



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 19.195.480/0001-11

Nome do Administrador de Carteira: ATHENA CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Athena Capital Gestão de Recursos Ltda é uma gestora de recursos situada no Rio de Janeiro e fundada em 2013. Nasceu do desejo de seus sócios, profissionais com destacadas passagens por algumas das principais casas de gestão de recursos do país, de constituir uma casa independente, tendo, assim, a possibilidade de implementar as melhores práticas de governança corporativa. A Athena Capital acredita que esse modelo, quando aliado às competências do seu time, contribui para a construção de um ambiente adequado para a geração de performance e o estabelecimento de uma relação de longo prazo com nossos investidores.

Baseada em uma filosofia fundamentalista, que visa a encontrar valor em Companhias listadas, a Athena Capital busca, respeitando métricas de risco, identificar ótimas oportunidades de investimento, a fim de permitir geração contínua de riqueza para nossos investidores.

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Não houve eventos societários relevantes desde a criação da Companhia, em 2013.

#### b. Escopo das atividades

Não houve mudanças no escopo das atividades da Companhia desde a data do último Formulário de Referência.

#### c. Recursos humanos e computacionais

Ao longo de sua história a Athena contou em seus quadros com a colaboração de diversos profissionais que, por razões diversas, acabaram por se desligar da companhia e do seu quadro societário. Os 4 principais sócios, contudo, permanecem na sociedade desde a sua origem. No que diz respeito aos recursos computacionais, a Athena Capital investiu ao longo dos últimos anos para poder oferecer aos seus colaboradores a melhor infra-estrutura possível a fim de que suas atividades-fim fossem realizadas da melhor forma possível. Para isso, recentemente tem investido sobremaneira no movimento "go-to-cloud" e na modernização de equipamentos (máquinas, links de internet, firewalls, etc...)

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

Ao longo do ano a Companhia realizou a revisão de suas políticas para adequação a eventuais alterações regulatórias promovidas pela autarquia reguladora e auto-reguladora. Além dos processos de revisão e atualização de políticas, foram promovidos também treinamentos internos dos colaboradores e revisados processos e atividades.

## 3. Recursos Humanos

### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

#### a. Número de sócios:

11

#### b. Número de empregados:

0



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### c. Número de terceirizados:

0

CPF	Nome
074.361.467-42	ANDRÉ SARMENTO VAINER

## 4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

### 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

## 5. Resiliência Financeira

### 5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

**a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários**

Sim

**b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)**

Sim

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)**

**Demonstração Financeira:** Não se aplica

**Relatório:** Não se aplica

## 6. Escopo das Atividades

### 6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo

**a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**

A Sociedade executa única e exclusivamente a atividade de gestão discricionária de fundos de investimento e a distribuição das cotas destes mesmos fundos, conforme previsto pela Resolução CVM nº 21/2021.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)**

Os fundos de investimento geridos pela Sociedade são classificados como Fundos de Ações, de acordo com classificação constante da regulamentação em vigor.

**c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Ações de companhias de capital aberto, listadas em Bolsa de Valores.

**d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor**

Sim

**6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

**a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

Potencial conflito de interesses na distribuição de cotas dos Fundos, em razão de (i) apenas ser possível à Sociedade a distribuição das cotas dos Fundos por ela geridos e (ii) beneficiar-se da distribuição realizada tendo em vista a remuneração por ela recebida, na qualidade de Gestora dos Fundos (taxa de administração e taxa de performance, principalmente).

**b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

A Sociedade não possui sociedades controladoras, controladas, coligadas ou sob controle comum, pelo que inexistem qualquer conflito de interesse.

**6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações**

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	228	2498	2726



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	196	2497	2693
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	12		12
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	5		5
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	1	1
vii. Seguradoras	2		2
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	13		13
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	228	2498	2726

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 787.326.932,23	R\$ 0,00	R\$ 904.243.115,40

### **d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior**

R\$ 0,00

**e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Valor	Nome
R\$ 186.930.481,75	
R\$ 110.327.046,33	
R\$ 108.873.823,69	
R\$ 87.608.608,00	
R\$ 74.415.525,09	
R\$ 53.270.688,18	
R\$ 46.012.547,06	
R\$ 36.397.301,12	
R\$ 26.398.988,04	
R\$ 19.519.158,35	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 101.137.894,38	R\$ 116.566.416,94	R\$ 217.704.311,32
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 43.926.673,26		R\$ 43.926.673,26
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 516.242.910,90		R\$ 516.242.910,90
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 349.766,23	R\$ 349.766,23
vii. Seguradoras	R\$ 82.016.594,05		R\$ 82.016.594,05
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 44.002.859,64		R\$ 44.002.859,64
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00
xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Total	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	R\$ 787.326.932,23	R\$ 0,00	R\$ 904.243.115,40

### 6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Ações	R\$ 727.641.722,23
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 0,00
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 134.360.580,27
m. Outros ativos	R\$ 42.240.812,90
Total	R\$ 904.243.115,40

### 6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

N/A

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

N/A

## 7. Grupo Econômico

### 7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

#### a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
00.007.436/1467-42	ANDRÉ SARMENTO VAINER
00.009.612/6977-44	CARLOS RODRIGO MENDES LIMA
00.005.395/4777-80	AQUILEO SARAIVA DA SILVA
758.959.002-91	LUCAS VOUZELA REGO

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CNPJ	Nome
-	Não Informado

### e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
-	Não Informado

### 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa

### 8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

#### a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

A Diretoria da Sociedade é composta por 3 (três) Diretores, os quais representam a Sociedade de forma isolada.

No que tange à governança operacional, a Sociedade conta basicamente com 3 grandes áreas: Análise/Gestão, Controladoria e Relações com Investidores.

A primeira (Análise/Gestão) é co-gerida pelos sócios André Vainer (Diretor de Gestão) e Carlos Lima (Chefe dos Analistas) e tem por prerrogativa principal executar todo o complexo trabalho de análise de empresas brasileiras, decisão de investimento e tamanho da alocação dentro de cada um dos fundos geridos pela Athena Capital.

A segunda (Controladoria) é capitaneada pelo sócio Aquileo Silva (Diretor de Risco, Compliance e PLD) e engloba as seguintes sub-áreas: Backoffice, Risco, Compliance e Administrativo. Essa área é essencialmente responsável por todas as rotinas de manutenção da boa-ordem dos fundos de investimento geridos pela Athena Capital, desde o processo de validação de cotas até o acompanhamento das liquidações dos fundos, administração dos riscos, enquadramento a todos os dispositivos legais, assim como também é responsável pelas rotinas de manutenção da boa-ordem da própria Athena Capital, como gestão da contabilidade, Contas a Pagar e Receber e Recursos Humanos.

Por fim, a área de Relações com Investidores é gerida pelo sócio Lucas Rego e tem por principal atribuição gerir a relação com todos os nossos investidores, prestando o atendimento mais individualizado possível, gerindo suas demandas e esclarecendo suas dúvidas.

#### b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões

A Sociedade conta ainda com 2 (dois) Comitês que visam a dar transparência aos demais sócios a respeito das decisões tomadas em cada uma das áreas, assim como a se constituírem em fóruns para tomada de decisões colegiadas. Os Comitês são os seguintes:

- Comitê de Análise, composto pelos sócios André Vainer e Carlos Lima. Este Comitê se reúne semanalmente a fim de discutir temas relevantes relacionados aos ativos componentes das carteiras dos fundos, assim como quaisquer outros aspectos pertinentes ao time de análise da Sociedade.

- Comitê de Risco e Compliance, composto pelos sócios André Vainer, Aquileo Silva, Lucas Rego e Isabella Rodriguez. O Comitê de Risco e Compliance reúne-se semestralmente, sempre nos meses de Julho e Janeiro, ou sempre que um de seus membros convocar reunião extraordinária. Sua principal atribuição é analisar, criticar, revisar e editar todos os controles de risco estabelecidos na Política de Gestão de Riscos de Carteiras da Sociedade, incluindo discussões relevantes relacionadas à definição de limites de risco e o comportamento dos fundos sob gestão da Athena Capital em relação ao atendimento de cada um dos limites desde a última reunião realizada. E revisar, criticar, auditar e complementar o trabalho realizado pela área de Compliance da Athena Capital.

#### c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Sociedade conta com os seguintes Diretores, conforme previsto em seu Contrato Social:

ANDRÉ SARMENTO VAINER, que na qualidade de DIRETOR DE GESTÃO, devidamente habilitado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM é responsável pela atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.

AQUILEO SARAIVA DA SILVA, que, na qualidade de DIRETOR DE RISCO, COMPLIANCE E DE PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO (PLD), é responsável pela gestão de risco de carteiras adotada pela Sociedade, pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos, bem como das normas de combate e prevenção à lavagem de dinheiro. Também é o Diretor de Supervisão da Distribuição, responsável pela verificação da implementação, aplicação e eficácia das regras constantes do Manual Operacional de Distribuição da Sociedade e da Resolução CVM nº35/21. Também foi nomeado DPO, Data Protection Officer, em atendimento à Lei Geral de Proteção de Dados.

CARLOS RODRIGO MENDES LIMA, que, na qualidade de DIRETOR DE DISTRIBUIÇÃO E SUITABILITY é responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento geridos pela Sociedade, pelo cumprimento das normas atinentes a tal atividade e, ainda, pela verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente.

Todos os diretores acima enumerados possuem, de forma independente, poderes para representar a Sociedade perante terceiros. No entanto, todas as decisões atinentes às questões administrativas e societárias devem ser tomadas por sócios cujas cotas da Sociedade perfaçam, no mínimo, 70% (setenta por cento) do Capital Social da mesma.

### 8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.

Nenhum arquivo selecionado

### 8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
00.007.436/1467-42	ANDRÉ SARMENTO VAINER	42	ECONOMISTA	DIRETOR DE GESTÃO	08/04/2016	INDETERMINADO	NÃO HÁ
00.005.395/4777-80	AQUILEO SARAIVA DA SILVA	36	ENGENHEIRO	DIRETOR DE RISCO, COMPLIANCE E PLD	08/04/2016	INDETERMINADO	NÃO HÁ
00.009.612/6977-44	CARLOS RODRIGO MENDES LIMA	36	ENGENHEIRO	DIRETOR DE DISTRIBUIÇÃO E SUITABILITY	08/04/2016	INDETERMINADO	NÃO HÁ

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:



**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	00.007.436/1467-42	ANDRÉ SARMENTO VAINER	42	ECONOMISTA	DIRETOR DE GESTÃO	30/12/2013	INDETERMINADO	NÃO HÁ	Bacharel em Economia pela St. John's University (NY)	Isenção CGA - Anbima
8.7 (DISTRIBUIÇÃO DE COTAS)	00.009.612/6977-44	CARLOS RODRIGO MENDES LIMA	36	ENGENHEIRO	DIRETOR DE DISTRIBUIÇÃO	07/04/2017	INDETERMINADO	NÃO HÁ	Engenheiro formado pelo Instituto Militar de Engenharia (IME) e Mestre em Métodos Matemáticos aplicados a Finanças pelo Instituto Nacional de Matemática Pura e Aplicada (IMPA-RJ).	CPA-20
8.5 (COMPLIANCE)	00.005.395/4777-80	AQUILINO SARAIVA DA SILVA	36	ENGENHEIRO	DIRETOR DE COMPLIANCE	11/07/2016	INDETERMINADO	DIRETOR DE RISCO	Engenheiro formado pelo Instituto Militar de Engenharia (IME) e Mestre em Métodos Matemáticos aplicados a Finanças pelo Instituto Nacional de Matemática Pura e Aplicada (IMPA-RJ).	N/A



### COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

8.6 (GESTÃO DE RISCO)	00.005.395/4777-80	AQUILINO SARAIVA DA SILVA	36	ENGENHEIRO		11/07/2016			Engenheiro formado pelo Instituto Militar de Engenharia (IME) e Mestre em Métodos Matemáticos aplicados a Finanças pelo Instituto Nacional de Matemática Pura e Aplicada (IMPA-RJ).	N/A
--------------------------	--------------------	---------------------------	----	------------	--	------------	--	--	---	-----

**8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:**

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
00.007.436/1467-42	ANDRÉ SARMENTO VAINER	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	CHIEF INVESTMENT OFFICER	GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS	01/07/2008	01/11/2013
00.005.395/4777-80	AQUILINO SARAIVA DA SILVA	POLO CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ANALISTA OPERACIONAL	GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS	22/02/2007	01/03/2014
00.009.612/6977-44	CARLOS RODRIGO MENDES LIMA	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	CHEFE DE ANÁLISE	GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS	01/07/2008	01/11/2013

**8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:**

**a. Quantidade de profissionais**

7

**b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Essencialmente, todos os integrantes da área de Gestão/Análise atuam de forma harmoniosa, analisando, discutindo e ponderando a viabilidade dos investimentos sob investigação e/ou já realizados pelos fundos de investimento geridos.

Na figura do Gestor concentra-se, em última análise, a palavra final sobre a execução ou não de um determinado investimento em determinada companhia, após ponderação em conjunto com todos os demais analistas. Cabe a ele, essencialmente, definir a alocação do fundo em cada um dos seus ativos a cada momento, sendo também o responsável pela execução das ordens de compra e venda a mercado.

Cabe aos Analistas realizar o trabalho minucioso de estudar e acompanhar cada uma das companhias investidas ou que potencialmente podem vir a ser investidas pelos fundos geridos pela Sociedade. Seu trabalho envolve não apenas a análise de fundamentos do case, como também o acompanhamento de mercado e da indústria a fim de sempre testar a validade da hipótese de investimento, sempre reportando e discutindo sobre suas impressões com a figura do Gestor.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Para apoio ao trabalho de Gestão/Análise, a equipe da Sociedade lança mão de sistemas de informação e plataformas de operação amplamente difundidas e validadas pelo mercado, tais como Bloomberg, Broadcast e ainda a Plataforma multifuncional Valebroker, da empresa Valemobi. Além dos sistemas citados, a equipe vale-se da leitura diárias de jornais de grande circulação, tais quais: Valor Econômico, Folha de São Paulo, O Estado de São Paulo, O Globo, entre outros.

Diariamente, a equipe de analistas da Sociedade inicia seu dia com o envio, por parte de cada analista, de um resumo das principais notícias relacionadas ao setor/indústria sob sua cobertura para todo o restante da equipe. Essa rotina tem como principal objetivo deixar toda a equipe alinhada com relação aos principais acontecimentos que podem impactar de alguma forma os investimentos realizados ou potencialmente realizáveis, além de permitir que todos estejam sempre atualizados, diminuindo as chances de eventos relevantes não serem flagrados.

Semanalmente, toda a equipe de Gestão/Análise reúne-se para discutir pontos relevantes sobre todos os investimentos e refletir sobre os impactos que determinados eventos tiveram/podem ter em relação aos mesmos. O objetivo é realizar um briefing e definir prioridades, mantendo o time sempre coeso e alinhado em relação aos temas mais relevantes a serem desenvolvidos.

Iniciado cada dia, cabe ao Gestor definir que/se eventuais alterações ou ajustes de posição deverão ser feitas nos portfólios dos fundos (lembrando que atualmente todos os fundos geridos pela Sociedade são fundos-espelho, ou seja, seus portfólios de ação são essencialmente os mesmos, em igual alocação), assim como o broker que irá executar as ordens no dia. Todas as ordens são transmitidas pelo Gestor ao Trader por intermédio do sistema Valebroker, que registra um log das ordens e, assim, permite à área de Compliance da empresa apurar previamente à execução se alguma das ordens transgride algum dos diversos limites de risco e Compliance estipulados pelos devidos Comitês.

As execuções ficam sob total responsabilidade do Trader. Atualmente, o mesmo dispõe de algumas formas de repassar as ordens aos brokers: via chat no Bloomberg, via EMSX (ferramenta do Bloomberg que permite o envio de ordens de forma mais automatizada), via telefone ou via e-mail. Todas as ordens são inicialmente executadas para a Conta Master da Sociedade nos brokers e somente ao final do dia as alocações são feitas para os Comitentes Finais. O processo de alocação de ordens é descrito em detalhes em nossa Política de Rateio de Ordens, mas, a priori, todas as ordens são alocadas de forma proporcional ao PL de cada um dos Comitentes Finais. Essa alocação é feita de forma automática pelo próprio sistema Valebroker, depois de ter as ordens imputadas pelo Trader ao final do dia.

Uma vez que as Notas de Corretagem contendo as alocações definitivas são enviadas pelo broker, cabe ao Backoffice da Athena Capital, com auxílio da Plataforma Valebroker, confirmar se as alocações foram feitas de forma correta, confrontando todas as notas com os trades imputados pelo Trader.

Tudo ok, basta boletar as operações do dia para o Administrador Fiduciário, que ficará responsável por processar as novas carteiras de cada um dos fundos, já contemplando as novas operações.

### **8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Cabe à figura do COO da Sociedade, entre outras atribuições pertinentes ao seu cargo como responsável pela Área de Controladoria da empresa, assim como na atribuição de sua função de Diretor de Risco, Compliance e PLD, estabelecer e executar as rotinas de monitoramento de todas as atividades relacionadas aos fundos de investimento geridos pela Sociedade, a fim de constantemente avaliar a aderência de todos os investimentos aos diversos limites de Risco e de Compliance estipulados previamente em Comitês.

Adicionalmente, cabe à mesma figura a responsabilidade por, ao mínimo anualmente, executar rotinas de fiscalização da qualidade e capacidade dos serviços contratados perante terceiros, o que inclui não apenas visita física às instalações do prestador de serviços, como também contatos constantes a fim de se verificar aspectos diversos como: saúde financeira do negócio, investimento em tecnologia, atração e retenção dos melhores profissionais, eventuais mudanças na estrutura societária, discutir melhorias e ajustes em processos de atendimento, entre outros.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A Plataforma Valebroker é a principal ferramenta de auxílio no trabalho de monitoramento da aderência de todos os fundos de investimento geridos pela Sociedade aos diversos limites, sejam eles de Risco ou de Compliance, estipulados internamente pelos Comitês ou pela legislação em vigor. Através desta Plataforma é possível acompanhar de forma real-time diversos parâmetros e limite cadastrados previamente, assim como é possível gerar uma massa crítica de informações que darão origem a diversos relatórios de acompanhamento, sejam eles Gerenciais, de Risco ou de Compliance. Tais relatórios são gerados e formatados fora da Plataforma Valebroker por intermédio de planilhas desenvolvidas internamente na Sociedade, que fazem uso intensivo de todas as informações disponibilizadas na Plataforma.

Diariamente, após validação e liberação das cotas de todos os fundos de investimento, cabe ao COO realizar a geração dos referidos relatórios, que trarão uma fotografia importante a respeito de todos os limites de todos os fundos. Esses relatórios servem para monitorar quão próximo de determinados limites estão cada um dos fundos e também serve para informar toda a empresa a respeito dessas métricas. Caso seja flagrado que algum limite aproxima-se, cabe ao COO a iniciativa de atuar a fim de restringir eventuais novas operações que possam implicar em desenquadramentos ativos dos fundos.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A maneira encontrada pela Sociedade para garantir a independência do trabalho do COO foi, primeiramente, garantir que este fosse um sócio relevante da Sociedade, possuidor, efetivamente, de poderes para representa-la de forma individual. Adicionalmente, definiu-se que o COO também deverá ser Pessoa Autorizada a Enviar Ordens para todo e qualquer broker com quem a Sociedade opere para seus fundos, de forma que o mesmo possa atuar de forma a executar eventuais movimentos de redução ou zeragem de posições que estejam desenquadrando o(s) fundo(s) em relação a qualquer um dos limites de Risco e/ou Compliance definidos internamente ou pela norma vigente. Isto posto, o responsável pelos Controles Internos/Risco dedica-se com exclusividade àquelas atividades inerentes ao seu cargo, possuindo total independência e autonomia para o exercício das suas funções.

## **8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**

### **a. Quantidade de profissionais \***

2

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

O exercício do gerenciamento de risco envolve basicamente o controle, monitoramento, questionamento e atualização de diversos limites estabelecidos previamente em Comitês internos ou pela legislação em vigor. Eventualmente, também envolverá ações concretas que visem a reestabelecer os limites ora definidos, garantindo, assim, que todos os fundos geridos pela Sociedade estejam absolutamente em conformidade com todos os parâmetros de risco a qualquer tempo.

### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A principal ferramenta de apoio ao exercício do gerenciamento de risco é a plataforma Valebroker, que permite observar todos os limites previamente estabelecidos de forma real-time. Serve ela também como base para a geração do Relatório de Risco, produzido diariamente pela manhã, o qual exibe uma fotografia de diversos parâmetros de risco para o fechamento do dia anterior. Apesar de todos os limites serem acompanhados de forma real-time, o Relatório de Risco é a ferramenta de comunicação para toda a Sociedade sobre a real situação dos fundos geridos pela mesma em relação a cada um dos diversos limites e parâmetros de risco pré-estabelecidos.

Riscos de natureza operacional são amenizados com procedimentos periódicos de treinamento de time, auditoria de prestadores de serviço, redundância de processos, rotinas e de equipe, entre outros.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A maneira encontrada pela Sociedade para garantir a independência do trabalho do COO foi, primeiramente, garantir que esse fosse um sócio relevante da companhia, possuidor, efetivamente, de poderes para representar a companhia de forma individual. Adicionalmente, definiu-se que o COO também deverá ser Pessoa Autorizada a Enviar Ordens para todo e qualquer broker com quem a Athena Capital opere para seus fundos, de forma que o mesmo possa atuar de forma a executar eventuais movimentos de redução ou zeragem de posições que estejam desenquadrando o(s) fundo(s) em relação a qualquer um dos limites de Risco e/ou Compliance definidos internamente ou pela norma vigente. Isto posto, o responsável pelos Controles Internos/Risco dedica-se com exclusividade àquelas atividades inerentes ao seu cargo, possuindo total independência e autonomia para o exercício das suas funções.

### **8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A

#### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

N/A

### **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

3

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Atendimento ao cliente, Know-your-client, cadastro de clientes, suitability, transmissão de ordens, monitoramento de movimentação e atualização periódica.

#### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

Ao ingressar na área, todo profissional recebe um treinamento inicial, onde são apresentadas todas as Políticas da Sociedade pertinentes à atividade de distribuição de cotas. Anualmente, uma vez por ano, os profissionais da área passam por um treinamento de reciclagem e atualização.

#### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Athena Capital utiliza sistemas de prestadores de serviço terceirizados a fim de executar algumas das atividades prevista no escopo do serviço de distribuição de cotas de fundos de investimento, a citar o cadastro, arquivamento de informações relacionadas ao know-your-client e suitability, Background Check de todos os clientes, transmissão de ordens e monitoramento das movimentações dos clientes. O armazenamento do kit cadastral dos clientes, bem como a transmissão das ordens dos mesmos são feitos pelo administrador fiduciário dos fundos geridos pela Sociedade.

### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Ocorrido o primeiro contato com o cliente, recolhem-se algumas informações que serão fundamentais para o preenchimento do kit cadastral do cliente, bem como para a análise da adequação do perfil do mesmo ao investimento pretendido (Suitability). Após avaliação das informações recolhidas, o que inclui Background Check do mesmo, e caso não sejam necessários esclarecimentos adicionais, o kit cadastral é repassado ao administrador fiduciário, o qual, por sua vez, também realizará uma avaliação detalhada do cadastro como um todo. Não havendo nenhum apontamento adicional por parte do administrador fiduciário, o cadastro do cliente é aprovado e o cliente está apto a realizar o investimento pretendido. Todas as ordens de movimentação recebidas são boletadas diretamente em sistema próprio do administrador fiduciário e também controladas pela Athena Capital para monitoramento de ordens. Periodicamente, conforme previsto em Política da Sociedade, todos os cadastros são atualizados e é realizado novo background check dos clientes.

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

N/A

## **9. Remuneração da Empresa**

### **9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

Para todos os fundos geridos pela Athena Capital a única forma de remuneração é via Taxa de Administração e Taxa de Performance.

### **9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:**

#### **a. Taxa com bases fixas (%):**

99,82

#### **b. Taxa de performance (%):**

0,18

#### **c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

#### **d. Taxa de saída (%):**

0,00

#### **e. Outras taxas (%):**

0,00

#### **Total (%):**

100,00

### **9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

N/A



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

## 10. Regras Procedimentos e Controles Internos

### 10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

Em adição aos dispositivos do Código de Ética e Conduta da Athena Capital ("Código de Ética e Conduta"), todos os Colaboradores deverão observar os seguintes princípios no tocante ao processo de seleção e contratação de prestadores de serviços, de qualquer natureza:

- ?Necessidade do serviço
- ?Conveniência para o negócio da Athena Capital
- ?Comparação entre propostas de diferentes prestadores de serviço
- ?Reputação ilibada do prestador de serviço e de seus sócios
- ?Transparência na interlocução com o prestador de serviço
- ?Formalização de todos os entendimentos envolvendo o prestador de serviço
- ?Pleno atendimento às diretrizes da Política de Confidencialidade da Athena Capital
- ?Pleno atendimento às diretrizes da Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro da Athena Capital
- ?Pleno atendimento aos dispositivos da Lei Anticorrupção.
- ?Pleno atendimento aos dispositivos da Lei Geral de Proteção de Dados.

Fica estritamente proibida a contratação em nome da Athena Capital de pessoas físicas ou jurídicas com as quais qualquer dos Colaboradores ou pessoa a este ligada possua interesse financeiro.

É vedada a contratação de pessoas naturais residentes ou entidades constituídas em países que não aplicam ou aplicam insuficientemente as recomendações do Grupo de Ação Financeira contra a Lavagem de Dinheiro e o Financiamento do Terrorismo - GAFI, assim como pessoas politicamente expostas, indivíduos que ocupam ou ocuparam posições públicas, tais como: funcionários do governo, executivos de empresas governamentais, políticos, funcionários de partidos, assim como seus parentes e associados.

### 10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados

Os principais custos de transação com valores mobiliários incorridos pelos fundos geridos pela Sociedade são aqueles relacionados às transações de compra e venda de ativos de renda variável negociados em Bolsa de Valores, mais especificamente Corretagem, Emolumentos e Taxas de Liquidação. Estes últimos (Emolumentos e Taxas de Liquidação) são custos padrões definidos pela BM&FBovespa. Já os custos de corretagem, mais especificamente as "Devoluções dos Custos de Corretagem" (percentual de desconto sobre o valor total da corretagem cobrada por uma dada corretora) são negociadas caso-a-caso com cada corretora.

A Sociedade pode fazer uso de dois tipos de serviço de intermediação de operações de compra e venda de ações no Mercado à Vista da BM&FBovespa: o dos chamados Research Brokers e o dos chamados Discount Brokers. Os primeiros são aqueles que oferecem uma contra-partida pelo custo pago pelos fundos através das operações realizadas naquela casa, normalmente na forma de Análises, Estudos, Eventos, entre outros, que contribuem para o enriquecimento do trabalho de análise. Já os últimos são aqueles que não oferecem essa contra-partida e, conseqüentemente, oferecem custos mais baixos para o serviço de intermediação. A Sociedade privilegia o uso de Research Brokers, a fim de refinar seu trabalho de análise e por entender que essa é mais uma forma de entregar valor ao cotista.

A negociação das devoluções de corretagem com cada casa procura ser padrão, tendo aproximadamente 80% de devolução para os Research Brokers e aproximadamente 90% para os Discount Brokers. Diariamente os custos das transações são calculados, monitorados, a fim de garantir que estejamos buscando otimizar os custos para os fundos, operando nas casas com a melhor relação custo x benefício entregue aos cotistas.

### 10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Sociedade estabelece em seu Código de Ética e Conduta regras bastante explícitas e detalhadas relacionadas ao tratamento de Soft Dollar na mesma.

Com o objetivo de dirimir potenciais Conflitos de Interesse, é vedado a Colaboradores da Sociedade aceitarem quaisquer presentes, benefícios ou favores oriundos de qualquer parceiro, prestador de serviço, cliente ou qualquer outra pessoa ou entidade externa se estes últimos forem endereçados à pessoa física do Colaborador e se não houver expresse consentimento da Área de Compliance.

Caberá à Área de Compliance da Sociedade avaliar a natureza do benefício ou presente recebido por determinado Colaborador e identificar nos mesmos possíveis tentativas de manipulação, influência, coação, retardamento, recompensa por ato ou omissão, casos em que o benefício ou presente em questão deverá ser recusado através de manifestação formal por parte da Área de Compliance.

Nos casos em que não forem identificados, pela Área de Compliance da Athena Capital, elementos que gerem potenciais Conflitos de Interesse e atentem contra a isenção de comportamento por parte de todos os Colaboradores, deverá a Área de Compliance definir um mecanismo de sorteio ou de realocação do presente ou benefício em questão de tal forma a garantir a total imparcialidade e impessoalidade do beneficiário final.

Todos os Colaboradores concordam em presumir que toda e qualquer situação que suscite dúvidas quanto ao potencial de Conflito de Interesse, por definição, devem ser entendidas sob o prisma mais conservador possível, qual seja o de Conflito de Interesse de fato, devendo, portando, deixar a Área de Compliance ciente da situação duvidosa.

### **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

A Sociedade, por intermédio de seu Plano de Continuidade de Negócios, estabelece procedimentos e regras específicas que devem ser seguidas por ocorrência de cenários extremos, que tenham o potencial de comprometer as atividades operacionais cotidianas da companhia. O Plano de Continuidade de Negócios da Athena Capital é composto por: Plano de Contingência, Plano de Administração de Crises (PAC), Plano de Recuperação de Desastres (PRD) e Plano de Continuidade Operacional (PCO). Cada um desses planos endereça um conjunto de procedimentos e estratégias específicas a serem respeitadas por ocasião de crises ou eventos extremos, internos ou externos à companhia.

De forma resumida, o Plano de Continuidade de Negócios é composto por:

- Site de Contingência, local alternativo à sede da Athena Capital onde se dispõe de infra-estrutura mínima necessária para que as operações mais relevantes atinentes à atividade de gestão de recursos de terceiros sejam executadas sem prejuízo da qualidade;
- Contingência Tecnológica, que incorpora todos os equipamentos, sistemas e procedimentos que garantem redundância nos principais serviços executados no parque tecnológico da Athena Capital, permitindo que as principais operações continuem rodando mesmo em cenários de estresse.

O Plano de Administração de Crises (PAC) é aquele que endereça, efetivamente, todas as regras e procedimentos que devem ser seguidos pelos colaboradores da Athena Capital em situações de desastres. O PAC tem como principal objetivo garantir a preservação e minimização dos impactos de um eventual desastre na estrutura da sede da Athena Capital. Ele é composto por medidas emergenciais que, quando realizadas, diminuem as chances de impactos tecnológicos, financeiros e humanos mais onerosos que poderiam advir do desastre em questão.

Por fim, o Plano de Recuperação de Desastres (PRD), é aquele que buscará endereçar os procedimentos necessários para restabelecimento das atividades normais na sede da Athena Capital, tendo funcionado o PAC e tendo sido administrado determinado cenário de crise ou desastre.

### **10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

A Gestão do Risco de Liquidez ("GRL") das carteiras de valores mobiliários na Sociedade é executada de acordo com os dispositivos da Política de Gestão de Risco de Liquidez, a qual consta da Política de Gestão de Riscos de Carteiras.

A GRL adotará os parâmetros mínimos definidos na metodologia de gestão do Risco de Liquidez da ANBIMA, a qual prevê que as práticas de gestão deverão considerar a liquidez dos ativos e as características do passivo dos fundos de investimento sob gestão da Sociedade ("Fundos").

A GRL é realizada diariamente, com produção de relatórios e acompanhamento real-time do comportamento de todos os ativos e de suas condições de liquidez individuais no mercado em que são normalmente operados.

Os cálculos utilizados na GRL baseiam-se em três elementos principais:

- i) Análise da composição da carteira dos Fundos, verificando, inclusive, as suas posições de ativos depositados em garantias;
- ii) Análise da profundidade dos mercados, de tal forma que a venda dos ativos não interfira substancialmente na formação de preço;
- iii) Os prazos previstos nos regulamentos dos Fundos para pagamento dos pedidos de resgate.

Uma das premissas mais importantes da GRL é a de que a liquidez dos ativos que compõem as carteiras dos Fundos, calculada de acordo com critérios específicos e atinentes às características de cada ativo, seja sempre suficiente para suprir demandas históricas dos passivos dos Fundos. Para tanto, estabelecemos que a liquidez dos ativos seja sempre superior à posição do maior cotista de cada um dos Fundos e ainda realizamos testes de estresse, que visam a testar a liquidez dos ativos vis a vis uma eventual demanda de resgate total por parte dos 10 (dez) maiores cotistas de cada um dos Fundos.

Adicionalmente, estabelecemos limites mínimos de liquidez dos ativos para diferentes janelas de tempo, em função do nível de dispersão do passivo dos Fundos. Quanto mais concentrado for o passivo dos Fundos, mais exigimos liquidez para as carteiras em janelas mais curtas de tempo.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

As Políticas de Cadastro, Distribuição e Suitability da Sociedade abordam, em detalhes, todas as práticas e controles internos necessários para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 33 da Resolução CVM 21 (antigo inciso I do art. 30 da ICVM 558). Resumidamente, a Política de Cadastro e a Política de Distribuição prevêem a necessidade de procedimento de análise e levantamento de documentação de clientes e potenciais clientes, o controle e manutenção de registros internos das movimentações, inclusive com verificação de compatibilidade com a capacidade financeira e atividade econômica. Estabelecem, também, procedimentos para a comunicação de transações que apresentem fortes indícios de crimes de lavagem de dinheiro, ocultação de bens e/ou financiamento do terrorismo. Caberá ao Diretor de Distribuição e ao Diretor de PLD, eleito pela Sociedade, a responsabilidade por fazer valer as referidas Políticas, atuando na identificação, no cadastro, registro e comunicação de todas as situações previstas na Lei 9.613/98, referente ao crime de lavagem ou ocultação de bens.

Já a Política de Suitability estabelece procedimentos de análise da adequação do perfil do cliente ao investimento ora pretendido pelo mesmo. Caberá à equipe de distribuição todo o processo de levantamento de informações e de documentação dos clientes, bem como a coleta do questionário de Suitability a ser preenchido pelo cliente. A partir destas informações será elaborado o relatório de Suitability, com base no qual será definido um perfil para o cliente. Na eventualidade de o perfil obtido para o cliente se enquadrar em um conjunto de perfis para os quais o investimento pretendido não é recomendado, o cliente é alertado e decidirá se, mesmo dessa forma, deseja seguir com o investimento. Neste caso, o cliente deverá assinar o Termo de Ciência de Desenquadramento do Investimento ao Perfil do Investidor.

### **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

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

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**

**a. Principais fatos \***

A Athena Capital não figura no polo passivo de qualquer processo judicial, administrativo ou arbitral.

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

A Athena Capital não figura no polo passivo de qualquer processo judicial, administrativo ou arbitral.

**11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**

**a. Principais fatos**

O Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Athena Capital não figura no polo passivo de qualquer processo judicial, administrativo ou arbitral.

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

O Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Athena Capital não figura no polo passivo de qualquer processo judicial, administrativo ou arbitral.

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Não há.

**11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:**

**a. Principais fatos**

Não há qualquer condenação judicial, administrativa ou arbitral sofrida pela Athena Capital, em qualquer período, transitada ou não em julgado.

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há qualquer condenação judicial, administrativa ou arbitral sofrida pela Athena Capital, em qualquer período, transitada ou não em julgado.

**11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

**a. Principais fatos**

Não há qualquer condenação judicial, administrativa ou arbitral sofrida pelo Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Athena Capital, em qualquer período, transitada ou não em julgado.

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Não há qualquer condenação judicial, administrativa ou arbitral sofrida pelo Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Athena Capital, em qualquer período, transitada ou não em julgado.

## 12. Declarações

### **Declaração do administrador, atestando:**

#### **Que reviu o formulário de referência**

Marcado

#### **Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Marcado

### **Declarações adicionais do administrador, informando sobre**

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

#### **Nada a declarar**

Marcado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

#### **Nada a declarar**

Marcado

### **Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

#### **Nada a declarar**

Marcado

### **Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

#### **Nada a declarar**

Marcado

### **Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**

#### **Nada a declarar**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Mercado

### **Títulos contra si levados a protesto**

### **Nada a declarar**

Mercado

Data de envio: 26/03/2024 - 16:14:00

Data de impressão: 26/03/2024

Hora de impressão: 16:14:29