120
Maior posição comprada (% PL)	4,2%
Ações compradas (% PL)	93,6%

## 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

Deloitte

### Administrador/Distribuidor

BEM DTVM

### 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	BRNF2CTFO01

### 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)

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 Absolut ou 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 divulgas das 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