

### 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

Exclusivamente investidores qualificados, conforme definição da instrução CVM 554/2014

### 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+2 (úteis) após cotização  
Horário Limite: até às 14:00  
Aplicação inicial: R\$20.000,00  
Saldo mínimo: R\$20.000,00  
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: 17 (BNY Mellon)  
Favorecido: Athena Total Return III FIC FIA  
CNPJ: 28.075.454/0001-40  
Agência: 001  
Conta Corrente: 2320-5

### Informações do Produto

Taxa de administração: 2% a.a.  
Taxa de performance: 20% sobre o que exceder IPCA + 6% a.a., cobrada semestralmente  
Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.  
Custodiante: BNY Mellon Banco S.A.  
Auditor: KPMG Auditores Independentes  
Tributação: 15% sobre os ganhos, pagos no resgate  
Classificação Anbima: Ações Livre  
Código ISIN: BRANH2CTF006  
Ticker Bloomberg: ATHNIII BZ EQUITY  
Código Anbima: 444847

### 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

BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.  
Endereço: Av. Pres. Wilson, 231 - Centro, Rio de Janeiro - RJ, 20030-020  
Telefone: (21) 3219-2500  
Email: [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br)  
Site: [www.bnymellon.com/](http://www.bnymellon.com/)

### Patrimônio

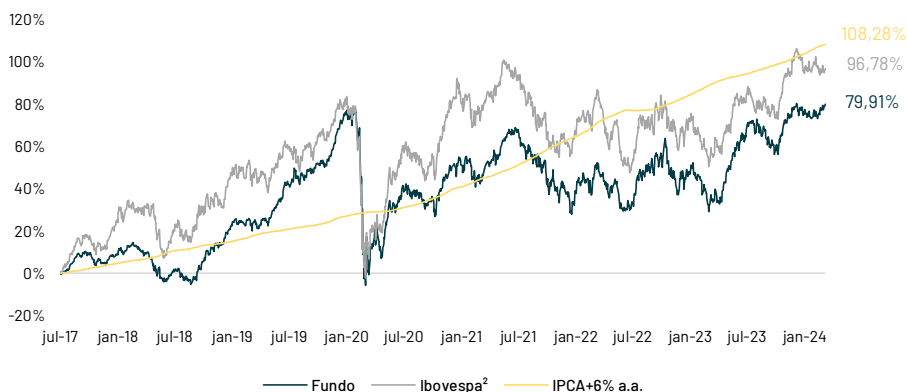
Patrimônio do Fundo: R\$ 12,4 MM  
Patrimônio Médio 12 meses: R\$ 21,7 MM  
Patrimônio total sob Gestão: R\$ 850,3 MM

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO		
2017 <sup>1</sup>							0,31%	4,47%	3,35%	-0,51%	-2,81%	3,22%	8,11%	17,36%	4,12%
2018	3,12%	0,76%	0,31%	-2,37%	-8,69%	-2,83%	3,34%	-3,26%	0,61%	11,43%	4,37%	2,08%	7,84%	15,03%	9,87%
2019	7,53%	-1,40%	-0,15%	2,02%	2,97%	4,66%	5,34%	3,01%	1,66%	1,61%	2,20%	8,35%	44,47%	31,58%	10,52%
2020	2,60%	-5,80%	-35,41%	12,94%	4,21%	5,85%	7,35%	-2,99%	-3,34%	-3,83%	13,29%	5,68%	-9,87%	2,92%	10,84%
2021	-2,66%	-2,37%	1,69%	4,76%	4,65%	3,78%	-4,05%	-1,45%	-3,68%	-9,66%	-1,71%	2,46%	-8,88%	-11,93%	16,63%
2022	4,81%	-0,72%	3,65%	-5,22%	0,83%	-8,89%	6,02%	5,67%	2,68%	6,80%	-6,95%	-0,13%	7,23%	4,69%	11,94%
2023	2,69%	-5,94%	-5,61%	0,66%	9,47%	8,58%	6,02%	-2,98%	-1,18%	-4,10%	10,50%	3,46%	21,57%	22,28%	10,67%
2024	-2,94%	-0,22%	3,04%										-0,21%	-4,53%	2,87%

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>1</sup>	IPCA+6%	Fundo	Ibovespa <sup>2</sup>
12 meses	33,16%	26,61%	10,24%	15,20%	15,20%
24 meses	19,72%	7,89%	22,36%	18,53%	18,53%
Desde o início <sup>3</sup>	79,91%	96,78%	108,28%	22,48%	22,48%

3- A contar de 24-jul-2017

### Volatilidade

### Volatilidade Anualizada - janela móvel 30d



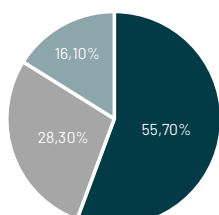
## RISCO DA CARTEIRA

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



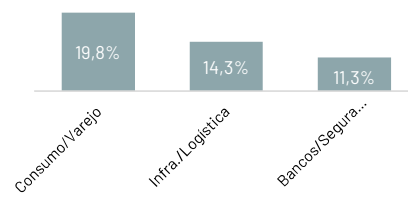
4- Percentagem do PL que pode ser zerado em cada período, considerando 30% da liquidez diária de cada ativo

### 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

### Por Setor



### Maiores Posições

