

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	30.06.2023
Nettoinventarwert	CHF 967.016
Volumen in Mio.	CHF 27.788
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

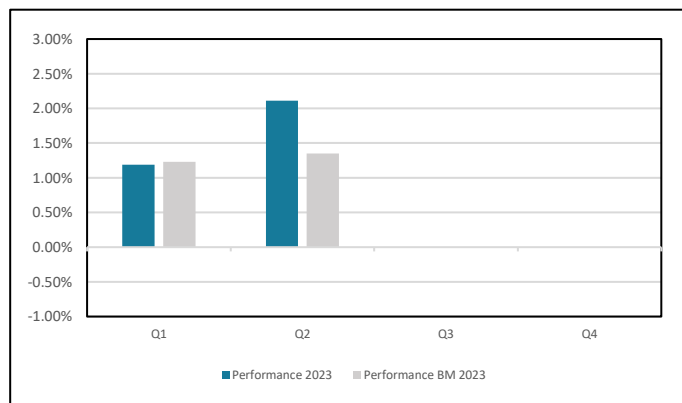
Bericht des Asset Managers

Sowohl Private Debt wie auch ILS wiesen im zweiten Quartal 2023 eine positive Performance aus. Der Cat Bond Markt setzte seine starke Performance fort. Die Spreads engten sich weiter ein und der Fonds konnte hohe Prämienträge erwirtschaften. Wie erwartet ging die Aktivität am ILS Primärmarkt in den letzten Wochen zurück. Zu Beginn der nordatlantischen Hurrikan Saison wurden drei tropische Stürme im Nordatlantik registriert. Keiner der Stürme entwickelte sich jedoch zu einem Hurrikan. Sollten in den kommenden Monaten keine nennenswerten Katastrophenschäden auftreten, dürfte das Jahr 2023 für Cat Bond und Private ILS Investoren eine beachtliche Performance aufweisen. Der Fonds ist weiterhin Übergewichtet in Cat Bonds.

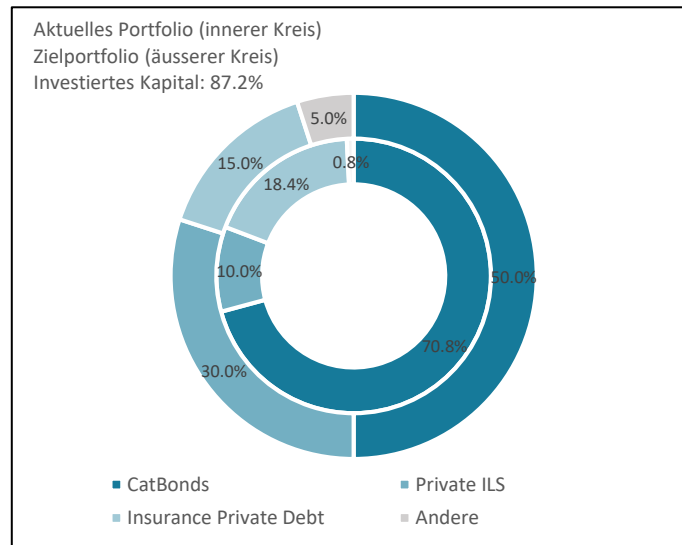
Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2023	3.32%	2.60%
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.