



Aionite Capital

# Aionite Evolution

Aionite Capital Fund  
Factsheet, July 2024

the hedge fund journal

2022

**Tomorrow's  
Titans**



**HEDGEWEEK  
EUROPEAN AWARDS 2022**

Best All Hedge Fund Under \$50 Mln

# Aionite Capital Fund

Factsheet, July 2024



## STRATEGY DESCRIPTION

Multi-asset absolute return strategy, investing in equity indices, bonds, commodities and currencies to form a well diversified balanced portfolio.

The program simulates markets with the help of artificial intelligence and hundreds of investment strategies. Depending on the market environment, a higher allocation goes to those strategies that have a evolutionary higher probability of success.

The strategy is ideal for investors looking for a multi-asset solution or an alternative for their equity investments. The strategy is uncorrelated to other investments.

## ABOUT

Aionite Capital is a start-up from the University of Zurich. We make investing in Evolutionary Finance accessible. The fund's strategy is inspired by the work of Charles Darwin and based on the research on Evolutionary Finance. Evolutionary Finance is an interdisciplinary field that combines concepts from evolutionary biology, complexity theory and finance to study the behavior of financial markets.

**Startup**

**University of  
Zurich<sup>UZH</sup>**

## FUND PRICES AND RETURNS

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Last Price          | 159.30 |
| Return last Month   | 0.39%  |
| Return 2024         | 10.35% |
| Return since launch | 6.58%  |

## RISK FIGURES

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Up-to-down months            | 1.26  |
| Standard deviation           | 9.13% |
| Correlation to S&P 500       | 0.19  |
| Correlation to SMI           | 0.22  |
| Correlation to Gold          | 0.02  |
| Correlation to US Treasuries | -0.27 |

## INFORMATIONEN

|                 |   |
|-----------------|---|
| Classification  | global macro / multi-strategy                     |
| Philosophy      | Evolutionary Finance                              |
| Focus           | absolute return                                   |
| Implementation  | systematic  |
| Universe        | equities, bonds, commodities, volatility, FX      |
| Characteristic  | uncorrelated to traditional assets and CTA/ trend |
| Fund launch     | October 2020                                      |
| Fund currency   | CHF   |
| AuM             | <50 Mio. CHF                                      |
| Legal structure | contractual fund (Swiss law)                      |
| Management fee  | 0.083% per month                                  |
| Performance fee | 10% with «high watermark»                         |

## SUBSCRIPTIONS

|               |                                    |
|---------------|------------------------------------|
| Availability  | online banking/ Swiss banks        |
| Subscriptions | monthly, last business day         |
| Redemptions   | monthly, three business days prior |
| ISIN          | CH0561075661                       |
| <b>Valor</b>  | <b>56107566</b>                    |





## POSITIONS AT THE END OF THE REPORTING PERIOD

|                | short  | long   | Net    |
|----------------|--------|--------|--------|
| Equities       | -0.7%  | 25.3%  | 24.6%  |
| Volatility     | -3.1%  | 0.0%   | -3.1%  |
| Bonds          | 0.0%   | 17.9%  | 17.9%  |
| Currencies     | -61.4% | 61.4%  | 0.0%   |
| Commodities    | -22.4% | 9.9%   | -12.5% |
| Metals         | -5.0%  | 0.0%   | -5.0%  |
| Livestock      | -0.7%  | 6.1%   | 5.4%   |
| Energy         | -2.4%  | 0.0%   | -2.4%  |
| Food           | 0.0%   | 3.8%   | 3.8%   |
| Agriculture    | -14.3% | 0.0%   | -14.3% |
| Total          | -87.6% | 114.5% | 26.8%  |
| Absolute Total |        | 202.1% |        |

## RETURNS BY ASSET CLASS

|             | MTD    | YTD    |
|-------------|--------|--------|
| Equities    | 0.15%  | 2.58%  |
| Volatility  | 0.18%  | 1.19%  |
| Bonds       | 0.05%  | 0.71%  |
| Currencies  | -0.26% | 1.56%  |
| Commodities | 0.26%  | 4.30%  |
| Metals      | -0.18% | -0.86% |
| Livestock   | -0.16% | -0.78% |
| Energy      | -0.04% | -0.18% |
| Food        | 0.23%  | 5.18%  |
| Agriculture | 0.41%  | 0.95%  |
| Total       | 0.39%  | 10.35% |

## HIGHEST RETURN CONTRIBUTIONS FOR THE MONTH

|        |     |       |
|--------|-----|-------|
| Cotton | COM | 0.15% |
| VSTOXX | VOL | 0.18% |
| Wheat  | COM | 0.19% |
| Corn   | COM | 0.19% |
| Coffee | COM | 0.29% |

## LOWEST RETURN CONTRIBUTIONS FOR THE MONTH

|             |     |        |
|-------------|-----|--------|
| Sugar       | COM | -0.13% |
| FTSE Taiwan | EQ  | -0.14% |
| EURJPY      | FX  | -0.17% |
| Brent Oil   | COM | -0.18% |
| JPYUSD      | FX  | -0.29% |

## MONTHLY NET RETURNS IN CHF

|      | Jan    | Feb    | Mar    | Apr    | Mai    | Jun    | Jul    | Aug    | Sep    | Okt    | Nov    | Dez    | Gesamt  |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2024 | 1.49%  | 2.74%  | 3.12%  | 1.65%  | -0.15% | 0.72%  | 0.39%  |        |        |        |        |        | 10.35%  |
| 2023 | 0.58%  | 0.50%  | -2.97% | 2.82%  | 2.24%  | 0.88%  | 0.49%  | -0.35% | 0.71%  | 0.17%  | -0.08% | -0.43% | 4.54%   |
| 2022 | -4.94% | -1.85% | 2.68%  | -0.05% | -1.46% | -3.04% | -4.02% | -1.23% | 3.05%  | -1.50% | -6.18% | -0.04% | -17.43% |
| 2021 | -1.34% | 3.86%  | 2.30%  | 4.03%  | 2.23%  | 1.14%  | 2.86%  | 1.36%  | -7.50% | -3.07% | -1.80% | 2.29%  | 5.88%   |
| 2020 |        |        |        |        |        |        |        |        |        | -4.29% | 7.20%  | 3.00%  | 5.68%   |



**DISCLAIMER.** Aionite Capital ist eine Marke für alternative Investments von PvB Pernet von Ballmoos AG. Alle in diesem Dokument veröffentlichten Details dienen ausschließlich zu Werbe- und Informationszwecken und stellen weder eine Anlageberatung noch eine Anlageempfehlung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen auch kein Angebot dar, sofern nicht ausdrücklich darauf hingewiesen wird. Allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Aionite Capital Fonds sind der aktuelle Verkaufsprospekt, die (Jahres-)Berichte, das Fondsreglement sowie weitere rechtliche Dokumente. Der Prospekt, die Vertragsbedingungen und die Jahres- oder Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden. Die Adresse lautet PvB Pernet von Ballmoos AG, Zollikerstr. 226, 8008 Zürich.

Die vergangene Performance ist kein Hinweis auf zukünftige Performance und garantieren keinen Erfolg in der Zukunft. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden mit grösster Sorgfalt von Aionite Capital zusammengestellt. Alle Informationen und Meinungen wurden aus zuverlässigen Quellen bezogen. Trotz professioneller Sorgfalt kann Aionite Capital die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen nicht garantieren. Aionite Capital übernimmt keine Haftung für Investitionen, die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getätigt werden.

Der Aionite Capital Fund ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "übrige Fonds für alternative Anlagen" mit besonderem Risiko, der mittels Derivate seine Anlagestrategie, wie in Ziff. 1.2 des Prospektes und in § 8 des Fondsvertrages beschrieben, implementiert (Einsatz von Aktien-, Bond-, Rohstoff, Volatilitäts- sowie Währungsderivaten). Die Risiken des Aionite Capital Fund sind aufgrund der eingesetzten Instrumente und Anlagetechniken nicht mit denjenigen von Effektenfonds vergleichbar. Der Aionite Capital Fund setzt zu einem grossen Teil Derivate ein und kann dadurch ein Gesamtengagement von mehr als 100% erzielen. Namentlich darf das absolute Gesamtengagement aller Anlagen bis zu 600% des Nettoinventarwertes betragen. Auch kann das absolute Gesamtengagement gegenüber einzelnen Anlagenklassen über 100% des Nettoinventarwertes betragen. Die eingesetzten kotierten Derivate unterliegen dem Risiko von operationellen Störungen an den Börsen, an denen sie kotiert sind, was zu Verlusten führen kann. Eine Investition in den Anlagefonds beinhaltet u.a. Markt-, Währungsrisiken sowie Modellrisiken. Die Anleger werden ausdrücklich auf die im Prospekt enthaltenen Risikohinweise aufmerksam gemacht. Eine Investition in den Anlagefonds kann unter Umständen grossen Wertschwankungen unterworfen sein. Personen, die in den Fonds investieren, müssen bereit und in der Lage sein, in ausserordentlichen Fällen Kapitalverluste, einschliesslich eines Totalverlusts hinzunehmen. Deshalb sollten die Anteile am Aionite Capital Fund bei Anlegern nur einen geringen Teil des Portfolios ausmachen, und die Anteile sollten innerhalb eines diversifizierten Portfolios gehalten werden. Der Anleger darf deshalb nicht auf die Realisierung der Anlage auf einen bestimmten Termin angewiesen sein. Ein Investment in diesen Anlagefonds eignet sich nur für objektiv in hohem Masse risikofähige Investoren mit langfristigem Anlagehorizont.