

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 destina-se exclusivamente a receber, diretamente ou por meio dos seus fundos de investimentos, recursos referentes às reservas técnicas de Plano Gerador de Benefícios Livre - PGBL e de Vida Gerador de Benefício Livre - VGBL instituídos pela Icatu Seguros S.A, Investidor Profissional nos termos da Instrução CVM nº 539 de 13 de novembro de 2013 (ICVM 539/13) e posteriores alterações.

Movimentação

Cota da aplicação: D+0
Cota de resgate: D+1 (útil).
Pagamento de resgate: D+2 (úteis) após cotização

Informações do Produto

Taxa de administração: 0,516% a.a.
Taxa de administração máxima: 1,8% a.a.
Taxa de performance: 20% sobre o que exceder IPCA + Yield IMA-B
Administrador: BEM DTVM
Custodiante: Banco Bradesco S.A.
Auditor: Price Waterhouse Coopers auditores independentes
Classificação Anbima: Previdência Multimercados
Classificação CVM: Fundo Multimercado
Código ISIN:
Ticker Bloomberg: ATHEN70 BZ Equity
Código Anbima:

Dados da Seguradora

Icatu Seguros S.A.
CNPJ.: 42.283.770/0001-39
Endereço: Praça 22 de Abril, nº 36 - Centro - Rio de Janeiro, RJ.
Site: www.icatuseguros.com.br
Informações de contato:
Telefone: 4002-0040
E-mail: ouvidoria@icatuseguros.com.br

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

Informações de contato:

Telefone: (21) 3590-1235
E-mail: 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

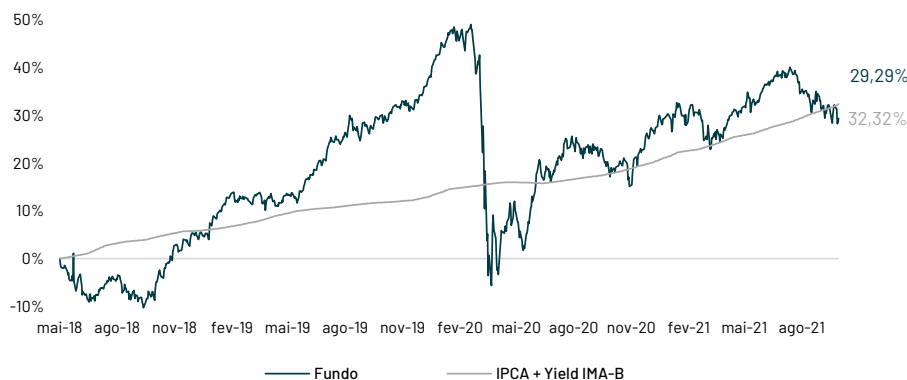
Patrimônio do Fundo: R\$ 129,9 MM
Patrimônio Médio 12 meses: R\$ 173,6 MM
Patrimônio total sob Gestão: R\$ 1128,0 MM

RENTABILIDADE HISTÓRICA¹ E VOLATILIDADE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO		
													Fundo	IPCA+YIELD IMA-B	IMA-B
2018					-5,26%	-2,40%	3,02%	-3,08%	0,74%	9,54%	3,39%	1,42%	6,83%	6,10%	
2019	6,28%	-1,25%	0,00%	1,30%	2,64%	3,68%	3,69%	2,40%	1,33%	1,63%	1,54%	6,31%	33,54%	7,20%	
2020	2,03%	-4,69%	-27,42%	9,63%	1,94%	4,49%	5,75%	-2,00%	-2,97%	-2,69%	8,65%	4,16%	-8,72%	6,72%	
2021	-1,82%	-2,48%	2,12%	3,43%	2,54%	2,57%	-2,90%	-1,11%	-2,80%				-0,72%	9,02%	

1- Rentabilidade mensal calculada com base na cota de fechamento do último dia do mês, líquida de taxas e bruta de impostos

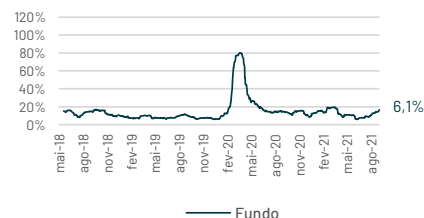
Performance do Fundo



Período	Rentabilidade		Volatilidade	
	Fundo	IPCA+YIELD IMA-B	Fundo	Ibovespa ²
12 meses	9,33%	12,34%	13,15%	21,06%
24 meses	-0,58%	18,44%	23,41%	34,36%
Desde o início ³	29,29%	32,32%	19,88%	29,67%

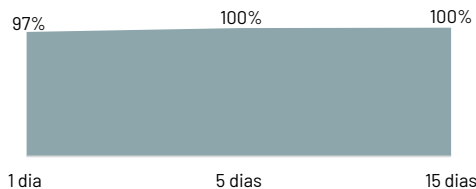
2- Utilizamos o Ibovespa como mera referência econômica e não como parâmetro objetivo do fundo
3- A contar de 02-mai-2018.

Volatilidade Anualizada - janela móvel 30d



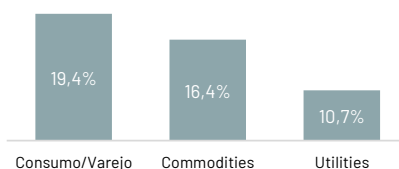
RISCO DA CARTEIRA

Liquidez⁴

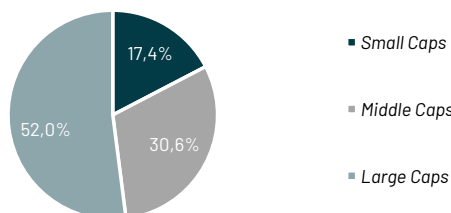


4- Porcentagem do PL que pode ser zerado em cada período, considerando 30% da liquidez diária de cada

Por Setor

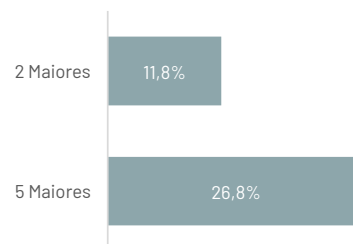


Por Valor de Mercado⁵



5- 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.