Newsletter Júl 2026

Júl 2026

▼ - 0,31%

Balanced Alpha Hedge Fund má definovanú investičnú stratégiu, štruktúru portfólia a systém riadenia rizík. Fond je vybudovaný ako market neutral s cieľom dosahovať pozitívnu výkonnosť v rôznych trhových podmienkach prostredníctvom kombinácie dlhých a krátkych pozícií. V súčasnosti má fond implementovaný rámec riadenia rizík založený na matematických a štatistických modeloch a disponuje funkčnými obchodnými systémami využívajúcimi kombináciu manuálneho a systematického obchodovania. Portfólio fondu je koncipované ako diverzifikované, pričom približne 50 % aktív je alokovaných do zaistených cenných papierov a zvyšná časť je flexibilne smerovaná podľa aktuálnych trhových podmienok najmä do trhov s drahými kovmi, akciových titulov, akciových indexov a energetických komodít.

Obchodovanie prebieha na regulovaných a vysoko likvidných spotových a derivátových trhoch s dennou frekvenciou realizácie obchodov. Fond je nastavený na postupné nasadzovanie kapitálu v súlade s internými pravidlami riadenia rizika a aktuálnymi trhovými podmienkami. Cieľom fondu je dlhodobé dosahovanie absolútnej návratnosti pri zachovaní konzervatívneho prístupu k ochrane kapitálu a nízkej korelácii s tradičnými finančnými trhmi.

Pre viac detailov je možné sledovať náš aktuálny výstup: www.atlantiscapital.fund.

Hedge fund

ŠTATISTIKY FONDU

Zhodnotenie za posl. mesiac
- 0,31 %

Max. drawdown from peak
5,85 %

Zhodnotenie od založenia fondu
▲ **+ 154,31 %**

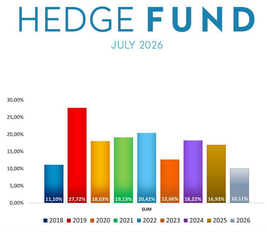
Sharpe ratio
0,49

Zhodnotenie za posl. 12 mesiacov
▲ **+ 19,26 %**

Profit factor
0,68

Počet obchodov za posl. mesiac
97

Positive trades
43,9 %



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%	0,38%	3,02%	1,08 %	4,07%	0,43%	1,15%	-0,96%	18,22 %
2025	1,10 %	1,28 %	0,41 %	2,32%	2,85%	0,63%	-0,81%	0,80%	3,12%	2,38%	2,14%	0,71%	16,93 %
2026	0,34 %	1,31 %	1,63 %	2,85 %	2,08 %	2,21 %	-0,31%						10,11 %

Zmena trhového sentimentu a nové rozloženie príležitostí

Júl priniesol na svetové finančné trhy výraznejšie preskupenie kapitálu. Po silnom raste technologických a AI spoločností začali investori intenzívnejšie prehodnocovať ich vysoké valuácie a návratnosť rozsiahlych investícií do umelej inteligencie. Globálne akcie preto skončili mesiac mierne slabšie a časť pozornosti sa presunula do energetiky, finančného sektora a ďalších hodnotovo orientovaných odvetví. Výrazný rozdiel medzi rastovými a hodnotovými titulmi ukázal, že investori boli ochotní zostať na akciových trhoch, no zároveň začali oveľa dôslednejšie rozlišovať medzi jednotlivými sektormi a spoločnosťami.

Situáciu zároveň komplikovalo obnovené napätie medzi USA a Iránom, ktoré v priebehu mesiaca vytlačilo cenu ropy Brent nad hranicu 100 USD za barel a opätovne zvýšilo obavy z inflačných tlakov. Vyššie ceny energií spolu s odolnými ekonomickými údajmi podporili rast výnosov štátnych dlhopisov, čo vytváralo dodatočný tlak na úrokovo citlivé aktíva. Napriek volatilite zostali firemné výsledky v USA silné a poskytovali akciovým trhom dôležitú fundamentálnu podporu.

Na menových trhoch zostávali hlavnou témou rozdiely v politike centrálnych bánk a ďalší vývoj úrokových sadzieb. Americký dolár prešiel počas mesiaca kolísavým vývojom a dolárový index nakoniec oslabil. Mimoriadnu pozornosť púťal japonský jen, ktorý sa dostal na niekoľkodesaťročné minimá a jeho slabosť vyústila do nezvyčajnej spoločnej intervencie Japonska a Spojených štátov, po ktorej jen v závere mesiaca výrazne posilnil.

Celkovo júl ukázal, že investičné prostredie zostáva dynamické a čoraz viac selektívne. Po období dominancie technologických spoločností sa pozornosť začala rozširovať aj do ďalších sektorov, pričom energetika a finančné spoločnosti patrili medzi hlavných víťazov mesiaca. Geopolitika, ceny energií a vývoj úrokových sadzieb zároveň zostávajú významnými zdrojmi volatility. Napriek týmto rizikám zostávajú fundamenty mnohých spoločností odolné, čo vytvára priestor na ďalšie investičné príležitosti. V aktuálnom prostredí preto naďalej považujeme za dôležité kombinovať aktívne vyhľadávanie príležitostí s dôslednou diverzifikáciou a disciplinovaným riadením rizika.

Atlantis Capital Group s.r.o.
Bárdošova 30, 831 01 Bratislava
Slovenská republika

00 421 905 137 638
office@atlantiscapital.fund
www.atlantiscapital.fund

Copyright © 2025 ATLANTIS CAPITAL GROUP | All rights reserved