

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.

Nettoperformance

	Portfolio	BM
3 Monate	2.56%	1.40%
Laufendes Jahr (YTD)	2.56%	1.40%
1 Jahr	11.22%	5.69%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung	5.33%	13.69%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	0.78%	0.05%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	4.16%	0.52%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2023	9.73%	5.51%
2022	-6.16%	3.75%
2021 (Lancierung 01.04.2021)	-0.27%	2.43%

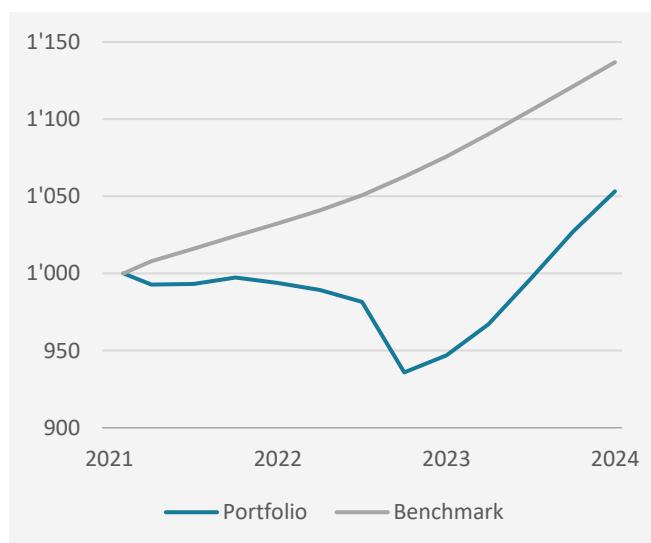
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.03.2024
Nettoinventarwert	CHF 1'053.257
Anlagegruppenvermögen	CHF 31'347'488
Lancierungsdatum	01.04.2021
ISIN	CH1107283090
Investment Manager	Investas AG, Bern Twelve Capital AG, Zürich
Depotbank	Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
Revisionsstelle	BDO AG, Zürich
TER KGAST	1.08%
Referenzwährung	abgesichert in CHF
Benchmark	SARON 3 Monate + 4% p.a.
Ausgabe & Rücknahme	Quartalsweise (exklusive 30.09.) / Avisierung Zeichnung 45 Kalendertage, Rücknahmen 180 Kalendertage

Risikokennzahlen

Modified Duration	0.69%
Anzahl Positionen	101
Bestes Quartal	3.06%
Schlechtestes Quartal	-4.65%

Performance seit Auflage



Quartals-Nettoperformance

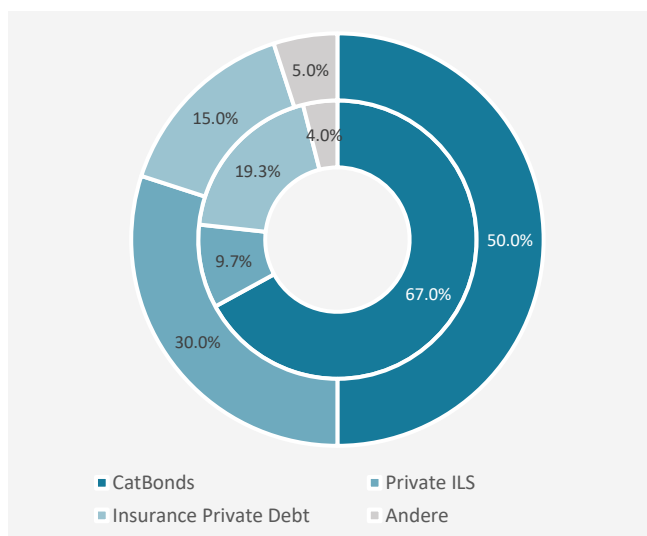
2024	Portfolio	BM
Q1	2.56%	1.40%
Q2		
Q3		
Q4		

Aufteilung nach Anlageklassen

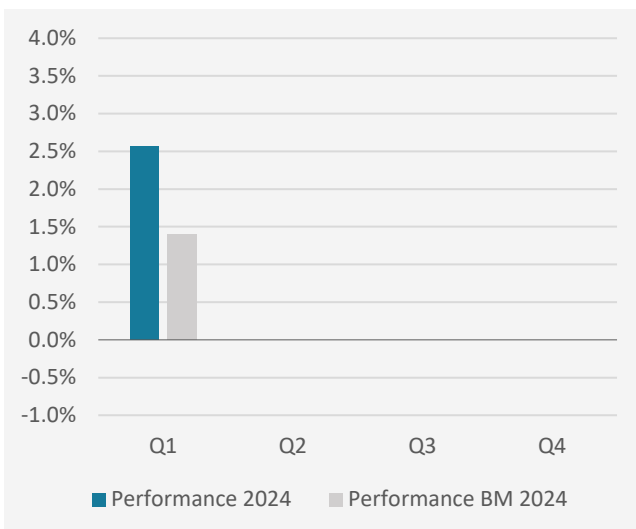
Aktuelles Portfolio: innerer Kreis

Zielportfolio: äusserer Kreis

Investiertes Kapital: 93.40%



Quartalsweise Performance



Quartalsbericht des Asset Managers

Die Performance im ersten Quartal 2024 war getrieben durch die Cat Bond Allokation über dem Niveau des Vorjahres. Der Primärmarkt für Cat Bonds war im ersten Quartal 2024 relativ aktiv und es wurden zahlreiche Cat Bonds neu begeben. Diese decken hauptsächlich Risiken aus tropischen Wirbelstürmen an der Golfküste und im Südosten der Vereinigten Staaten sowie Erdbebenrisiken in Japan. Die Spreads auf dem Cat Bond Markt haben sich im ersten Quartal etwas verengt, in den kommenden Monaten wird aufgrund der Nachfragedynamik jedoch mit einer Stabilisierung gerechnet. Darüber hinaus gab es im ersten Quartal kein grösseres Naturereignis, das sich auf das Portfolio ausgewirkt hat.

Disclaimer

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

AVENIRPLUS Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch