



PPCmetrics AG  
Investment & Actuarial Consulting,  
Controlling and Research. [www.ppcmetrics.ch](http://www.ppcmetrics.ch)



# Marktscreen

## Insurance Linked Securities

Anzahl Anbieter

15

Verwaltetes Vermögen in der Anlagekategorie

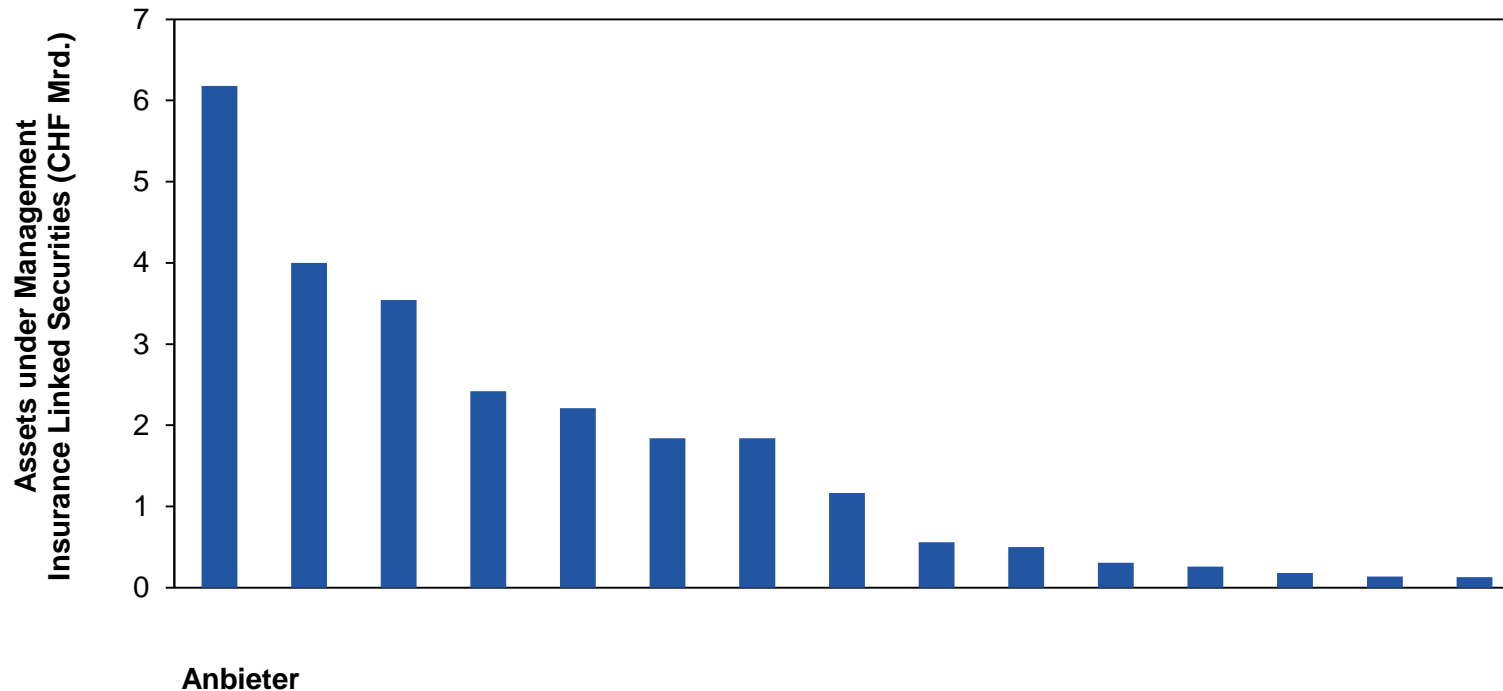
CHF 25.3 Mrd.

Verwaltetes Vermögen für Schweizer Pensionskassen

CHF 6.2 Mrd.

# Marktscreen Insurance Linked Securities (1)

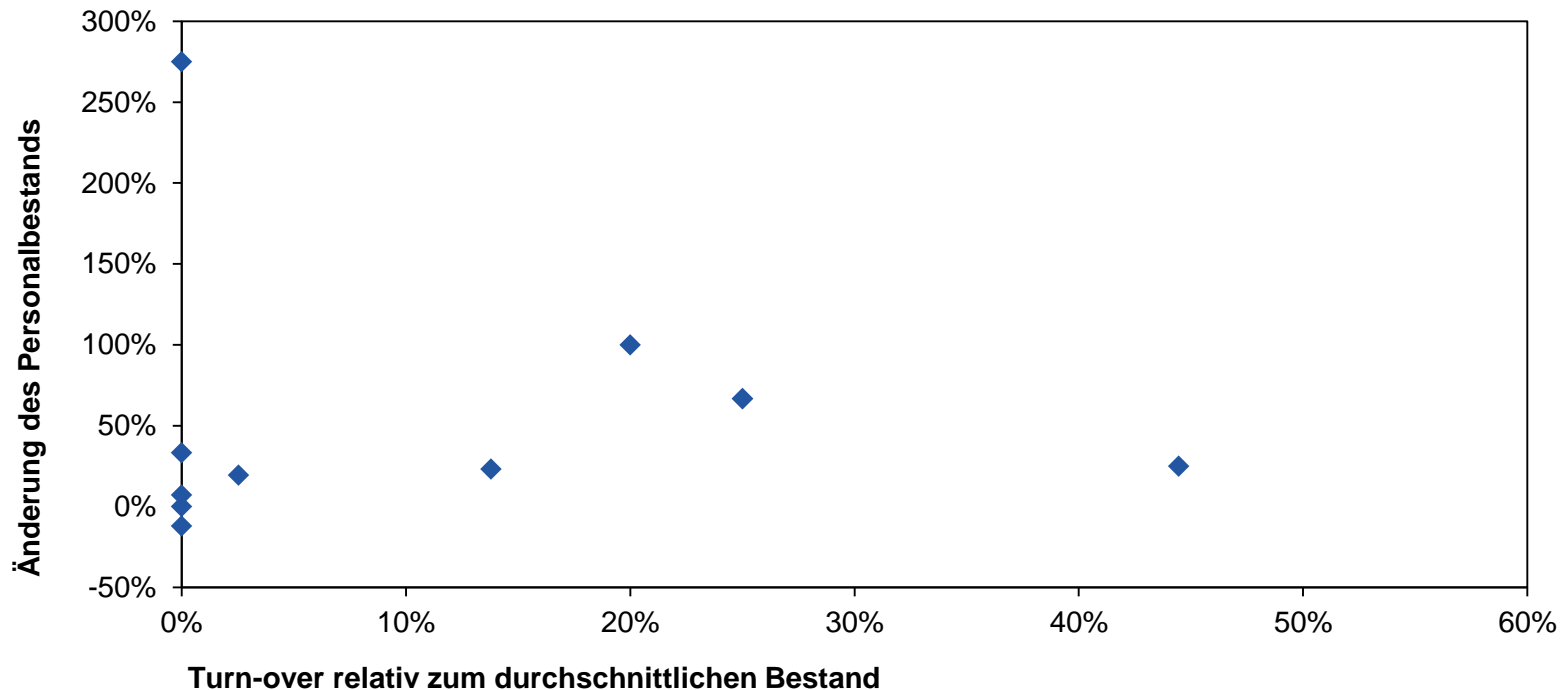
## Verwaltetes Vermögen



Die hier abgebildeten Vermögensverwalter verwalten Insurance Linked Securities im Umfang von CHF 25.3 Mrd. Der Durchschnitt (Median) liegt bei CHF 1.2 Mrd.

# Marktscreen Insurance Linked Securities (2)

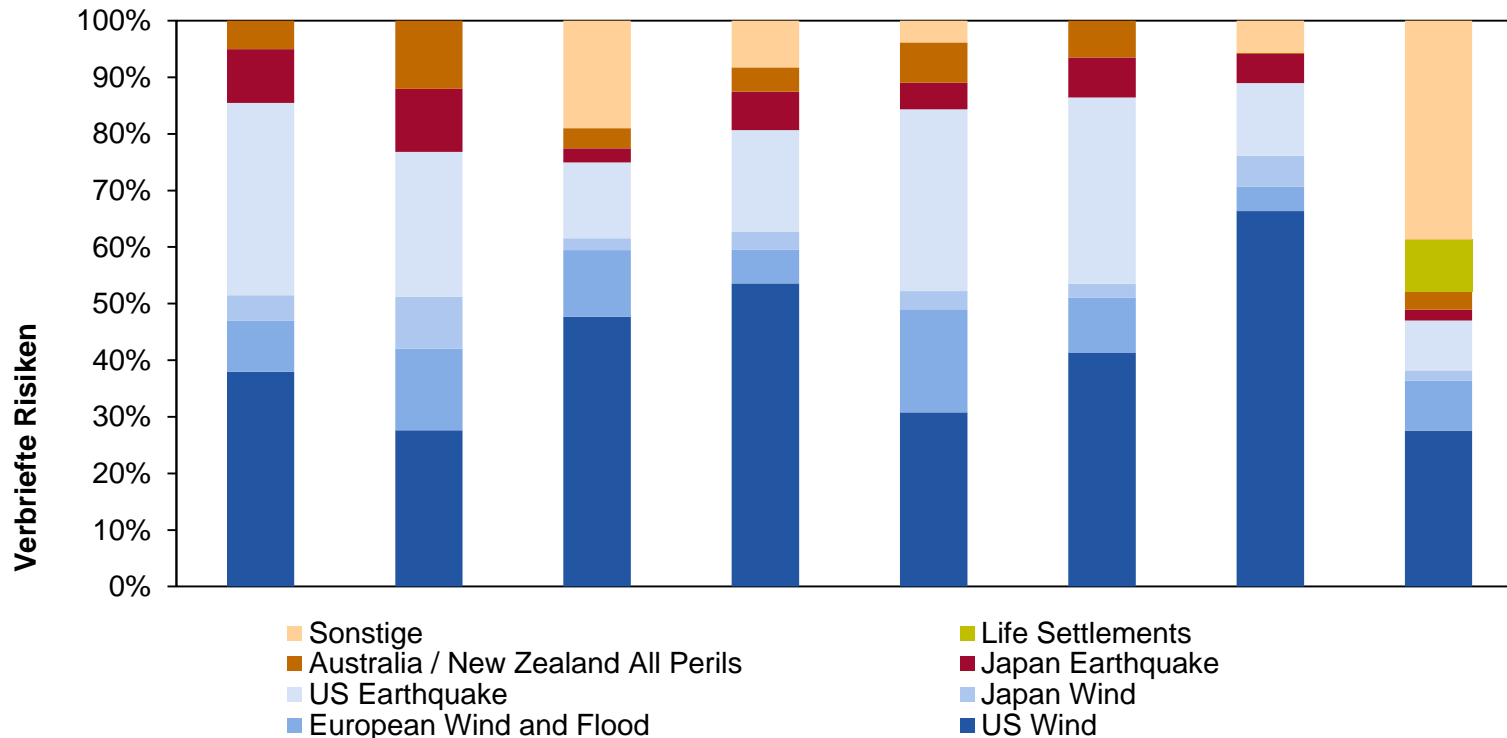
## Wachstum und Stabilität des Produkt-Teams



Der Turn-over relativ zum durchschnittlichen Personalbestand ist ein Mass für die Stabilität des Produkt-Teams. Im Durchschnitt (Mittelwert) liegt der Turn-over über die vergangenen drei Jahre bei 11% (Median 6%), d.h. die Mehrheit der Teams kann als stabil bezeichnet werden. Die Teamgrösse ist durchschnittlich leicht angewachsen. Die Änderung des Personalbestands beträgt im Median 24% über die vergangenen drei Jahre.

# Marktscreen Insurance Linked Securities (3)

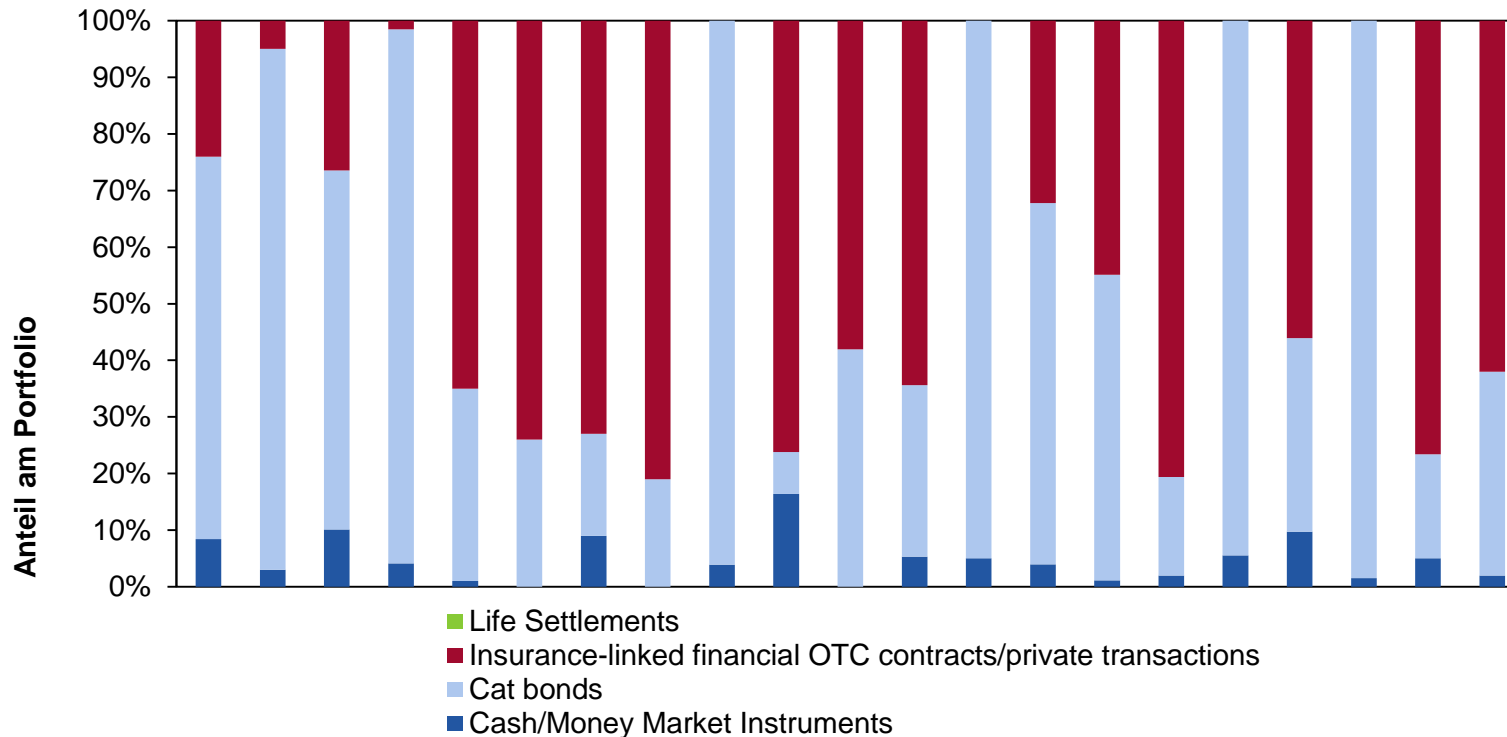
## Exposure zu Risiken im Portfolio



Grösstenteils werden ILS auf US Wind und US Earthquake verwaltet, somit liegt der Fokus der Produkte klar auf den USA. Die geografische Diversifikation ist deshalb eher gering.

# Marktscreen Insurance Linked Securities (4)

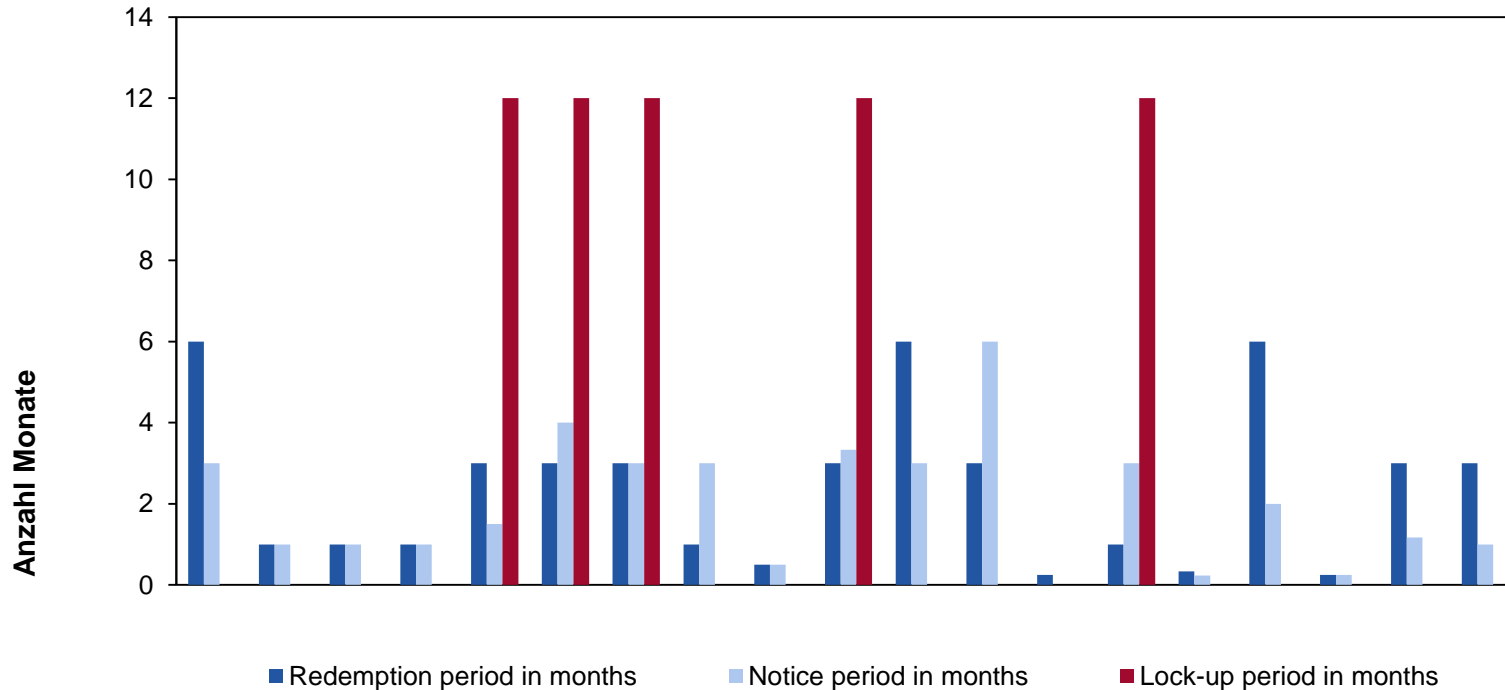
## Investitionsansatz



Die Portfolios der verschiedenen Anbieter bestehen hauptsächlich aus Cat Bonds und Insurance-linked Financial OTC Kontrakten.

# Marktscreen Insurance Linked Securities (5)

## Kündigungsfristen



Die verschiedenen Kündigungsfristen fallen sehr unterschiedlich aus. Die Redemption Periode hat einen durchschnittlichen Dauer von 2.4 Monaten. Die Notice Periode weist mit durchschnittlich 2 Monaten eine ähnliche Zeitdauer aus. Am längsten ist im Durchschnitt die Lock-up Periode (3.2 Monate), wobei zu beachten ist, dass die meisten eine Lock-up Periode von 0 Monaten und 5 Anbieter eine Lock-up Periode von 12 Monaten ausweisen. Zudem haben ein paar Anbieter generell keine Angaben gemacht.

# PPCmetrics Marktscreen

---

Verwaltetes Vermögen

Organisation und Human Resources

Produkt-Team

Investitionsansatz und Portfolio

Historische Anlageleistung

Gebühren

Um aktuelle Informationen von Vermögensverwaltern zu erhalten, führen wir regelmässig breite Marktscreens für eine spezifische Anlagekategorie resp. einen Mandats-typ durch.

Marktscreens dienen institutionellen Anlegern als transparentes Instrument, um anhand von über 100 qualitativen und quantitativen Filter- und Beurteilungskriterien eine Vorauswahl der für das Ausschreibungsverfahren geeigneten Kandidaten zu treffen.

Marktscreens ermöglichen zudem einen aktuellen, breiten Marktüberblick der Produktlandschaft für institutionelle Anleger.



# Kontakt

---



Investment & Actuarial Consulting,  
Controlling and Research

## PPCmetrics AG

Badenerstrasse 6  
Postfach  
CH-8021 Zürich

Telefon +41 44 204 31 11  
Telefax +41 44 204 31 10  
E-Mail [ppcmetrics@ppcmetrics.ch](mailto:ppcmetrics@ppcmetrics.ch)

## PPCmetrics SA

23, route de St-Cergue  
CH-1260 Nyon

Téléphone +41 22 704 03 11  
Fax +41 22 704 03 10  
E-Mail [nyon@ppcmetrics.ch](mailto:nyon@ppcmetrics.ch)

Website [www.ppcmmetrics.ch](http://www.ppcmmetrics.ch)

Social Media 

PPCmetrics ([www.ppcmmetrics.ch](http://www.ppcmmetrics.ch)) ist ein führender Schweizer Investment Consultant, Investment Controller, strategischer Anlageberater und Pensionskassenexperte. Unsere Kunden sind institutionelle Investoren (beispielsweise vom Typ Pensionskasse, Vorsorgeeinrichtung, Personalvorsorgestiftung, Versorgungswerk, Versicherung, Krankenversicherung, Stiftung, NPO und Treasury-Abteilung) und Privatkunden (beispielsweise Privatanleger, Family Office, Familienstiftung oder UHNWI - Ultra High Net Worth Individuals). Unsere Dienstleistungen umfassen das Investment Consulting und die Anlageberatung sowie die Definition einer Anlagestrategie (Asset Liability Management - ALM), die Portfolioanalyse, die Asset Allocation, die Entwicklung eines Anlagereglements, die juristische Beratung (Legal Consulting), die Auswahl von Vermögensverwaltern (Asset Manager Selection), die Durchführung öffentlicher Ausschreibungen, das Investment Controlling, die aktuarielle und versicherungstechnische Beratung und die Tätigkeit als Pensionskassenexperte.

