# ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II

FIF AÇÕES

CNPJ: 23.186.344/0001-32

## Política de Investimento

Esta classe de fundo adota como filosofia de investimento uma análise fundamentalista, amparada majoritariamente por análises e observações feitas diretamente na economia real. A classe tem por objetivo proporcionar ganhos absolutos e consistentes a médio e longo prazo, sem perseguir correlação com qualquer índice de Bolsa. Esta clase fica predominantemente comprada em ações, mas pode, eventualmente, ter posições vendidas para ganho absoluto.

## Objetivo / Público Alvo

O objetivo do fundo é prover retornos absolutos, no longo prazo, através de investimento em ações. O fundo selecionará ativos por meio de análise fundamentalista, tendo como base assimetrias entre seu preço de mercado e seu valor intrínseco. O fundo é destinado a investidores em geral. Adicionalmente, o anexo desta referida classe observa, no que diz respeito às modalidades de investimento, as vedações estabelecidas pela Resolução do CMN n 4.994/22 e alterações posteriores, bem como da Resolução n 4.963/21 do CMN, e alterações posteriores.

Tabela de Risco



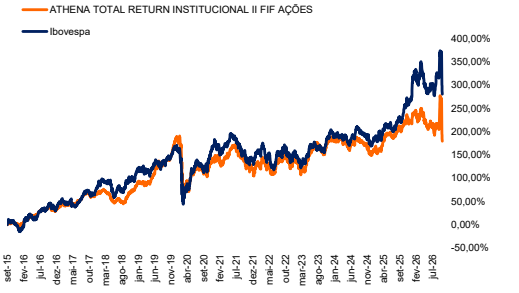
## Rentabilidade

| | | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | Acum Ano |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | Fundo | -2,92% | -0,23% | 3,00% | -4,35% | -3,25% | 1,10% | 1,56% | 3,11% | -1,25% | -1,82% | -3,81% | -4,28% | **-12,76%** |
| | Ibovespa | -4,79% | 0,99% | -0,71% | -1,70% | -3,04% | 1,48% | 3,02% | 6,54% | -3,08% | -1,60% | -3,12% | -4,28% | **-10,36%** |
| 2025 | Fundo | 3,68% | -3,14% | 2,65% | 8,63% | 4,48% | 1,38% | -4,21% | 5,30% | 3,00% | 1,17% | 4,50% | -1,68% | **28,12%** |
| | Ibovespa | 4,86% | -2,64% | 6,08% | 3,69% | 1,45% | 1,33% | -4,17% | 6,28% | 3,40% | 2,26% | 6,37% | 1,29% | **33,95%** |
| 2026 | Fundo | 4,19% | 1,04% | -0,73% | -0,23% | -4,81% | -2,24% | -0,28% | -1,53% | 1,23% | -10,25% | | | **-13,43%** |
| | Ibovespa | 12,56% | 4,09% | -0,70% | -0,08% | -7,22% | -1,01% | 3,47% | -0,33% | 5,03% | -9,88% | | | **4,22%** |

## Rentabilidade Histórica

| | Fundo | Ibovespa |
|---|---|---|
| **6 meses** | -16,97% | -10,35% |
| **12 meses** | -11,06% | 12,29% |
| **24 meses** | 1,36% | 28,54% |
| **Desde o início** | 179,27% | 280,51% |

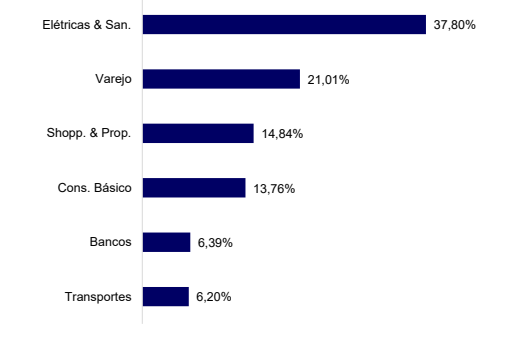
## Retorno Acumulado




## Dados Estatísticos

| | |
|---|---|
| **Volatilidade últimos 12 meses:** | 27,95% |
| **Volatilidade desde início:** | 20,94% |
| **TE 12 meses (Ibovespa):** | 9,21% |
| **TE desde início (Ibovespa):** | 10,58% |
| **Patrimônio médio últimos 12 meses:** | R$ 38.354.887,45 |
| **Patrimônio no dia (30/10/2026):** | R$ 25.096.074,89 |

## Composição da Carteira




## Características

| | |
|---|---|
| **Data de início:** | 29/09/2015 |
| **Movimentação Inicial:** | R$ 1.000,00 |
| **Movimentação Mínima** | R$ 1.000,00 |
| **Aplicações:** | Conversão da cota em D+1 |
| **Resgate:** | Conversão da cota em D+30 dias corridos e liquidação em D+2 úteis após a conversão |
| **Resgate antecipado:** | Conversão da cota em D+5 dias corridos com taxa de 5% e liquidação em D+2 úteis após a conversão |
| **Regime de cotas:** | Fechamento |
| **Horário de Movimentação:** | Consulte as regras específicas da plataforma do distribuidor |
| **Taxa de Administração:** | 3,00% a.a. |
| **Taxa de Performance:** | Não possui |
| **Administradora:** | BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM |
| **Gestora:** | SulAmérica Investimentos Gestora de Recursos S.A. |
| **Custódia e Controladoria:** | Banco BTG Pactual S.A. |
| **Auditoria:** | Ernst&Young Auditores Independentes |
| **Código ANBIMA:** | C0000407194 |
| **Classificação ANBIMA:** | Ações Livre |
| **CNPJ:** | 23.186.344/0001-32 |
| **Conta para aplicação:** | Banco BTG Pactual AG. 001 C/C. 00022503-9 |
| **Tributos:** | Imposto de Renda (IR) - 15% sobre o rendimento apurado no resgate de cotas |

**Transferência de gestão para SulAmérica Investimentos Gestora de Recursos S.A. a partir do dia 20/10/2025.**


• TAXA DE ADMINISTRAÇÃO É APROPRIADA DIARIAMENTE SENDO PAGA MENSALMENTE ATÉ O 10º DIA ÚTIL DO MÊS SUBSEQUENTE AO VENCIDO. • ESTE DOCUMENTO FOI PRODUZIDO PELA SULAMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM, COM FINS MERAMENTE INFORMATIVOS, NÃO SE CARACTERIZANDO COMO OFERTA OU SOLICITAÇÃO DE INVESTIMENTO OU DESINVESTIMENTO DE ATIVOS. • APESAR DO CUIDADO UTILIZADO TANTO NA OBTENÇÃO QUANTO NO MANUSEIO DAS INFORMAÇÕES APRESENTADAS, A SULAMÉRICA INVESTIMENTOS NÃO SE RESPONSABILIZA PELA PUBLICAÇÃO ACIDENTAL DE INFORMAÇÕES INCORRETAS, NEM TAMPOUCO POR DECISÕES DE INVESTIMENTO TOMADAS COM BASE NAS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO, AS QUAIS PODEM INCLUSIVE SER MODIFICADA SEM COMUNICAÇÃ• A RENTABILIDADE DIVULGADA JÁ É LÍQUIDA DAS TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO, DE PERFORMANCE E DOS OUTROS CUSTOS PERTINENTES AO FUNDO, MAS NÃO É LIQUIDA DE IMPOSTOS. • FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO- FGC. • PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. • DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA PODE SER ENCONTRADA NO INFORMATIVO DO FUNDO. • HÁ FUNDOS QUE PODEM UTILIZAR ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARRETAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS, PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. • LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (SE HOUVER) E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE INVESTIR. Para investir acesse: www.sulamericainvestimentos.com.br. Ouvidoria 0800 725 3374. • MANTENHA SEMPRE SEUS DADOS CADASTRAIS ATUALIZADOS. A ATUALIZAÇÃO CADASTRAL É FUNDAMENTAL PARA UMA COMUNICAÇÃO MAIS EFICIENTE, SEGURA E CONTÍNUA. EM CASO DE DÚVIDAS, LIGUE PARA NOSSA CENTRAL DE RELACIONAMENTO PELO NÚMERO 0800 0178700 OU ENVIE E-MAIL PARA investimentos@sulamerica.com.br. SAC I RECLAMAÇÕES, CANCELAMENTOS E INFORMAÇÕES INSTITUCIONAIS: 0800-722-0504.


Autorregulação ANBIMA
Distribuição de Produtos de Investimento