

### 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: 1,1% a.a.  
Taxa de performance: Não há  
Administrador: BEM DTVM  
Custodiante: Banco Bradesco S.A.  
Auditor: KPMG auditores independentes  
Classificação Anbima: Previdência Multimercados  
Classificação CVM: Fundo Multimercado  
Código ISIN: BRAHTH6CTF001  
Ticker Bloomberg: THPRV49 BZ Equity  
Código Anbima: 440590

### 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](http://www.icatuseguros.com.br)  
Informações de contato:  
Telefone: 4002-0040  
E-mail: [ouvidoria@icatuseguros.com.br](mailto: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](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

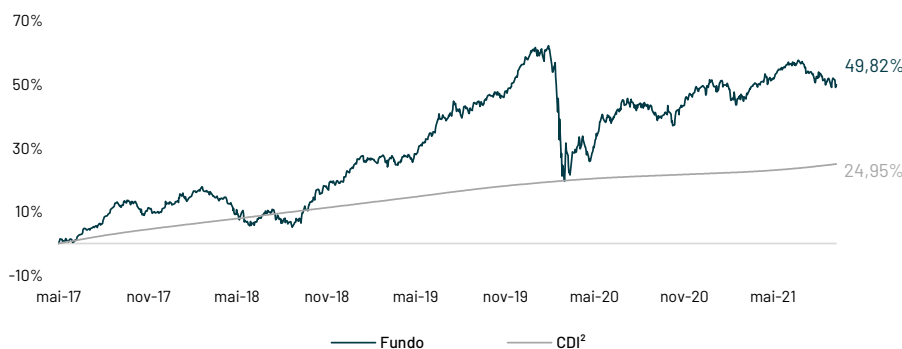
Patrimônio do Fundo: R\$ 34,1 MM  
Patrimônio Médio 12 meses: R\$ 32,1 MM  
Patrimônio total sob Gestão: R\$ 1128,0 MM

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

|                   | JAN    | FEV    | MAR     | ABR    | MAI    | JUN    | JUL    | AGO    | SET    | OUT    | NOV   | DEZ   | ANO    |                  |
|-------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|------------------|
|                   |        |        |         |        |        |        |        |        |        |        |       |       | Fundo  | CDI <sup>2</sup> |
| 2017 <sup>3</sup> |        |        |         |        |        |        |        |        |        |        |       |       | 0,65%  | 1,40%            |
| 2018              | 2,64%  | 0,66%  | 0,13%   | -1,45% | -5,11% | -1,66% | 2,48%  | -2,15% | 0,64%  | 7,51%  | 3,08% | 1,18% | 7,67%  | 5,17%            |
| 2019              | 5,21%  | -0,99% | 0,07%   | 1,29%  | 2,36%  | 3,33%  | 3,62%  | 2,15%  | 1,20%  | 1,43%  | 1,36% | 5,05% | 29,21% | 5,97%            |
| 2020              | 1,69%  | -3,19% | -18,92% | 6,19%  | 1,29%  | 3,59%  | 3,97%  | -1,39% | -2,09% | -1,84% | 5,96% | 3,04% | -4,32% | 2,77%            |
| 2021              | -1,26% | -1,81% | 1,54%   | 2,43%  | 1,85%  | 1,87%  | -1,95% | -0,63% | -1,69% |        |       | 0,22% | 2,51%  |                  |

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

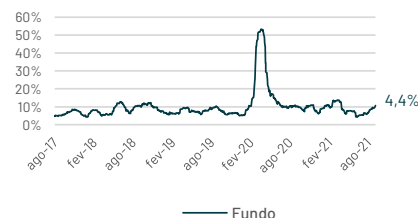


| Período                     | Rentabilidade |        | Volatilidade |                       |
|-----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------------------|
|                             | Fundo         | CDI    | Fundo        | Ibovespa <sup>2</sup> |
| 12 meses                    | 7,40%         | 2,99%  | 9,35%        | 21,06%                |
| 24 meses                    | 3,56%         | 6,65%  | 15,98%       | 34,36%                |
| Desde o início <sup>3</sup> | 49,82%        | 24,95% | 12,36%       | 27,38%                |

2- Utilizamos o Ibovespa como mera referência econômica e não como parâmetro objetivo do fundo

3- A contar de 23-mai-2017

### Volatilidade Anualizada - janela móvel 30d

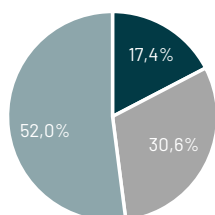


## RISCO DA CARTEIRA



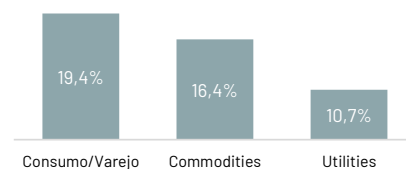
4- Percentagem do PL que pode ser zerado em cada período, considerando 30% da liquidez diária de cada

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

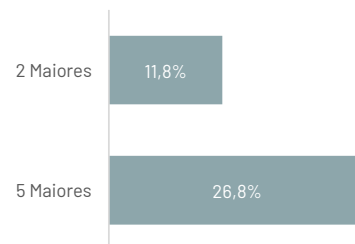


5- Large Cap > R\$15 Bilhões | Middle Cap R\$5 - R\$15 Bilhões | Small Cap < R\$5 Bilhões

### Por Setor



### Maiores Posições



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, por inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado, e na consequente obrigação de aportar recursos adicionais. Este fundo está sujeito ao risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de ev 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 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 quot 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, 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 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.