

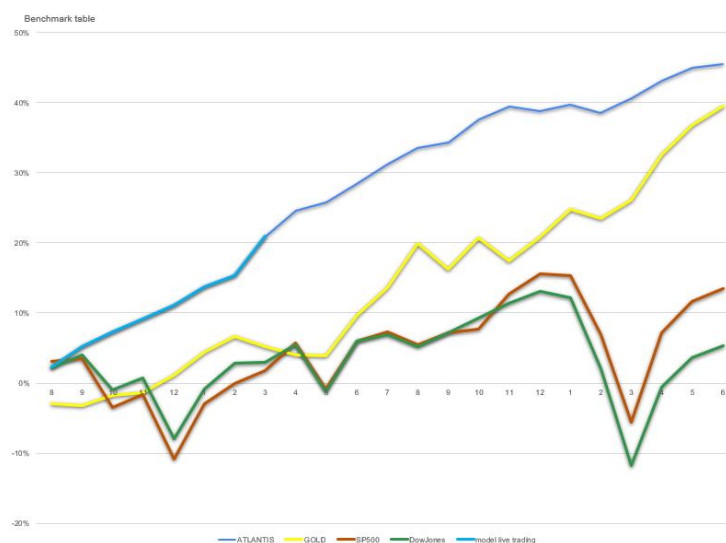


Obchodné portfólio alternatívneho investičného fondu Atlantis sa realizuje s dennou frekvenciou obchodovania na trhoch s vysokou likviditou. Cieľom fondu je poskytovať absolútnu návratnosť s miernym profilom rizika a s nízkou koreláciou podkladových aktív. Fond sa snaží dosahovať svoje ciele implementáciou portfólia systematických, algoritmických obchodných modelov a semiautomatického prístupu s využitím dlhodobých skúseností z diskrečného obchodovania. Obchodné portfólio zahŕňa viaceré aktíva trhu s kovmi, menovými nástrojmi, indexami a energetickými aktívami. Realizácia jednotlivých obchodov prebieha na regulovaných, centralizovaných a derivátových trhoch. Stratégia uskutočňuje dlhé a krátke pozície s cieľom profitovať z identifikovaných krátkych, stredných a sezónnych trendov a trendov plynúcich z opakujúcich sa patternov, cenových formácií. Systém dokáže v kritických situáciách a pri vysokej volatilitě aplikovať hedge obchodný prístup. Cieľom portfólia, ktoré je kalibrované z ~ 50 logicky odlišných obchodných systémov, je poskytovať zisk každý mesiac. Naše riadenie rizika je prísne, založené na jasne definovaných pravidlách dynamicky sa meniaceho portfólia, ktoré sa neustále prispôbuje trhovým podmienkam. Pre viac detailov je možné sledovať náš aktuálny výstup: <https://www.atlanticcapital.fund/how-we-operate/>

ALTERNATIVE FUND FACTS

Name	Alternative Fund
Domicile	Czech rep.
Fund size	€ 3.41 MM
Fund currency	EUR
Liquidity	Monthly
Lock-up period	None
Recommended investment term	6+ months
High watermark	Yes
Management company	Atlantis Capital CZ
Regulator	ČNB, Praha
Broker	LMAX, GAIN
Management fee	0,1% monthly
Subscription fee	1,75%
Success fee	25%
Redemption fee	0%
Target annual returns	15% - 25% p.a.
Strategy	Manual, Alghos

PERFORMANCE CHART



LIST OF TRADING INSTRUMENTS

INDEXY

DAX	↑
Dow Jones	↑
NASDAQ 100	↑
S&P 500	↑
EU STOXX 50	↑
FTSE 100	↑
Russel 2000	↑
Nikkei 225	↑

ENERGY

Natural Gas	↓
Brent Oil	↑
Crude Oil	↑

METALS

Platinum	↓
Gold	↑
Palladium	↓
Silver	↓

CURRENCIES

Australian dollar	↑
British pound	↑
Japanese yen	↑
Canadian dollar	↓
US dollar Index	↓

OTHERS

Heating Oil	-
Corn	-

ALTERNATIVE FUND STATISTICS

Last month's result	+0,54%
Returns since model live trading	+45,39%
Last 12 months return	+16,98%
Number of trades during this month	62
Max. drawdown from peak	-3,91%
Annual volatility	4,27%
Sharpe ratio	0.42
Profit factor	2,05
Positive trades	77,05%



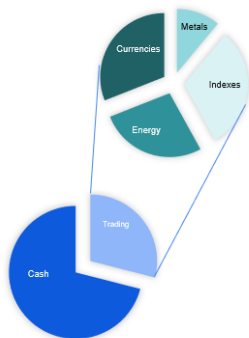
JUDr. Luboš Žuffa
CEO company

KOMENTÁR

Prívátny algoritmický hedge fond - ATLANTIS zaznamenal za mesiac jún 2020 rast +0,54%. Tento mesiac bola zaznamenaná nižšia aktivita tradingu, prevažne kvôli doznievajúcej pandémie Covid-19, ale tiež aj začínajúcim letným obdobím, kedy je známa nízka aktivita na finančných trhoch. Ako aj minulý mesiac aj v mesiaci jún sa obchodovalo vo veľkej

miere na trhoch futures, pomocou automatizovaného, algoritmického tradingu. Keďže trhy stále zaznamenávajú obdobie poznačené celosvetovou pandemiou, a teda aj začínajúcou finančnou krízou, naše algoritmy pracovali so zníženými objemami v rámci money management, čo nám stále umožňuje udržať mieru rizika na veľmi nízkej úrovni. V rámci nášho tradingu sa korelačný koeficient znížil na minimum, to nám aj umožnilo nerozširovať mieru diverzifikácie na viacero futures titulov, a zostali sme na pôvodnom množstve ako predchádzajúci mesiac. V portfóliu sme spustili iba 60% najrobustnejších algoritmov, z celku čo je k dispozícii pre normálne stabilné, nekrižové obdobie. V rámci globálnych makroúdajov, vieme takmer s istotou, že globálna ekonomika v apríli klesla, keď údaje o činnosti začínajú vykazovať rast a prognózy rastu spoločnosti Fitch Ratings sa stabilizujú, ale riziká spomalenia vírusom a obnovením obmedzení a blokovania zostávajú vysoké. V mesiaci jún sa objavili čoraz väčšie náznaky postupného zlepšovania hospodárskej aktivity a činnosti, ktoré podľa nášho názoru naznačujú, že v apríli došlo k útlmu COVID-19 vírusovej recesie. Okrem súčasného prudkého hospodárskeho poklesu pandémie pravdepodobne spôsobí, že na globalnej ekonomike zanechajú trvalé jazvy tým, že oslabí dôveru spotrebiteľov a investorov, ľudský kapitál a globálne hodnotové reťazce. Nízke ceny ropy, ktoré väčšinou odzrkadľujú nedávny pokles globálneho dopytu po energii, pravdepodobne v blízkej budúcnosti nebudú znamenať veľkú podporu globálnemu rastu. Aj keď bezprostrednou prioritou tvorcov politiky je riešiť zdravotnú krízu a zmierniť krátkodobé ekonomické straty, pravdepodobné dlhodobé následky pandémie zdôrazňujú potrebu dôsledne podniknúť komplexné programy reforiem s cieľom zlepšiť základné hnacie sily hospodárskeho rastu po kríze. V Európe sa stále podnikajú kroky prevažne na fiškálnej stránke. Nemecko stimuluje obchod vynakladaním množstva prostriedkov ako aj obrovský balík stimulov na oživenie vo výške 130 miliárd EUR (3,8% HDP) vrátane dočasného zníženia DPH, vyplácania peňazí rodinám a zintenzívnenia investícií zelenej energie a digitalizácie. Silná reakcia na fiškálnu politiku je jedným z dôvodov, prečo očakávame, že nemecká ekonomika bude pandémiu COVID-19 lepšie zvládať ako iné európske krajiny.

FUND ALLOCATION



Naším cieľom je dlhodobou dosahovať výnosy nad trhovým priemerom a pri nízkej volatilitě portfólia.

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%							6,57%