

Características do fundo

**Política de investimentos:** O fundo investe numa carteira de ações moderadamente diversificada, escolhidas por análise fundamentalista com foco em valor.

**Objetivo:** O fundo busca gerar retornos superiores ao Ibovespa no longo prazo.

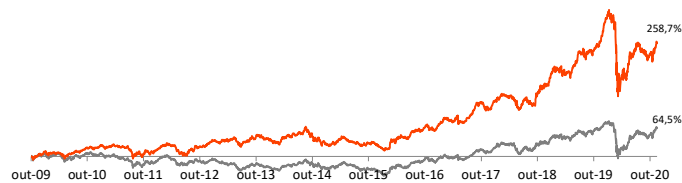
**Público alvo:** Investidores em geral. O fundo respeita as disposições das Resoluções 4661 e 3.922/4604 aplicáveis a regimes de previdência.

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

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020	<b>Fundo</b>	<b>1,72%</b>	<b>-5,44%</b>	<b>-31,56%</b>	<b>8,90%</b>	<b>6,15%</b>	<b>7,00%</b>	<b>8,46%</b>	<b>-6,24%</b>	<b>-4,50%</b>	<b>-1,68%</b>	<b>13,48%</b>		<b>-11,77%</b>
	Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%		-5,84%
2019	<b>Fundo</b>	<b>11,81%</b>	<b>-1,46%</b>	<b>-1,68%</b>	<b>0,64%</b>	<b>3,17%</b>	<b>5,14%</b>	<b>5,14%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,73%</b>	<b>3,91%</b>	<b>12,11%</b>	<b>50,88%</b>
	Ibovespa	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%
2018	<b>Fundo</b>	<b>6,61%</b>	<b>2,21%</b>	<b>0,33%</b>	<b>-0,39%</b>	<b>-6,63%</b>	<b>-4,64%</b>	<b>7,88%</b>	<b>-2,77%</b>	<b>-1,92%</b>	<b>16,19%</b>	<b>4,12%</b>	<b>1,81%</b>	<b>22,85%</b>
	Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%
2017	<b>Fundo</b>	<b>7,50%</b>	<b>4,37%</b>	<b>-1,29%</b>	<b>0,57%</b>	<b>-2,62%</b>	<b>0,51%</b>	<b>4,67%</b>	<b>8,94%</b>	<b>5,62%</b>	<b>0,01%</b>	<b>-5,38%</b>	<b>6,63%</b>	<b>32,51%</b>
	Ibovespa	7,38%	3,08%	-2,52%	0,65%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%
2016	<b>Fundo</b>	<b>-3,40%</b>	<b>0,11%</b>	<b>14,00%</b>	<b>7,03%</b>	<b>-0,91%</b>	<b>0,65%</b>	<b>9,89%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,43%</b>	<b>8,51%</b>	<b>-3,62%</b>	<b>-0,77%</b>	<b>35,41%</b>
	Ibovespa	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,93%
2015	<b>Fundo</b>	<b>-7,98%</b>	<b>7,37%</b>	<b>1,57%</b>	<b>5,67%</b>	<b>-3,86%</b>	<b>-1,38%</b>	<b>-1,58%</b>	<b>-6,05%</b>	<b>1,58%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,13%</b>	<b>-4,21%</b>	<b>-8,83%</b>
	Ibovespa	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,90%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,92%	-13,34%
2014	<b>Fundo</b>	<b>-5,56%</b>	<b>-1,05%</b>	<b>5,61%</b>	<b>2,54%</b>	<b>-0,29%</b>	<b>3,20%</b>	<b>2,19%</b>	<b>9,43%</b>	<b>-11,49%</b>	<b>-2,38%</b>	<b>0,20%</b>	<b>-6,40%</b>	<b>-5,63%</b>
	Ibovespa	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,01%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,07%	-8,52%	-2,91%
2013	<b>Fundo</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,01%</b>	<b>3,41%</b>	<b>0,13%</b>	<b>1,60%</b>	<b>-7,89%</b>	<b>2,93%</b>	<b>0,48%</b>	<b>3,84%</b>	<b>6,92%</b>	<b>-2,80%</b>	<b>-1,78%</b>	<b>6,24%</b>
	Ibovespa	-1,95%	-3,91%	-1,87%	-0,78%	-4,30%	-11,31%	1,64%	3,68%	4,65%	3,66%	-3,27%	-1,86%	-15,50%
2012	<b>Fundo</b>	<b>5,62%</b>	<b>5,25%</b>	<b>1,48%</b>	<b>-0,80%</b>	<b>-10,65%</b>	<b>-5,27%</b>	<b>4,63%</b>	<b>2,34%</b>	<b>4,63%</b>	<b>2,57%</b>	<b>4,47%</b>	<b>5,23%</b>	<b>19,67%</b>
	Ibovespa	11,13%	4,34%	-1,98%	-4,17%	-11,86%	-0,25%	3,21%	1,72%	3,71%	-3,56%	0,71%	6,05%	7,40%
2011	<b>Fundo</b>	<b>-0,30%</b>	<b>0,72%</b>	<b>3,14%</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-0,92%</b>	<b>-1,76%</b>	<b>-8,49%</b>	<b>-3,18%</b>	<b>-4,62%</b>	<b>10,52%</b>	<b>-4,92%</b>	<b>3,56%</b>	<b>-8,09%</b>
	Ibovespa	-3,94%	1,21%	1,79%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%
2010	<b>Fundo</b>	<b>-1,30%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,75%</b>	<b>-1,99%</b>	<b>-4,80%</b>	<b>3,43%</b>	<b>6,74%</b>	<b>-0,61%</b>	<b>4,95%</b>	<b>3,72%</b>	<b>-3,37%</b>	<b>4,28%</b>	<b>14,32%</b>
	Ibovespa	-4,65%	1,68%	5,82%	-4,04%	-6,64%	-3,35%	10,80%	-3,51%	6,58%	1,79%	-4,20%	2,36%	1,04%
2009	<b>Fundo</b>										<b>-5,47%</b>	<b>8,68%</b>	<b>3,52%</b>	<b>6,36%</b>
	Ibovespa										-7,03%	8,93%	2,30%	3,61%

\* Data da primeira cota do fundo: 16/10/2009.

Desempenho histórico - dados atualizados até 30/11/2020



	12 Meses	24 Meses	Desde Início
Correlação com Ibovespa	96,5%	95,9%	91,5%
beta com Ibovespa	0,87	0,86	0,99
Tracking Error com Ibovespa	12,0%	9,8%	10,3%

Informações do fundo

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
Horário para movimentações	14:00

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)

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	BRNPF2CTFO01

Composição da carteira

Por liquidez

Valor médio negociado 100 dias	% Exp. bruta
Inferior a R\$ 1 mi	2,7%
Entre R\$ 1 mi e R\$ 10 mi	5,8%
Acima de R\$ 10 mi	91,5%

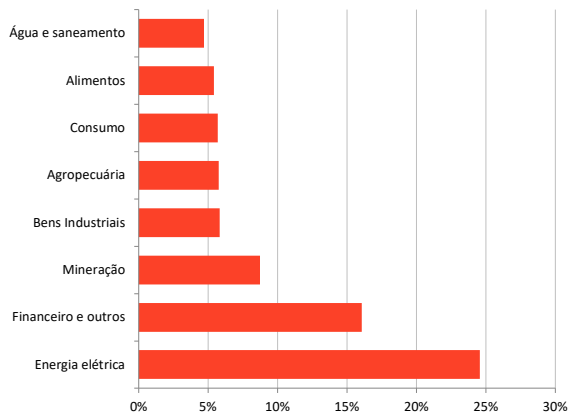
Por valor de mercado

Valor de mercado das companhias	% Exp bruta
Inferior a R\$ 1 bi	2,3%
Entre R\$ 1 bi e R\$ 10 bi	32,0%
Acima de R\$ 10 bi	65,8%

Exposições e concentração

Número de posições compradas	148
Número de posições vendidas	0
Ações compradas (% PL)	94,59%
Maior posição comprada (% PL)	5,47%
Patrimônio líquido em 30/11/2020	R\$ 1.143.672.226,64
Patrimônio líquido médio 12M	R\$ 783.714.923,92

Maiores exposições líquidas por setor (% PL)



## Principais prestadores de serviços

### Gestor

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

### Administrador/distribuidor

BEM DTVM Ltda (Bradesco)  
CNPJ: 00.066.670/0001-00  
Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco-SP  
Tel: (11) 3684-9432  
[centralbemdtvm@bradesco.com.br](mailto:centralbemdtvm@bradesco.com.br)  
Ouvidoria: 0800 727 9933  
[www.bradescobemdtvm.com.br](http://www.bradescobemdtvm.com.br)

### Custódia e controladoria

Banco Bradesco S A

### Auditor

KPMG Auditores Independentes



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

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 Fundamento FIA 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. A gestora Constância Investimentos Ltda incorporou as empresas Principia Capital Management ACVM e NP Administração de Recursos Ltda na data do dia 31/03/2015.