

2021年8月30日

【GAM FCM Cat Bond：ハリケーン「アイダ」のファンドへの影響について】

米国南部に接近したハリケーン「アイダ」の GAM FCM Cat Bond Inc.（以下、ファンド）への影響について Fermat 社のコメントを入手しましたので、お知らせいたします。

（2021年8月29日ニューヨーク時間 11 時時点でのコメント；現時点ではルイジアナ州に上陸）

【要旨】

ハリケーン「アイダ」は時速約 150 マイル（約 243 キロ）、5 段階のうち 2 番目に強いカテゴリー 4 の勢力で、米国ルイジアナ州沿岸に近づいています。

3 時間後には、ニューオーリンズの南南西に時速約 50 マイル（約 90 キロ）で上陸が予想されます。

- 保険損失は 250 億米ドル未満と予想。
- ニューオーリンズへの影響は、現在報道されているほどの規模にはならないと考えます。ハリケーンの勢力に対し、上陸場所、比較的コンパクトなサイズ。
上陸後に急激に勢力が衰えることを考慮すると、最悪のシナリオは回避できると想定されます。もしハリケーンの進路が東に約 30 マイル（約 50 キロ）ずれていたとしたら、損失は 2 倍になった可能性も考えられます。
- 16 インチ（約 41cm）程度の雨量も予測されていますが、ニューオーリンズでは 10 インチ（約 25cm）以下と見られ、洪水による保険損失はそれほど大きくなく、ポートフォリオへの影響もないと考えます。

【ファンドへの影響】

- 保険損失が 150-250 億米ドルとなった場合、ファンドのポートフォリオへの元本毀損の影響は 0.25-0.75%と予想します。
 - 一部、時価下落による影響も予想されるものの、NAV への影響は 200 ベースポイント未満とみています。
- 次回は、上陸後（ニューヨーク時間夕方頃）のご報告を予定しております。

* 本レポートは機関投資家への情報提供が目的ですが、内容や解釈の正確性あるいは完全性についてはこれを保証するものではありません。

ベストミックス・インベストメント株式会社

〒105-0004 東京都港区新橋 4-9-1 新橋プラザビル 1008 号

電話：03-6869-7770（代） Fax：03-6869-7711