

Estratégia do fundo

O Atmosphere Long Short é um fundo que investe no mercado de ações de países desenvolvidos, principalmente em empresas na América do Norte e Europa, utilizando-se de uma carteira diversificada para gerar retornos consistentes e descorrelacionados dos principais índices de mercado. Por meio da gestão ativa de posições compradas e vendidas, atua com ênfase nas cadeias de *Clean Energy, Industrials, Infrastructure, Materials, Oil & Gas, Utilities*.

Data de início
18/05/2021

Aplicação mínima
R\$ 5.000,00

Movimentação mínima
R\$ 1.000,00

Saldo mínimo
R\$ 5.000,00

Aplicação (14h)
D+1

Resgate (14h)
D+15 | D+2 útil após a cotização

Taxa de performance
20% sobre a marca d'água

Marca d'água
CDI

Taxa de administração
1,87% a.a. (+0,13 a.a. no Fundo Master)

Gestor
Atmosphere Capital

Custodiante
BTG Pactual S. F. S/A DTVM

Auditor
Ernst Young

Classificação Anbima
Multimercado Livre

Conta do fundo (para TED)
CNPJ: 41.544.414/0001-69

Banco: 208 – BTG Pactual

Agência: 001

Conta: 1637909

Público
Investidor qualificado

Perfil de risco
Sofisticado

Tributação
Busca por Longo prazo

atmosphere-capital

atmosphere_capital

atmospherecapital.com.br

Performance (%)

	Mês	Ano	12m	24m	36m
Fundo	-0.30	13.27	21.76	28.87	34.72
HFRX Equity Hedge ¹	1.21	5.11	9.13	14.17	13.10
CDI	0.79	5.26	11.73	26.86	37.84
Volatilidade (% a.a.)	5.95	6.07	5.50	6.01	7.70

Retornos Mensais (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2024														
Fundo	0.75	1.95	3.44	2.91	3.90	-0.30	-	-	-	-	-	-	13.27	33.58
CDI	0.97	0.80	0.83	0.89	0.87	0.79	-	-	-	-	-	-	5.26	38.43
HFRX EH ¹	0.66	1.36	1.35	-0.80	1.25	1.21	-	-	-	-	-	-	5.11	16.39
2023														
Fundo	1.83	0.47	1.06	-0.55	-0.80	-0.08	1.38	1.63	-0.00	2.25	1.87	0.17	9.55	17.92
CDI	1.12	0.92	1.17	0.92	1.12	1.07	1.07	1.14	0.97	1.00	0.92	0.90	13.05	31.51
HFRX EH ¹	1.56	-0.61	-0.14	0.61	0.26	1.27	0.71	0.27	-0.76	-0.92	2.93	1.60	6.90	10.73
2022														
Fundo	0.11	-0.42	4.70	-1.71	3.45	-4.50	1.75	2.35	-2.61	4.97	-1.26	-1.21	5.26	7.64
CDI	0.73	0.75	0.92	0.83	1.03	1.01	1.03	1.17	1.07	1.02	1.02	1.12	12.37	16.33
HFRX EH ¹	-2.12	0.45	1.41	-1.74	-0.75	-2.01	1.20	0.75	-2.01	1.03	0.73	-0.07	-3.18	3.58
2021														
Fundo	-	-	-	-	-0.21	-0.64	-0.90	0.63	-3.21	6.59	-3.16	3.53	2.27	2.27
CDI	-	-	-	-	0.12	0.30	0.36	0.42	0.44	0.48	0.59	0.76	3.52	3.52
HFRX EH ¹	-	-	-	-	1.72	1.16	0.46	1.34	-0.51	2.16	-1.20	1.70	6.99	6.99

1: Índice global composto por hedge funds de estratégia Equity Hedge/Long Short. Trata-se de mera referência econômica e não deve ser interpretada como meta ou parâmetro de performance.

Correlação*

MSCI World	-0.10
S&P 500	-0.10
Ibovespa	-0.02

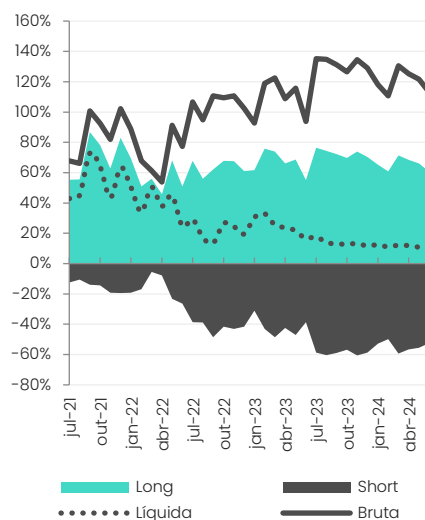
* Últimos 12 meses.

Patrimônio Líquido (R\$ milhões)*

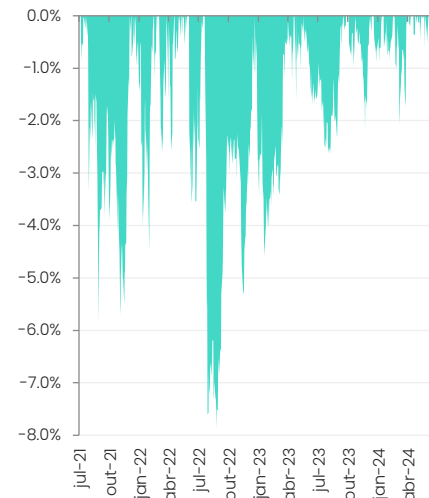
PL FIC	40.3
PL FIC - Média 12m	21.5
PL Master	48.3

* Data base 28/06/2024

Evolução da Exposição da Carteira

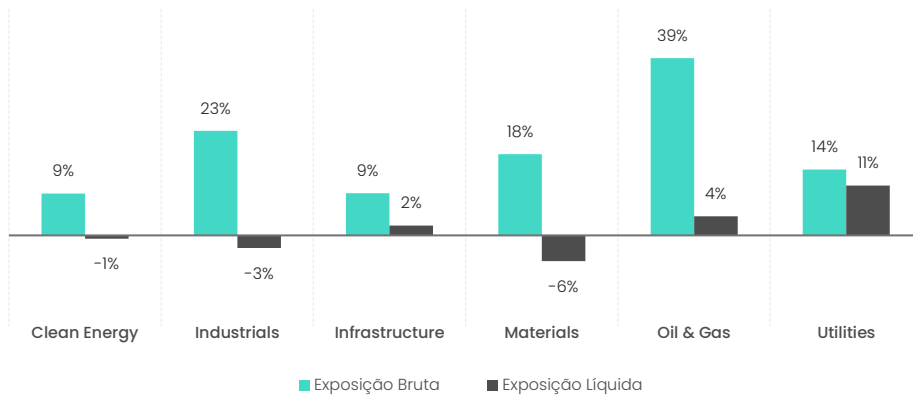


Máximo Drawdown



O material é divulgado, exclusivamente, a título informativo e não constitui oferta ou qualquer sugestão ou recomendação de investimento. O material não leva em consideração objetivos de investimentos, situação financeira ou necessidades particulares de investidores. Antes de investir é recomendada ao investidor a leitura da lâmina de informações essenciais, se houver, o regulamento do fundo de investimento e os demais documentos regulatórios aplicáveis, notadamente o capítulo que trata sobre os fatores de risco a que o fundo de investimento poderá estar exposto. A lâmina de informações essenciais pode ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.btgpactual.com. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimentos não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC. Os fundos geridos pela Atmosphere Capital estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos podem ainda estar expostos a uma significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos daí decorrentes. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

Exposição do Portfólio



Cadeia Setorial Movimentação

Clean Energy	↑	Posição Vendida
Industrials	↓	Posição Vendida
Infrastructure	↑	Posição Comprada
Materials	↓	Posição Vendida
Oil & Gas	↑	Posição Comprada
Utilities	↓	Posição Comprada

Em junho, os rebalaneamentos visaram capturar deslocamentos de preço em posições individuais compradas e vendidas. Reduzimos as exposições bruta e líquida em comparação ao mês anterior, com a exposição bruta diminuindo de 122% para 113% e a líquida de 11% para 9%. Em termos de risco de mercado, o Beta em relação ao S&P 500 foi de -0,05 nos últimos 12 meses e de -0,15 no mês.

Atribuição de Performance

	Total	Long	Short
Total	-0.30%	-4.02%	3.59%
Materials	0.51%	-0.39%	0.90%
Infrastructure	0.42%	-0.11%	0.53%
Clean Energy	0.37%	-0.94%	1.32%
Industrials	0.36%	0.06%	0.30%
Oil & Gas	0.05%	-0.44%	0.49%
Utilities	-2.15%	-2.20%	0.05%
Caixa, Hedge Cambial e Custos*	0.14%		

* Os custos abrangem também as taxas de administração e performance.

Liquidez Diária* %Exposição Bruta

< US\$ 50MM	3%
US\$ 50MM a US\$100MM	9%
US\$100MM a US\$ 200MM	31%
US\$ 200MM a US\$ 400MM	30%
> US\$ 400MM	27%

* Fonte: Bloomberg, Atmosphere Capital.

Materials: Resultados positivos provenientes majoritariamente das posições relativas em fertilizantes, e pelas posições vendidas em mineradoras de cobre devido à queda da commodity no mês, em razão de expectativa de menor demanda chinesa e de potencial retorno da produção no Panamá ao longo dos próximos 12 meses.

Infrastructure: Performance positiva em nossas posições vendidas em fabricantes de materiais de construção e produtos relacionados, dada a expectativa de desaceleração na demanda e investimentos em projetos de renovação e construção.

Utilities: Resultados negativos nas posições compradas em varejistas e geradoras de energia elétrica, como consequência da realização da performance acumulada nos últimos meses.