

Artificial Intelligence Equity Arbitrage

Baseret på Innolab's egenudviklede kunstige intelligens



INVESTERINGSSTRATEGI

Mellem risiko udgaven af Equity Arbitrage strategien er baseret på Innolabs AI modul.

Der anvendes et investeringsunivers på 50+ sektor og lande indeks fra hele verden.

Strategien er baseret på parhandler, hvor aktieindeks handles mod hinanden - også kaldet statistisk arbitrage.

Der bruges tre kriterier, når der vælges par:

- Et par består af et langt og et kort ben hvor positionerne justeres for risiko.
- De to aktiver i et par skal korrelere med mindst 0,67.
- AI modulet skal være mindst 60% sikker på at parrets afkast er positivt efter tre måneder.

Når et par er sammensat foretages investeringen via futures i de to aktiver. Parrene overvåges og sælges hvis afkastet rammer grænsen for stop-loss eller take-profit.

Over tid varierer antallet af par som skabes i porteføljen af AI modulet. For at kontrollere porteføljerisikoen samt levere et stabilt afkast skaleres nye positioner. I perioder med mange muligheder skaleres positionerne ned, og når der er færre skaleres de op.

AFKAST

Porteføljens afkast er stabilt og har ekstremt lav korrelation til de globale aktiemarkeder.

Der er fokus på absolut afkast og både risikostyring og portefølje konstruktion medvirker til at undgå pludselige tab.

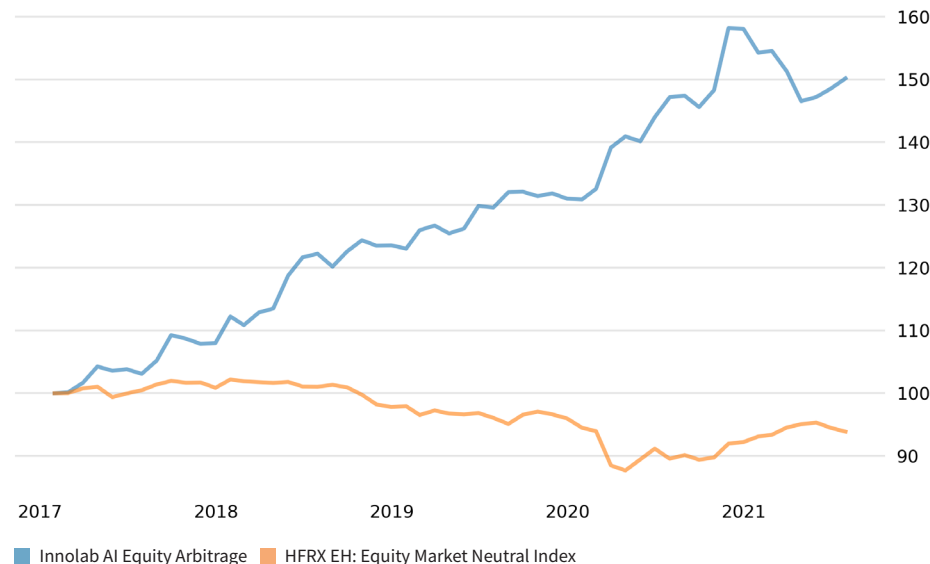
Porteføljen er perfekt som diversifikation og som del af en long-only portefølje, eller som alternativ til korte og mellemlange obligationer.

MÅNEDSAFKAST

ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	TOTAL
2017	0.22%	0.13%	1.53%	2.54%	-0.66%	0.23%	-0.70%	2.04%	3.87%	-0.53%	-0.75%	0.11%	8.22%
2018	3.92%	-1.23%	1.81%	0.57%	4.63%	2.44%	0.47%	-1.69%	2.00%	1.47%	-0.70%	0.04%	14.41%
2019	-0.42%	2.38%	0.60%	-1.01%	0.62%	2.85%	-0.19%	1.88%	0.06%	-0.54%	0.34%	-0.64%	6.02%
2020	-0.09%	1.29%	4.97%	1.28%	-0.56%	2.75%	2.21%	0.16%	-1.23%	1.84%	6.67%	-0.06%	20.68%
2021	-2.41%	0.20%	-2.11%	-3.14%	0.44%	0.90%	1.11%	-	-	-	-	-	-5.00%

Innolab er et teknologiselskab og er ikke registreret som investeringsrådgiver. Afkaststatistikker er baseret på en "out-of-sample" test efter handelsgebyrer.

AFKAST



RISIKOINDIKATORER

	STD	1ÅR
Sharpe ratio	1.20	0.24
Årlig volatilitet %	7.4	7.8
Afkast %*	9.0	1.6
Max drawdown %	-8.1	-8.1
Downside risk %	4.8	5.0
Gns. gearing %**	137	114

STD Start Til Dato (2017).

* Annualiseret.

** Lang gearing.

KORRELATIONER

	STD	ÅTD
Korrelation til MSCI	0.04	0.03
Alpha til MSCI %	9.0	1.3
Beta til MSCI	0.02	0.02
Korrelation til ACWI	0.01	-0.08
Alpha til ACWI %	9.3	3.1
Beta til ACWI	0.00	-0.04

PAR STATISTIK

	STD	1ÅR
Lande par %	29	27
Sektor par %	30	28
Blandede par %	42	45
Nøjagtighed %	56	52
Gns. holdetid, dage	49	51
Gns. par konfidens %	57	53

STD Start Til Dato (2017).

AKTIV EKSEMPLER (siden start)

	A	P	N
EUROSTOXX 50	435	28	50%
CAC 40	191	16	54%
STOXX Europe 600 Insur.	300	22	52%
STOXX Europe 600 Banks	300	21	66%
STOXX Europe 600 Tech.	172	19	56%

A Antal gange i porteføljen.

P Antal forskellige partnere.

N Nøjagtighed.