

# 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	-1.59%	1.28%
Laufendes Jahr (YTD)	4.20%	4.07%
1 Jahr	7.37%	5.54%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung	7.01%	16.69%

## Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	3.96%	0.10%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	4.27%	0.51%

## Jahres-Nettoperformance

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

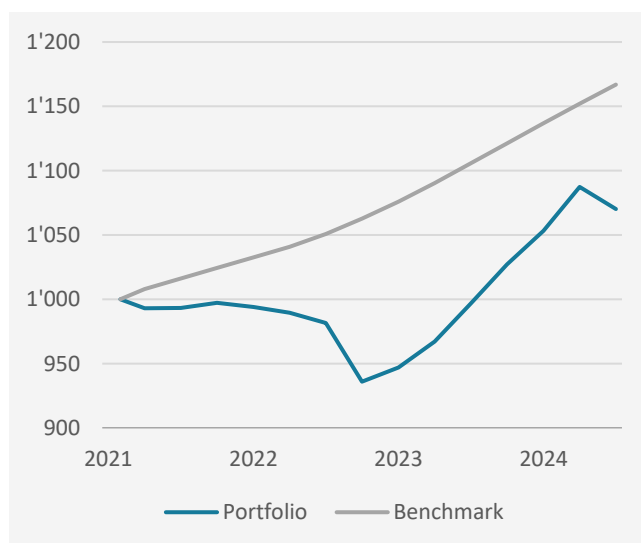
## Eckwerte Anlagegruppe

Datum	30.09.2024
Nettoinventarwert	CHF 1'087.341
Anlagegruppenvermögen	CHF 31'296'921
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	0.72%
Anzahl Positionen	110
Bestes Quartal	3.24%
Schlechtestes Quartal	-4.65%

## Performance seit Auflage



## Quartals-Nettoperformance

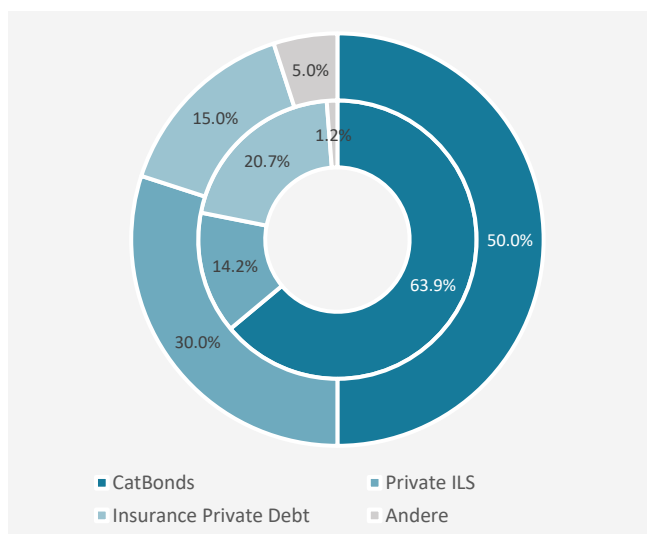
2024	Portfolio	BM
Q1	2.56%	1.40%
Q2	3.24%	1.34%
Q3	-1.59%	1.28%
Q4		

## Aufteilung nach Anlageklassen

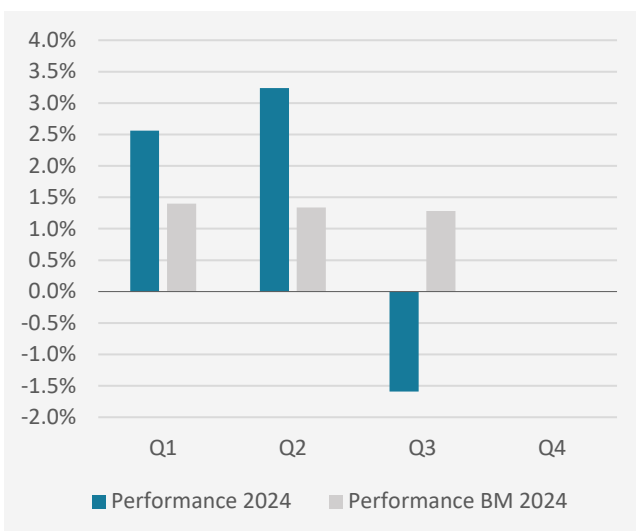
Aktuelles Portfolio: innerer Kreis

Zielportfolio: äusserer Kreis

Investiertes Kapital: 92.7%



## Quartalsweise Performance



## Quartalsbericht des Asset Managers

Der September war ein positiver Monat für die Finanzmärkte, der von Zinssenkungen der FED und positiven Entwicklungen in Japan und China geprägt war. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Fonds eine solide Performance bei Cat Bonds und Anleihen. Fast alle Positionen entwickelten sich positiv. Im Q3 trafen Francine als Kategorie 2 Hurrikan auf Louisiana und Helene als Kategorie 4 Hurrikan auf Florida. Gegenwärtig werden keine grösseren Auswirkungen für die meisten Cat Bonds erwartet, die Verluste können aber zur Erosion bei aggregierenden Anleihen beitragen. Die Aktivitäten auf dem Primärmarkt sind weiterhin stark und auch der Cat Bond Markt zeigt bereits Aktivität bei Cyber- und Erdbeben Cat Bonds.

## 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](http://avenirplus.ch) | [info@avenirplus.ch](mailto:info@avenirplus.ch)