



ATHENA TOTAL RETURN

FIF CIC AÇÕES

CNPJ: 17.249.227/0001-78

Política de Investimento

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

Objetivo / Público Alvo

O fundo tem como objetivo 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 Athena Total Return FIF A é destinado, exclusivamente, a investidores qualificados.

Tabela de Risco



Rentabilidade

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acum Ano
2024													
Fundo	-2,86%	-0,15%	3,09%	-4,30%	-3,06%	1,15%	1,68%	3,19%	-1,13%	-1,68%	-3,63%	-4,20%	-11,64%
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%
Benchmark**	0,90%	1,25%	0,61%	0,89%	0,96%	0,70%	0,94%	0,50%	0,95%	1,15%	0,89%	1,10%	11,39%
2025													
Fundo	3,78%	-2,85%	2,79%	8,31%	4,44%	1,45%	-3,68%	5,25%	3,00%	1,23%	4,50%	-1,49%	29,42%
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%
Benchmark**	0,80%	1,90%	1,12%	1,01%	0,85%	0,80%	0,91%	0,48%	1,11%	0,75%	0,71%	0,95%	11,98%
2026													
Fundo	4,32%	1,12%	-0,50%	0,02%	-4,45%	-1,95%	0,37%	-0,99%					-2,26%
Ibovespa*	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-0,33%					10,11%
Benchmark**	0,93%	1,21%	1,51%	1,23%	1,15%	0,79%	0,76%	0,34%					8,20%

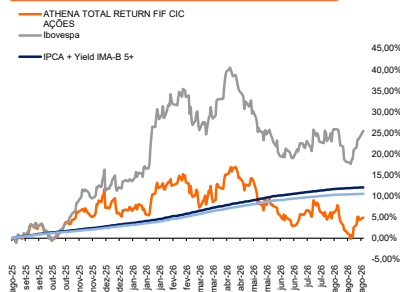
*Utilizamos o Ibovespa como mera referência econômica e não como parâmetro objetivo do fundo

**IPCA + Yield IMA-B 5+

Rentabilidade Histórica

	Fundo
6 meses	-7,34%
12 meses	4,91%
24 meses	13,53%
36 meses	4,91%
Desde o início	261,82%

Retorno | 12 Meses



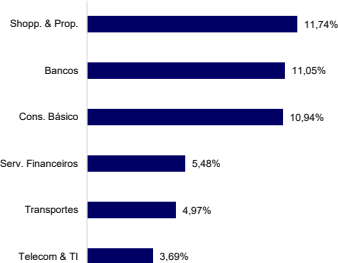
Dados Estatísticos

Volatilidade últimos 12 meses:	15,16%
Volatilidade desde início:	17,82%
TE 12 meses (Ibovespa)	9,23%
TE desde início (Ibovespa)	10,91%
Patrimônio médio últimos 12 meses:	R\$ 74.337.836,36
Patrimônio no dia (31/08/2026):	R\$ 55.022.855,07

Características

Data de início:	08/01/2013
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:	2,00% a.a.
Taxa de Performance:	20% sobre o que exceder IPCA + Yield IMA-B 5+ a.a.
Administradora:	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Gestora:	SulAmérica Investimentos Gestora de Recursos S.A.
Custódia e Controladora:	Banco BTG Pactual S.A.
Auditoria:	Ernst & Young Auditores Independentes
Código ANBIMA:	C0000367427
Classificação ANBIMA:	Ações Investimento no Exterior
CNPJ:	17.249.227/0001-78
Conta para aplicação:	Banco BTG Pactual AG. 001 C/C. 00018672-4
Tributos:	Imposto de Renda (IR) - 15% sobre o rendimento apurado no resgate de cotas

Composição da Carteira



Carteira do Fundo ATHENA TOTAL RETURN MASTER FIF AÇÕES

CNPJ - 21.360.513/0001-83

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

A partir do fechamento do dia 11 de junho de 2025, o fundo teve seu benchmark alterado de IPCA + 6% para 100% do índice IPCA + Yield IMA-B 5+. As informações dos índices IPCA + 6% e Ibovespa são utilizados somente para comparação.

*TAXA DE ADMINISTRAÇÃO É APROPRIADA DIARIAMENTE SENDO PAGUA MENSALMENTE ATÉ O 10º DIA ÚTIL DO MÊS SUBSEQUENTE AO VENCIMENTO. TAXA DE PERFORMANCE: O VALOR DEVIDO SERÁ PAGADO SEMESTRALMENTE, POR PERÍODOS VENCIDOS, OU NO RESGATE DE COTAS, O QUE OCORRER PRIMEIRO. ESTE DOCUMENTO FOI PRODUZIDO PELA SULAMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM COM FINS MERAMENTE INFORMATIVOS. NÃO SE CARACTERIZA COMO OPINIÃO 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 TAMPOLCO POR DECISÕES DE INVESTIMENTO TOMADAS COM BASE NAS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO, AS QUAIS PODERÃO INCLUSIVE SER MODIFICADAS SEM PREVISÃO. PATRIMÔNIO MENSALMENTE ATUALIZADO. A RENTABILIDADE ENQUANTO O FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO FIDC. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES - DESCRICÃO DO TIPO ANBIMA PODE SER ENCONTRADA NO INFORMATIVO DO FUNDO - HA FUNDOS QUE PODERÃO UTILIZAR ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS QUE PODERÃO RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, POSSUINDO INCLUSIVE ACUMULAR 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 (E E HOUVER) E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE INVESTIR. Para investir, acesse: www.sulamericainvestimentos.com.br. Ouvidoria: 0800 720 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 PELA NÚMERO 0800 0178700 OU ENVIE E-MAIL PARA investimentos@sulamerica.com.br. SAC - Reclamações, Cancelamentos e Informações Institucionais 0800 720504.