

### 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

Fundos de investimento especialmente constituídos, que tenham como cotista Sociedade Seguradora e Entidades Abertas de Previdência Complementar regulada pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP

### Movimentação

Cota da aplicação: D+0  
Cota de resgate: D+1 (útil).  
Pagamento de resgate: D+2 (úteis) após cotização  
Horário Limite: até às 14:00  
Aplicação inicial: R\$0,00  
Saldo mínimo: R\$0,00  
Movimentação mínima: R\$0,00  
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: 237 (Bradesco)  
Favorecido: Athena Icatu FIA Previdenciário  
CNPJ: 26.725.172/0001-16  
Agência: 2856  
Conta Corrente: 16417-8

### Informações do Produto

Taxa de administração: 1,835% a.a.  
Taxa de performance: Não há  
Administrador: BEM DTVM  
Custodiante: Banco Bradesco  
Auditor: KPMG Auditores Independentes  
Código ISIN: BRATH7CTF009  
Ticker Bloomberg: ATHPREV BZ Equity

### Dados da Gestora

Athena Capital Gestão de Recursos Ltda  
CNPJ.: 19.195.480/0001-11  
Endereço: Rua Almirante Guilhem, 366, sala 401 - 22440-000 - Rio de Janeiro - RJ  
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

BEM Serviços Financeiros S.A. DTVM  
Endereço: Cidade de Deus, s/nº, Vila Yara, Osasco - SP. CEP: 06029-900  
Telefone: 0800 727 9933  
Site: <https://bemdtvm.bradesco/>

### Patrimônio

Patrimônio do Fundo: R\$ 48,50 MM  
Patrimônio Médio 12 meses: R\$ 55,54 MM  
Patrimônio total sob Gestão: R\$ 626,45 MM



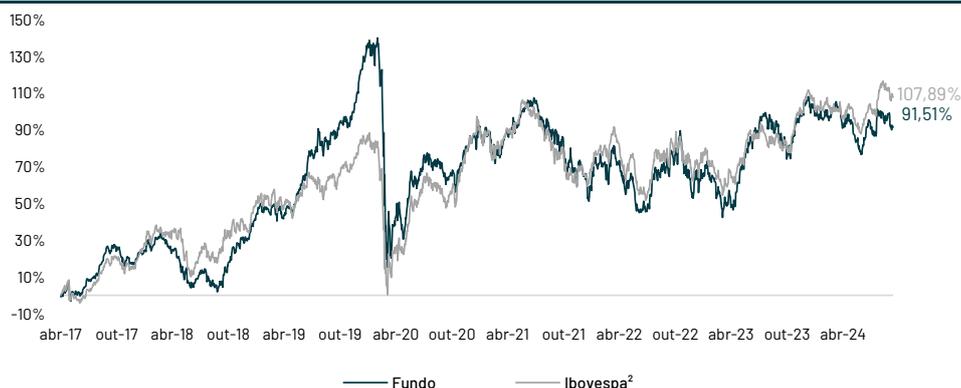
Gestão de Recursos

## 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>	
2017					1,07%	-0,61%	2,39%	6,10%	7,41%	5,87%	-1,17%	-4,41%	4,76%	22,82%	20,49%
2018	5,13%	0,94%	-0,14%	-3,62%	-11,40%	-3,98%	4,83%	-4,90%	0,99%	15,48%	5,92%	2,30%	9,47%	15,03%	
2019	11,14%	-2,46%	-0,34%	2,40%	4,44%	6,86%	7,23%	4,31%	2,17%	2,72%	2,60%	11,50%	65,81%	31,58%	
2020	3,43%	-7,17%	-40,00%	14,89%	2,78%	6,39%	8,46%	-2,90%	-4,26%	-3,95%	12,86%	6,20%	-15,99%	2,92%	
2021	-2,59%	-3,74%	3,21%	5,06%	3,71%	3,59%	-4,36%	-1,74%	-4,14%	-10,73%	-1,66%	2,66%	-11,32%	-11,93%	
2022	5,34%	-2,31%	3,63%	-7,42%	-0,33%	-10,88%	6,38%	5,90%	2,88%	8,95%	-8,38%	-0,53%	0,92%	4,69%	
2023	3,21%	-6,98%	-6,34%	0,76%	11,08%	9,63%	6,81%	-3,66%	-1,14%	-6,09%	12,66%	4,51%	24,11%	22,28%	
2024	-5,08%	-0,22%	4,24%	-5,84%	-5,22%	0,57%	2,56%	3,42%	-2,03%				-7,93%	-1,77%	

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	Rentabilidade		Volatilidade	
	Fundo	Ibovespa <sup>2</sup>	Fundo	Ibovespa <sup>2</sup>
12 meses	1,80%	13,08%	17,17%	12,69%
24 meses	13,45%	19,79%	20,84%	16,77%
36 meses	3,92%	18,78%	22,11%	17,88%
Desde o início <sup>3</sup>	91,51%	107,89%	25,61%	23,98%

3- A contar de 19-ab-2017

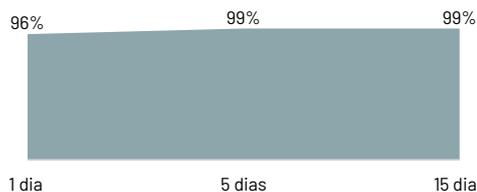
### Volatilidade

### Volatilidade Anualizada - janela móvel 30d



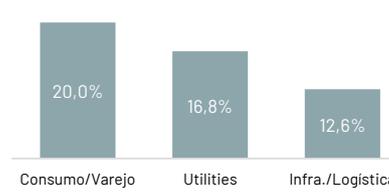
## RISCO DA CARTEIRA

### Liquidez<sup>4</sup>

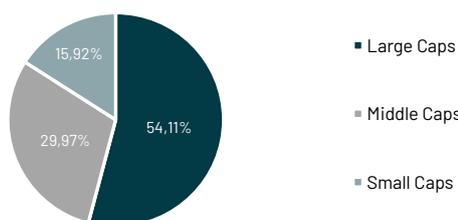


4- Percentagem do PL que pode ser zerado em cada período, considerando 30% da liquidez diária de cada

### Por Setor

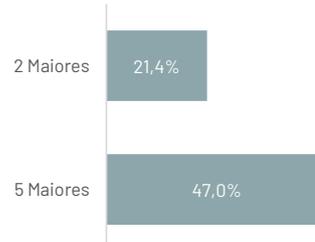


### Por Valor de Mercado<sup>5</sup>



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

### Maiores Posições



Este 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.