

Anlagegruppe ILS Multi Opportunity

Die Anlagegruppe ILS Multi Opportunity investiert in Versicherungsverbriefungen (Private ILS, Cat-Bonds) sowie in von kleineren und mittelgrossen Versicherungsgesellschaften ausgegebene Fremdkapitalinstrumente mit einem Emissionsvolumen von bis zu CHF 300 Mio. (Insurance Private Debt). ILS sind Finanzinstrumente, deren Wert vom (Nicht)Eintritt von Versicherungsereignissen bestimmt wird und unabhängig von Konjunkturzyklen ist. Durch die Verbindung von ILS, Cat-Bonds und Insurance Private Debt wird somit ein verbessertes Diversifikations- und Renditepotenzial verfolgt. Mindestens 90% des investierten Kapitals wird gegenüber dem Schweizer Franken permanent abgesichert.

Kennzahlen

Datum	30.06.2022
Nettoinventarwert BVG 25	CHF 989.40
Volumen in Mio.	CHF 21.16
Lancierungsdatum	01.04.2021
ISIN	CH1107283090
Investment Manager	Investas AG / Twelve Capital AG
Depotbank	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
Revisionsstelle	BDO AG
TER (erwartet)	1.3%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	nach Aufbauphase: Saron 3 Monate + 4% p.a. Quartalsweise (exklusive 30.09) / Avisierung Zeichnung 45 Kalendertage, Rücknahmen 180 Kalendertage
Ausgabe / Rücknahme	

Risikokennzahlen

Volatilität	N/A
Sharpe Ratio	N/A
Beta	N/A
Tracking Error	N/A
Information Ratio	N/A

Bericht des Asset Managers

Da es keine grösseren Naturkatastrophen gab, erwirtschafteten die privaten ILS Positionen im Juni eine saisonal angepasste positive Risikoprämie. Die Ausweitung der Spreads die im April und Mai auf dem Cat Bond Markt zu beobachten war, wirkte sich weiterhin auf die Bewertungen auf dem Sekundärmarkt aus.

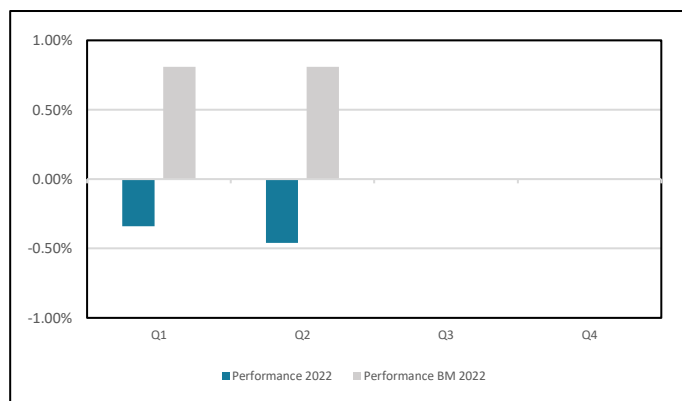
Wir sehen derzeit viele interessante Transaktionen im Private Debt Bereich. Nach einer Due Diligence im Juni investierte der Fonds in die Anleihe des auf den Bermudas ansässigen Konsolidierers Compre, die mit 9,25% in USD einen attraktiven Kupon zahlt.

Die Hurrikan Saison hat offiziell begonnen und die Performance in den kommenden Monaten wird in erster Linie von der Aktivität tropischer Stürme im Atlantik abhängen.

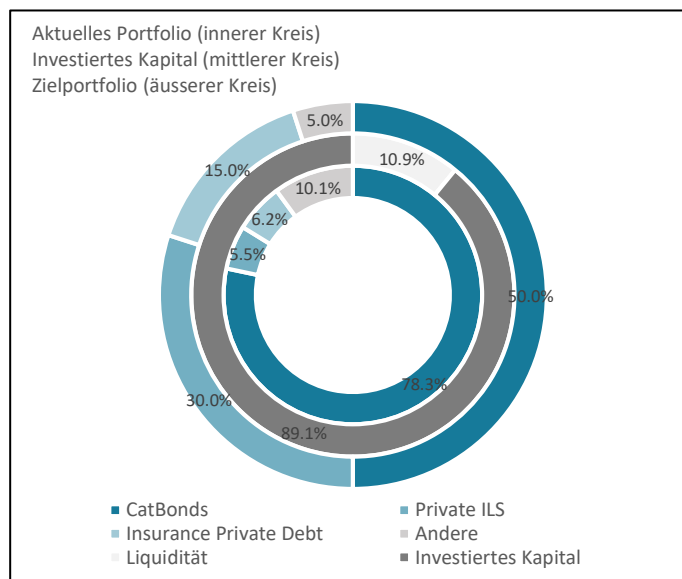
Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2022	-0.79%	1.62%
2021	-0.27%	2.43%

Quartalsweise Performance



Aufteilung nach Anlageklassen



Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.