

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	31.12.2022
Nettoinventarwert	CHF 935.916
Volumen in Mio.	CHF 26.398
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.
Ausgabe / Rücknahme	Quartalsweise (exklusive 30.09) / Avisierung Zeichnung 45 Kalendertage, Rücknahmen 180 Kalendertage

Risikokennzahlen

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

Bericht des Asset Managers

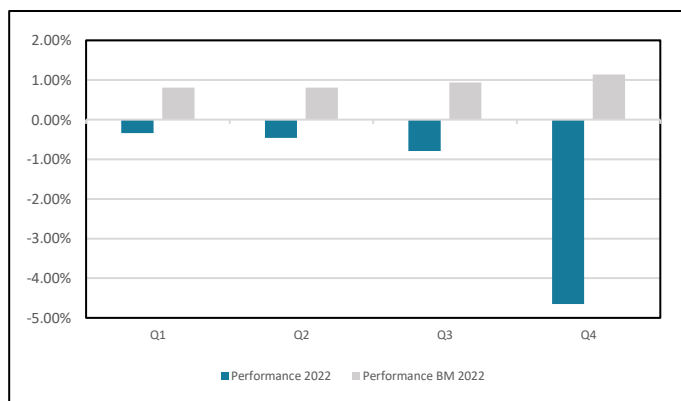
Die weitere Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken FED, EZB und BOE im Dezember trug zur Verunsicherung der Märkte bei, da alle ihre Leitzinsen um 50 Basispunkte anhoben. Die Aktienmärkte waren erneut von der sich eintrübenden Stimmung am stärksten betroffen. Für Private Versicherungsnachranganeihen war der Dezember ein guter Monat mit positiven Performancebeiträgen. Diese sind jedoch im NAV per 31.12.22 noch nicht abgebildet. Auf die Performance drückten im Q4 22 insbesondere die Nachwehen aus dem Hurrikan Ian welcher am 28.09.22 in Florida auf Land traf.

Die Spreads auf dem Primärmarkt für Cat Bonds wie auch für Private ILS sind momentan sehr attraktiv. Im Dezember kamen mehr als zehn neue Cat Bonds auf den Primärmarkt, von denen der Fonds vier Tranchen mit Schwerpunkt auf US-Erdbeben und Windrisiken zeichnete.

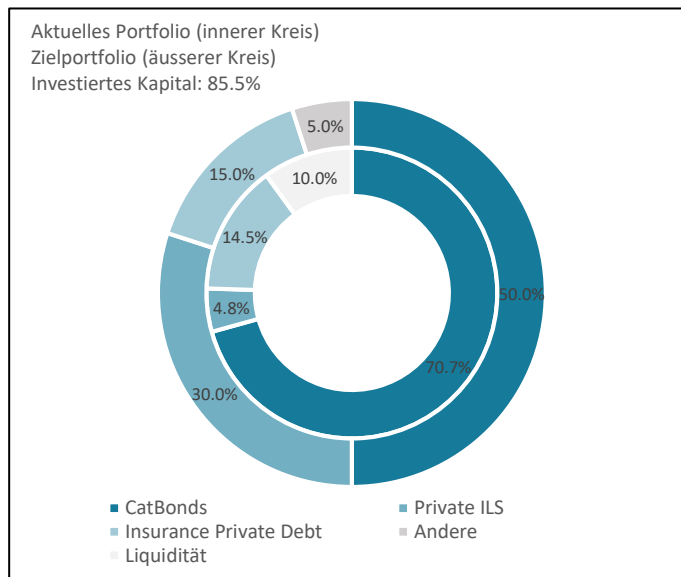
Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2022	-6.16 %	3.75%
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.