

Características do fundo

Objetivo/Política de investimentos: 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.

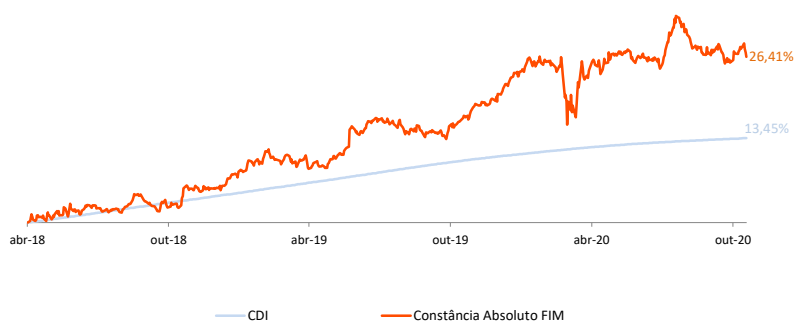
Público alvo: Investidores em geral.

Histórico de rentabilidade do fundo (%) em R\$

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020	Fundo	1,40%	-0,54%	1,19%	-0,22%	1,75%	-1,40%	5,66%	-3,86%	-0,84%	-0,24%			2,67%
	% CDI	373%	-	350%	-	735%	-	2912%	-	-	-			109%
2019	Fundo	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%
	% CDI	348%	188%	-	-	476%	803%	-	-	-	408%	379%	1006%	252%
2018	Fundo				0,88%	1,55%	0,35%	-0,83%	2,34%	-2,39%	2,34%	1,03%	1,63%	7,02%
	% CDI				326%	300%	68%	-	413%	-	430%	210%	330%	156%

** Data da primeira cota do fundo: 13/04/2018

Desempenho histórico - dados atualizados até 30/10/2020



Melhor mês	5,7%	Pior mês	-3,9%
Melhores três meses	7,4%	Piores três meses	-4,9%
Melhores seis meses	9,6%	Piores seis meses	0,8%
Volatilidade anualizada desde o início da estratégia			8,0%
Sharpe			0,6

Informações do fundo

Dados para investimento no fundo

Aplicação inicial	R\$ 5.000
Movimentações	R\$ 5.000
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
Horário para movimentações	Até 14:00

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)

Tributação

Renda Variável - 15% sobre o lucro apurado no resgate.

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

Atribuição de Performance

Estratégia	Mês	Ano
Long - Short	1,59%	-5,22%
Arbitragem	-1,61%	10,64%

Composição da carteira

Por valor de mercado

Valor de mercado das companhias	% Exp bruta
Inferior a R\$ 1 bi	8,0%
Entre R\$ 1 bi e R\$ 10 bi	50,2%
Acima de R\$ 10 bi	41,7%

Exposições e concentração

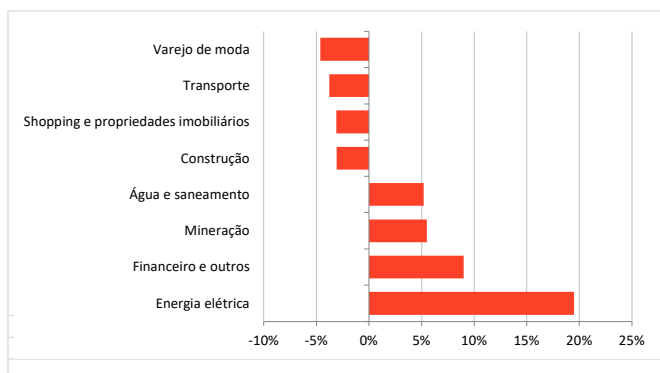
Exposição líquida e concentração

Número de posições compradas	103
Número de posições vendidas	75
Exposição líquida (% PL)	31,0%
Exposição bruta (% PL)	129,6%

Consolidado

Maior posição comprada (% PL)	4,3%
Maior posição vendida (% PL)	-3,5%
Patrimônio líquido em 30/10/2020	R\$ 25.262.422
Patrimônio líquido médio 12M	R\$ 16.991.164

Maiores exposições líquidas por setor (% PL)



Principais prestadores de serviços

Gestor

Constância Investimentos Ltda.
Tel: (11) 3060-9000
contato@constanciainvest.com.br
<https://www.constanciainvest.com.br>

Custódia e controladoria

Banco Bradesco S A

Administrador/distribuidor

BEM DTVM Ltda (Bradesco)
CNPJ: 00.066.670/0001-00
Tel: (11) 3684-9432
Ouvidoria: 0800 727 9933
www.bradescobemdtvm.com.br

Auditor

KPMG Auditores Independentes