

# Newsletter Máj 2024

**Máj 2024**

▲ **+1,27 %**

Obchodné portfólio privátneho algoritmického hedge fondu Atlantis sa realizuje s dennou frekvenciou obchodovania na trhoch s vysokou likviditou. Cieľom fondu je poskytovať absolútnu návratnosť s miernym profilom rizika a s nízkou koreláciou. Fond dosahuje stanovené ciele vývojom, testovaním a implementáciou automatických obchodných stratégií založených na systematickom a algoritmickom obchodovaní. Portfólio zahŕňa viaceré aktíva trhu s kovmi, menovými nástrojmi, indexami a energetickými aktívami. Realizácia jednotlivých obchodov prebieha na regulovaných, centralizovaných a derivátových trhoch. Stratégie uskutočňujú dlhé a krátke pozície s cieľom profitovať z identifikovaných

krátkych, stredných a sezónnych trendov a trendov plynúcich z opakujúcich sa patternov, cenových formácií.

Vytvorené systémy dokážu v kritických situáciách a pri vysokej volatilitě aplikovať hedge obchodný prístup. Cieľom portfólia, ktoré je kalibrované z ~ 50 logicky odlišných obchodných systémov, je dosahovať zisk v každom mesiaci. Naše riadenie rizika je prísne, založené na jasne definovaných pravidlách dynamicky sa meniaceho portfólia, ktoré sa neustále prispôsobuje trhovým podmienkam.

Zakladáme si na atraktívnom pomere výnosu voči riziku a stabilite.

## Hedge fund

ŠTATISTIKY FONDU

Zhodnotenie za posl. mesiac  
**+ 1,27 %**

Zhodnotenie od založenia fondu  
**▲ +118,11 %**

Zhodnotenie za posl. 12 mesiacov  
**▲ +17,31 %**

Počet obchodov za posl. mesiac  
**108**

Max. drawdown from peak  
**2,31 %**

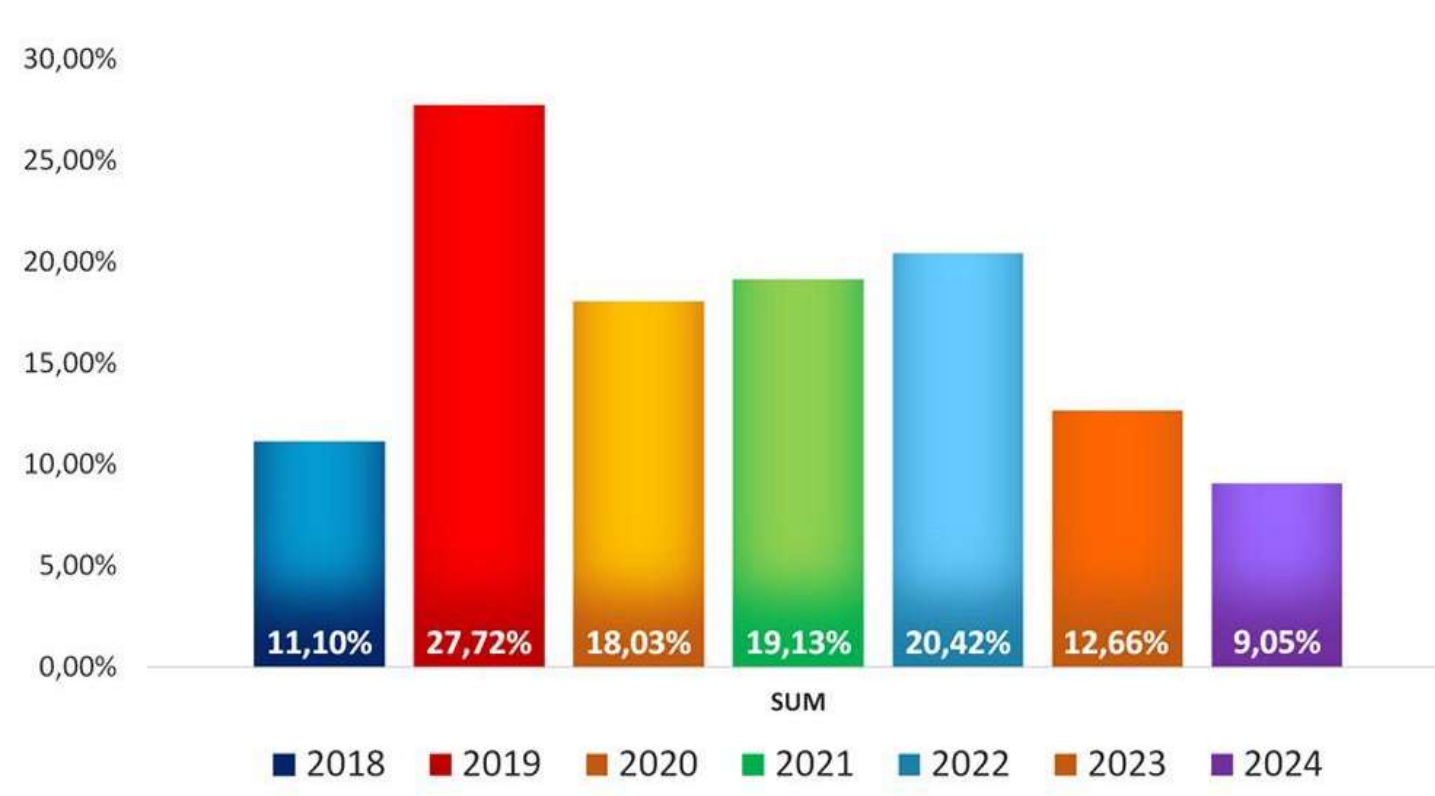
Sharpe ratio  
**0,87**

Profit factor  
**1,86**

Positive trades  
**78,9 %**

## HEDGE FUND

MAY 2024



## Trading result

Rok	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	SUM
2018								2,26 %	2,96 %	2,04 %	1,90 %	1,93 %	11,10 %
2019	2,61 %	1,61 %	5,63 %	3,57 %	1,20 %	2,69 %	2,74 %	2,33 %	0,87 %	3,23 %	1,85 %	-0,61 %	27,72 %
2020	0,89 %	-1,19 %	2,11 %	2,31 %	1,91 %	0,54 %	2,13 %	1,86 %	1,97 %	2,28 %	1,73 %	1,49 %	18,03 %
2021	1,57 %	2,14 %	2,05 %	1,91 %	2,43 %	-0,42 %	3,04 %	1,13 %	-0,83 %	2,15 %	2,33 %	1,63 %	19,13 %
2022	2,17 %	3,06 %	3,14 %	3,40 %	1,76 %	2,07 %	-1,14 %	1,43 %	3,42 %	1,14 %	0,64 %	-0,67 %	20,42 %
2023	0,96 %	1,25 %	2,81 %	0,56 %	-1,18 %	2,14 %	1,15 %	2,38 %	-0,70 %	3,11 %	-0,36 %	0,54 %	12,66 %
2024	1,21 %	1,39 %	3,08 %	2,10 %	1,27 %								9,05 %

## Ukončujeme polrok 2024 ktorý hodnotíme pozitívne, aj v máji sme dosiahli zhodnotenie +1,27%

Cyklus menového uvoľňovania sa má začať tento mesiac. Očakávame, že Európska centrálna banka a Centrálna banka Kanady znížia svoje sadzby už v najbližších týždňoch. Ďalšie budú nasledovať v najbližších mesiacoch: Centrálna banka Anglicka v auguste a Švajčiarska národná banka v septembri. Naopak, znížovanie sadzieb zo strany Federálneho rezervného systému (Fed) zostáva neisté. Toto je kľúčový problém. Ak Fed pomaly uvoľňuje svoju menovú politiku, vytvorí to preriepavý úrokový diferencál voči zvyšku sveta, čo je historicky synonymum menových turbulencií. Ekonomická história nás predovšetkým učí, že veľký diferencál úrokových sadzieb bol vždy hlavným faktorom menových posunov. Keďže ECB je nastavená na zníženie sadzieb ešte pred Fedom, všetko nasvedčuje tomu, že euro bude oslabovať.

Veríme, že v pozitívnych číslach budeme ďalej pokračovať aj v nasledujúcich mesiacoch.

