

## Objetivo

Prover retornos absolutos, no longo prazo, através de investimento em ações.

## Filosofia de Investimento

O fundo selecionará ativos por meio de análise fundamentalista, tendo como base assimetrias entre seu preço de mercado e seu valor intrínseco.

## Público Alvo

O Fundo tem como público alvo os investidores pessoas físicas ou jurídicas em geral, fundos de investimento e fundos de investimento em cotas de fundos de investimento.

## Movimentação

**Cota da aplicação:** D+1

**Cota de resgate:** D+30 (corridos).

**Cota de resgate antecipado:** D+5 (corridos) com taxa de saída de 5%

**Pagamento de resgate:** D+3 (úteis) após cotização

**Horário Limite:** até às 14:00

**Aplicação inicial:** R\$5.000,00

**Saldo mínimo:** R\$5.000,00

**Movimentação mínima:** R\$1.000,00

**Aplicações e resgates devem ser informados até às 14h do dia da movimentação através do email:** [movimento@athenacap.com.br](mailto:movimento@athenacap.com.br)

**Banco:** 208 (BTG Pactual)

**Favorecido:** Athena Total Return II FIC FIA

**CNPJ:** 23.186.344/0001-32

**Agência:** 001

**Conta Corrente:** 00022503-9

## Informações do Produto

**Taxa de administração:** 3% a.a.

**Taxa de performance:** Não há

**Administrador:** BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

**Custodiante:** Banco BTG Pactual S.A.

**Auditor:** Ernst&Young Auditores Independentes

**Tributação:** 15% sobre os ganhos, pagos no resgate

**Classificação Anbima:** Ações Livre

**Código ISIN:** BRATH5CTF003

**Ticker Bloomberg:** ATHTRII BZ Equity

**Código Anbima:** 407194

## Dados da Gestora

**Athena Capital Gestão de Recursos Ltda**

**CNPJ:** 19.195.480/0001-11

**Endereço:** Avenida das Américas, 3.500 (Le Monde), Bloco 4 (Toronto 3000), Sala 126

**Site:** [www.athenacap.com.br](http://www.athenacap.com.br)

## Informações de contato:

**Telefone:** (21) 3590-1235

**E-mail:** [ri@athenacap.com.br](mailto:ri@athenacap.com.br)

## Dados do administrador

**BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM**

**Endereço:** Praia de Botafogo, 501 - 6º Andar Botafogo - Rio de Janeiro - RJ - CEP 22250-040

**Telefone:** 0800 772 2827

**Email:** [ouvidoria@btgpactual.com](mailto:ouvidoria@btgpactual.com)

**Site:** [www.btgpactual.com](http://www.btgpactual.com)

## Patrimônio

**Patrimônio do Fundo:** R\$ 78,2 MM

**Patrimônio Médio 12 meses:** R\$ 75,7 MM

**Patrimônio total sob Gestão:** R\$ 548,6 MM

## RENTABILIDADE HISTÓRICA<sup>1</sup> E VOLATILIDADE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	
													Fundo	Ibovespa <sup>2</sup>
2015 <sup>3</sup>										2,31%	-0,20%	0,23%	2,34%	-3,79%
2016	-1,03%	2,97%	6,91%	4,82%	1,82%	2,93%	6,53%	1,19%	0,31%	4,99%	-4,04%	0,02%	30,42%	38,93%
2017	4,20%	2,85%	-0,12%	0,59%	0,40%	1,62%	4,04%	5,07%	4,05%	-0,65%	-3,18%	3,39%	24,23%	26,86%
2018	3,40%	0,67%	0,32%	-2,56%	-8,84%	-3,00%	3,38%	-3,30%	0,56%	11,53%			0,87%	14,43%

1- Rentabilidade mensal calculada com base na cota de fechamento do último dia do mês, líquida de taxas e bruta de impostos  
2- Utilizamos o Ibovespa como mera referência econômica e não como parâmetro objetivo do fundo

### Performance do Fundo



### Rentabilidade

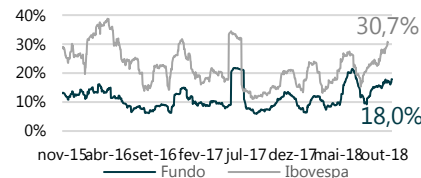
Período	Fundo	Ibovespa <sup>2</sup>
12 meses	0,97%	17,65%
24 meses	19,70%	34,65%
Desde o início	67,27%	94,02%

### Volatilidade

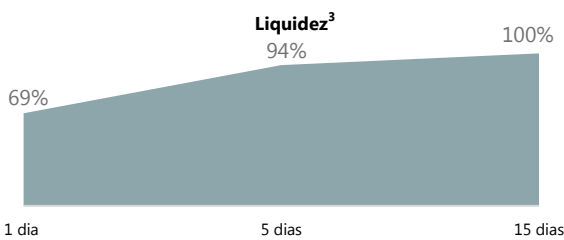
Período	Fundo	Ibovespa <sup>2</sup>
12 meses	12,45%	21,30%
24 meses	12,06%	23,14%
Desde o início	16,01%	31,19%

3- A contar de 30-Set-2015.

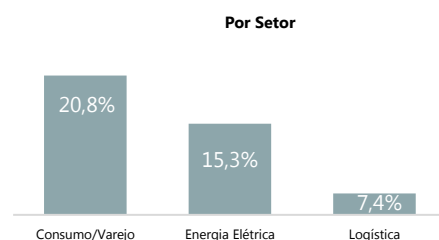
### Volatilidade Anualizada - janela móvel 30d



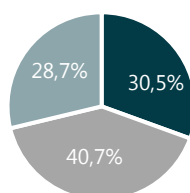
## RISCO DA CARTEIRA



3- Percentagem do PL que pode ser zerado em cada período, considerando 30% da liquidez diária de cada ativo



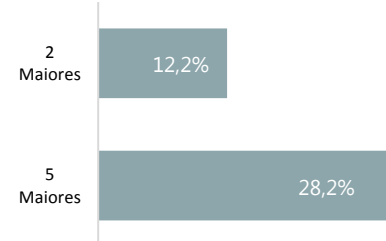
### Por Valor de Mercado<sup>4</sup>



- Small Caps
- Middle Caps
- Large Caps

4- Large Cap > R\$15 Bilhões | Middle Cap R\$5 - R\$15 Bilhões | Small Cap < R\$5 Bilhões

### Maiores Posições



Esse fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado, e na consequente obrigação de aportar recursos adicionais. Este fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este material não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. Este material não pode ser reproduzido ou distribuído no todo ou em parte para nenhuma outra pessoa. A Athena Capital Gestão de Recursos pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. 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 Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e de taxa de saída. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

