

MÅL

Fondens målsætning er at levere et stabilt langsigtet afkast med begrænset volatilitet og uden gearing.

INVESTERINGSPOLITIK

Fonden investerer i fem globale aktieindeks baseret på en proprietær investeringsmodel drevet af kunstig intelligens.

Fonden er aktivt forvaltet og investerer i S&P 500, NASDAQ, DAX 30, HANG SENG samt NIKKEI 225 og har muligheden for at være både lang og kort i de respektive indekser. Den maksimale investering i hvert indeks udgør 20% af den samlede porteføljeværdi.

Fonden er kun eksponeret for valutarisiko på overskud eller tab af åbne positioner. Det betyder, at kun en brøkdel af fondens værdi er påvirket af valutakursudsving.

UDVIKLING EFTER ALLE OMKOSTNINGER



Udviklingen før 31.5.2018 er baseret på live handel før fonden blev godkendt af Finanstilsynet. Den grønne graf viser udviklingen efter Finanstilsynets godkendelse.

FONDFAKTA

Fondsstruktur:	AIF IV
Hjemsted:	Danmark
Rapporteringsstatus:	Ja
Fondens startdato:	29/5-2018
Regnskabsafslutning:	31/12-19
Indre værdi 29/03-19:	197,71
Status:	Akkumulerende
Gearet:	Nej
Grundvalutaen:	DKK
Min. tegningsbeløb:	€100.000
ISIN:	DK0061026978

OMKOSTNINGER

Management fee:	1%
Resultatbetinget honorar:	10%
Indtrædelsesomk.:	€700
Udtrædelsesomk.:	0,50%
High-water mark:	Ja

UDVIKLINGSTATISTIK

Denne måned:	1,29%
Vindende måneder:	65%
Afkast siden 03/05-17:	11,80%
Afkast siden 31/05-18:	-1,14%
Afkast år til dato:	7,24%

MÅNEDLIG UDVIKLING

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅTD
2019	3,17%	2,63%	1,29%										7,24%
2018	5,61%	-0,17%	-2,94%	1,10%	1,65%	-1,93%	1,33%	1,03%	-4,69%	-2,34%	1,15%	-2,48%	-3,07%
2017	-	-	-	-	-	3,28%	-1,09%	0,89%	0,21%	0,22%	3,27%	2,05%	8,92%

* Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Afkast er fratrukket løbende administrationsomkostninger.

ORDBOG

Sharpe ratio: Sharpe ratio er et udtryk for afkastet af en investering i forhold til risikoen. Sharpe ratio måler, hvor godt afkastet har været i forhold til den risiko, du har påtaget dig som investor. Risikoen defineres som den historiske volatilitet (standardafvigelsen) i forhold til en risikofri investering. Med andre ord måler Sharpe ratio et risikojusteret merafkast. Man siger normalt, at jo højere Sharpe ratio, jo bedre har investeringen været. En Sharpe ratio over 0,7 anses for meget stabil.

Sortino ratio: Sortino Ratio ligner Sharpe ratio, bortset fra at Sortino ratio kun måler på negativ volatilitet. En høj Sortino Ratio betyder, at der historisk har været lav sandsynlighed for et stort tab. Sortino Ratio anvendes typisk for aktiver eller porteføljer med stor volatilitet og ses anvendt i kombination med Sharpe Ratio.

Maksimal drawdown: Maksimal drawdown (maksimalt tilbagefald) angiver hvor meget værdi der i en given periode maksimalt er tabt fra et toppunkt i porteføljeværdien og frem til et efterfølgende lavpunkt.

Drawdown recovery: Den tid det har taget for fonden at komme tilbage fra til toppunktet.

Standard afvigelse: Den historiske volatilitet, også kaldet standardafvigelse, er et udtryk for, hvordan en serie af afkast har ændret sig i forhold til dens gennemsnit. Jo lavere en standardafvigelse, desto bedre, da afkastene dermed har været mere stabile end ved en høj standardafvigelse. Standardafvigelsen er afgørende for, hvilken risikokategori en investeringsfond placeres i. Aktiebaserede investeringsforeninger og fonde placeres typisk i risikokategori 5 (standardafvigelse mellem 10-15% p.a.) eller kategori 6 (standardafvigelse over 15% p.a.).

High-water mark: Et high-water mark defineres som den højeste indre værdi, fonden har haft siden start. Hver gang der opnås et nyt toppunkt i indre værdi sættes et nyt high-water mark.

RISIKOINDIKATORER

Sharpe ratio:	0,65
Sortino ratio:	1,02
Maksimal drawdown:	11.3%
Drawdown recovery	359+
Standard afvigelse:	17%

STAMDATA

Navn:	Innolab Capital Index A/S
Direktør:	Peter Smedegaard
Adresse:	Hummeltoftevej 49
Post/By:	DK-2830 Virum, Danmark
Telefon:	+45 6060 6020
E-mail:	info@innolabcapital.com
www:	www.innolabcapital.com

RÅDGIVER

Virksomhed:	Innolab Capital ApS
Handelspartner:	Interactive Brokers
Advokat:	Lundgrens
Revisor:	PwC
Depotbank:	Handelsbanken

