

RENTABILIDADE HISTÓRICA¹ E VOLATILIDADE

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 tem como público alvo os investidores pessoas físicas ou jurídicas em geral, fundos de investimento e fundos de investimento em cotas de

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\$5.000,00

Saldo mínimo: R\$5.000,00

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

Banco: 208 (BTG Pactual)

Favorecido: Athena Total Return II FIC FIA

CNPJ: 23.186.344/0001-32

Agência: 001

Conta Corrente: 00022503-9

Informações do Produto

Taxa de administração: 3% a.a.

Taxa de performance: Não há

Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Custodiante: Banco BTG Pactual S.A.

Auditor: Ernst&Young Auditores Independentes

Tributação: 15% sobre os ganhos, pagos no resgate

Classificação Anbima: Ações Livre

Código ISIN: BRATH5CTF003

Ticker Bloomberg: ATHTRII BZ Equity

Código Anbima: 407194

Dados da Gestora

Athena Capital Gestão de Recursos Ltda

CNPJ: 19.195.480/0001-11

Endereço: Avenida das Américas, 3.500 (Le Monde),

Bloco 4 (Toronto 3000), Sala 126

Site: www.athenacap.com.br

Informações de contato:

Telefone: (21) 3590-1235

E-mail: ri@athenacap.com.br

Dados do Administrador

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Endereço: Praia de Botafogo, 501 - 6º Andar

Botafogo - Rio de Janeiro - RJ - CEP 22250-040

Telefone: 0800 772 2827

Email: ouvidoria@btgpactual.com

Site: www.btgpactual.com

Patrimônio

Patrimônio do Fundo: R\$ 119,6 MM

Patrimônio Médio 12 meses: R\$ 85,6 MM

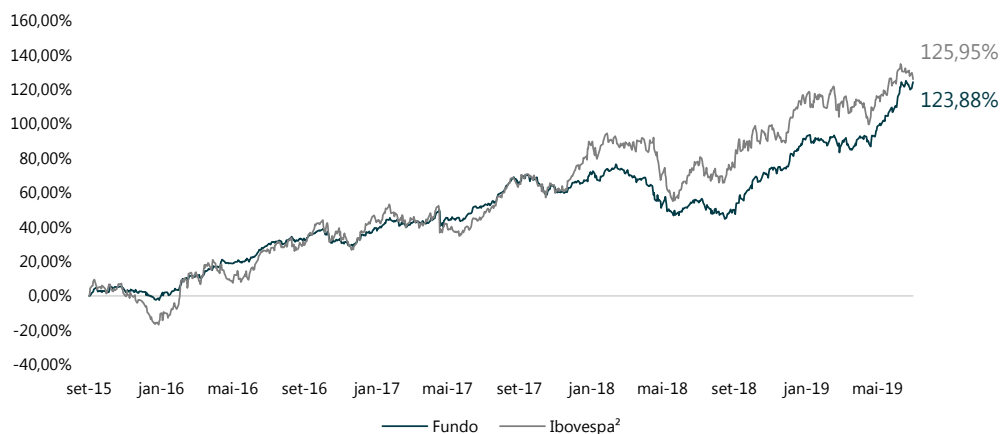
Patrimônio total sob Gestão: R\$ 726,3 MM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO		
													Fundo	Ibovespa ²	
2015 ³											2,31%	-0,20%	0,23%	2,34%	-3,79%
2016	-1,03%	2,97%	6,91%	4,82%	1,82%	2,93%	6,53%	1,19%	0,31%	4,99%	-4,04%	0,02%	30,42%	38,93%	
2017	4,20%	2,85%	-0,12%	0,59%	0,40%	1,62%	4,04%	5,07%	4,05%	-0,65%	-3,18%	3,39%	24,23%	26,86%	
2018	3,40%	0,67%	0,32%	-2,56%	-8,84%	-3,00%	3,38%	-3,30%	0,56%	11,53%	4,40%	2,06%	7,48%	15,03%	
2019	8,34%	-1,92%	-0,38%	2,19%	3,36%	5,68%	6,30%						25,61%	15,84%	

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



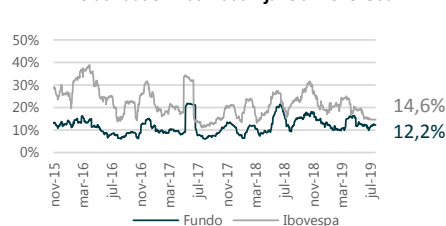
Rentabilidade

Período	Fundo	Ibovespa ²
12 meses	45,15%	28,52%
24 meses	46,78%	54,45%
Desde o início ³	123,88%	125,95%

Volatilidade

Período	Fundo	Ibovespa ²
12 meses	13,50%	21,02%
24 meses	12,38%	20,76%
Desde o início ³	12,11%	22,39%

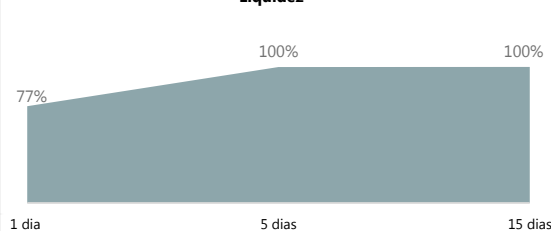
Volatilidade Anualizada - janela móvel 30d



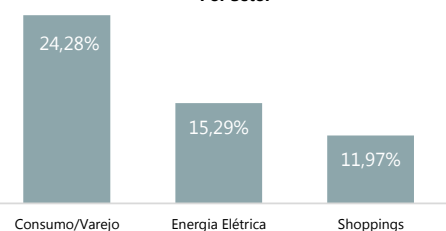
3- A contar de 30-Set-2015.

RISCO DA CARTEIRA

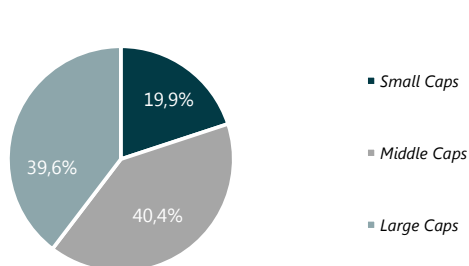
Liquidez⁴



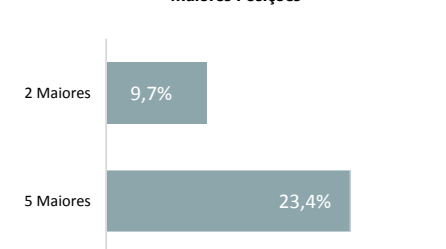
Por Setor



Por Valor de Mercado⁵



Maiores Posições



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

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.

