

Newsletter September 2022

September 2022 ▲ +3,42 %

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.

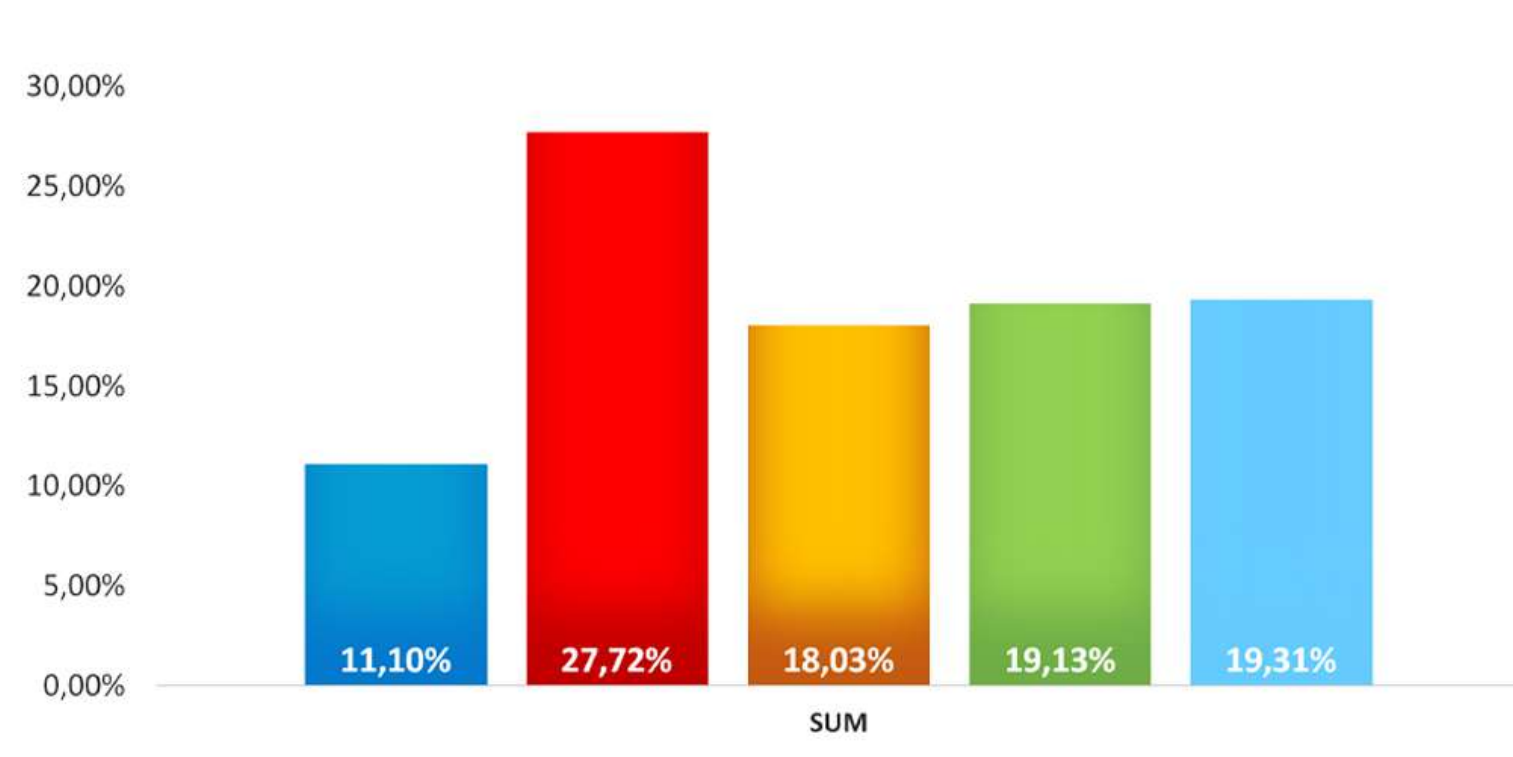
Hedge fund

ŠTATISTIKY FONDU

Zhodnotenie za posl. mesiac	Max. drawdown from peak
3,42 %	3,38 %
Zhodnotenie od založenia fondu	Sharpe ratio
▲ +95,29 %	0,85
Zhodnotenie za posl. 12 mesiacov	Profit factor
▲ +25,42 %	2,31 %
Počet obchodov za posl. mesiac	Positive trades
185	81,6 %

HEDGE FUND

SEPTEMBER 2022



Trading result

Year	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 %				19,31 %

Rozhovor s našim CEO Ľubošom Žuffom



Čo považujete do tohto momentu za svoj najväčší úspech?
 Najväčším úspechom je štvrtý ziskový rok Atlantisu.

A čo bolo na tejto ceste Atlantisu najzložitejšie?

V niektorých fázach to bol určite zložitý cash flow. Občas to bolo veľmi napnuté a som rád, že toto obdobie máme už ďaleko za sebou. Išlo aj o chyby, lebo som chcel, aby sme rýchlo rástli. Ale na konci dňa sa to nemusí robiť až takto agresívne. Teraz si už viem povedať, že sa v niektorých fázach netreba ponáhľať a čas na niektoré kroky môže dozrieť.

V čom je skupina Atlantis Capital Group iná oproti konkurencii?

Snažíme sa byť oportunisti. To znamená, že vyhľadávame pozitívne situácie na trhu, na ktorých vieme zarobiť a nie sme pasívni. Sme aktívne riadený fond, ktorý si zakladá na veľkom množstve algoritmov, ale kde stále vstupuje ľudský faktor. Alfu robíme s ľudským faktorom. Sme naturálny hedge fond západného typu. Takýchto subjektov na trhu veľa nie je. Keď budeme hovoriť o celej skupine Atlantis, tak si v rámci nej vytvárame viaceré stabilné nohy. Sme rozložený v priestore a čase. Takýmto spôsobom uvažujú zodpovedné skupiny. Ale zároveň treba povedať, že celkový model toho, čo všetko v Atlantise máme, je veľmi unikátny. Mix oblastí, v ktorých pôsobíme, nemá hocikto. Skôr asi nikto.

Aké mechanizmy zabezpečujú to, že aj v ťažkých časoch dokáže spoločnosť vytvárať zisk?

Ja si myslím, že hlavným mechanizmom je schopnosť podrobiť sa trhu. Stále trh monitorujeme, stále trhom žijeme, takže keď sa podmienky trhu zmenia, my vieme ihneď zmeniť naše správanie. To je podľa môjho názoru najdôležitejšie. Nechcem tvrdiť, že úspešné plne automatizované fondy neexistujú, pretože nikdy nevieme, čo sa za niektorými veľkými dverami korporácií deje. Ale neviem si predstaviť úspešný plne automatizovaný fond v tradičných podmienkach. Na konci dňa máme totiž najdokonalejšiu neurónovú sieť v našich hlavách. Takže na prvom mieste je a bude vždy expertíza. Počítač vie totiž spraviť veľkú prietokovú trubicu. Mozog však vie pridávať na misky váh dôležitosti. Naučiť auto jazdiť samé je zložité, ale náš mozog to bez problémov dokáže.

V akých krajinách operuje skupina Atlantis a v akých oblastiach?

Okrem hedge fondu realizujeme aj operácie prostredníctvom našich dcérskych spoločností. Aluko je stavebná firma, ktorá síce sídli na Slovensku, ale svoje služby poskytuje na viacerých trhoch Európskej únie. V tomto prípade sme už absolútne medzinárodným hráčom v stavebníctve. Dôležitým projektom sú pre nás tiež aktivity v južnej Amerike, kde vo Venezuele prevádzkujeme baňu na zlato a ďalšie máme v príprave. Výzvou je tiež spustenie laboratória národného významu. Do holdingu máme spoločnosť Dionid, ktorá drží zásoby drahých kameňov a má tiež svoje zahraničné operácie. Neustále sa ale pozeráme po nových príležitostiach. Ako som spomínal, chceme dlhodobo budovať zdravý holding, ktorý bude mať v správe aktivity s potenciálom.

Prečo sa Atlantis nevenuje len investíciám hedge fondu, ale takýmto spôsobom svoj biznis diverzifikuje?

Z toho dôvodu, aby sme vytvárali rozloženie našich aktivít v priestore a čase. Budujeme tak jednotlivé stabilné piliere biznisu. Už malé deti totiž chápu, že nemáte mať všetky poklady v jednom košíku.

Ako vidíte budúcnosť Atlantisu?

Myslím si, že perspektívne. Je sa tu o čo oprieť, práve sme vo fáze silného rastu. V tejto chvíli si nechceme stavať žiadne hranice, kde by sme spomalili rast alebo kde by sme si povedali, že sme definitívne spokojní. Ak sa teda vo mne niečo zásadne nezmení v hodnotových otázkach.

Mal by Atlantis ostať slovenskou firmou?

Ja ako zakladateľ som Slovák. Držím si svoju hrdosť na slovenský pôvod. Firma však musí byť schopná prispôbiť sa trhu a podmienkam. Je to subjekt, ktorý pôjde tam, kde dokáže zarábať. Slovenskú hrdosť ale zabezpečujem ja ako zakladateľ Atlantis Capital Group.