ATHENA TOTAL RETURN

FIF CIC AÇÕES

CNPJ: 17.249.227/0001-78

SulAmérica Investimentos

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 FIC FIA 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%	1,33%	-8,94%			**-9,81%**
	Ibovespa*	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-0,33%	5,03%	-9,88%			**4,22%**
	Benchmark**	0,93%	1,21%	1,51%	1,23%	1,15%	0,79%	0,76%	0,30%	1,43%	0,78%			**10,56%**

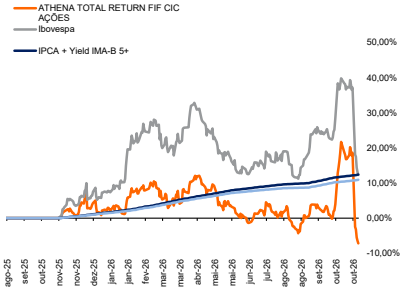
*Utilizamos o Ibovespa como mera referência econômica e não como parâmetro objetivo do fundo

**IPCA + Yield IMA-B 5+

Rentabilidade Histórica

	Fundo
6 meses	-14,08%
12 meses	-7,16%
24 meses	6,99%
36 meses	-7,16%
Desde o início	233,87%

Retorno | 12 Meses



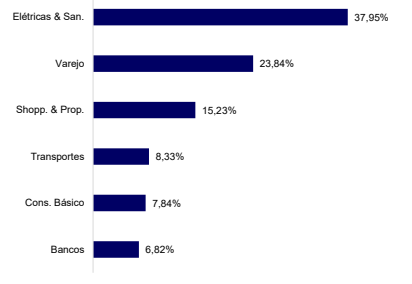
Dados Estatísticos

Volatilidade últimos 12 meses:	25,85%
Volatilidade desde início:	18,61%
TE 12 meses (Ibovespa)	9,36%
TE desde início (Ibovespa)	10,92%
Patrimônio médio últimos 12 meses:	R$ 69.891.121,95
Patrimônio no dia (30/10/2026):	R$ 45.389.281,44

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 Controladoria:	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 PAGA MENSALMENTE ATÉ O 10º DIA ÚTIL DO MÊS SUBSEQUENTE AO VENCIDO. • TAXA DE PERFOMANCE: O VALOR DEVIDO SERÁ PAGO 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 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 COMUNICAÇÃO • A RENTABILIDADE DIVULGADA JÁ É LÍQUIDA DAS TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO, DE PERFORMANCE E DOS OUTROS CUSTOS PERTINENTES AO FUNDO, MAS NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. • RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. 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 – Reclamações, Cancelamentos e Informações Institucionais 0800 7220504.

Autorregulação ANBIMA
Distribuição de Produtos de Investimento