

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	März 2016
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 108.14 Mio.
Basisportfolio	CHF 453.88 Mio.
Anzahl Positionen	92
Anzahl Gegenparteien	58
Kursquelle	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 96.24
NAV Kategorie II	CHF 96.70
NAV Kategorie III	CHF 96.89

Fondsmanager

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	März 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

Kennzahlen

Value at-risk 99%	-24.70 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-21.25 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-30.20 %
Adjusted expected loss*	-3.26 %
Erwarteter Portfolioverlust	-4.05 %
Erwarteter Ertrag	4.07 %

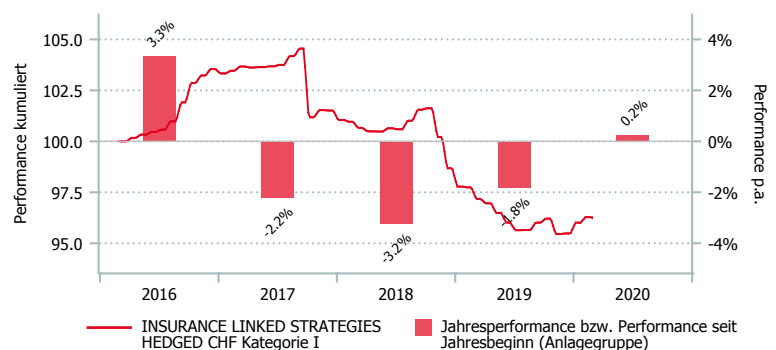
* Angepasster erwarteter Verlust ohne Lebenverträge und adjustierte rechnerische Methodologie für Quota-Share-Verträge.

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF investiert weltweit in verbriefte (Insurance Linked Securities, wie Cat Bonds) und nicht verbriefte (Derivate, OTC-Verträge) Versicherungsinstrumente, deren Werte und Erträge vom Eintreten von Versicherungsereignissen abhängen. Die Anlagegruppe ILS HEDGED CHF weist im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko auf, weshalb vom Anleger eine erhöhte Risikobereitschaft vorausgesetzt wird.

Das Anlageuniversum umfasst neben der Liquiditätshaltung ausschliesslich Anlagen in Versicherungsinstrumente in den Bereichen Naturkatastrophen (Limite: 45%-100% des Anlagevermögens), durch den Menschen verursachte Katastrophen (0%-25%) und Leben (0%-30%). Dabei wird grosser Wert auf eine breite Diversifikation von voneinander unabhängigen Versicherungsrisiken gelegt. Die Anlagen werden nicht direkt, sondern indirekt über den Zielfonds „Securis II – SPC – Segregated Portfolio Eleven – IST-ILS“ der Fondsgesellschaft „Securis II Fund – SPC“, Cayman Islands, getätigt.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ILH Kat. I	-0.04	0.80	0.24	-0.96	-2.45	-	2.45
ILH Kat. II	-0.03	0.81	0.30	-0.82	-2.31	-	2.44
ILH Kat. III	-0.03	0.82	0.33	-0.78	-2.26	-	2.44

*annualisiert

	2014	2015	2016*	2017	2018	2019	YTD
ILH Kat. I	-	-	3.33	-2.21	-3.24	-1.81	0.24
ILH Kat. II	-	-	3.34	-2.05	-3.10	-1.66	0.26
ILH Kat. III	-	-	3.38	-2.00	-3.05	-1.61	0.26

*seit Lancierung



INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

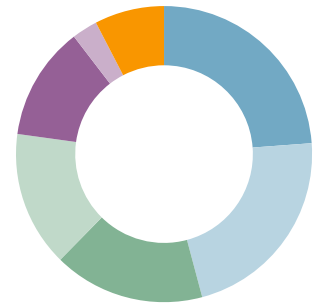
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

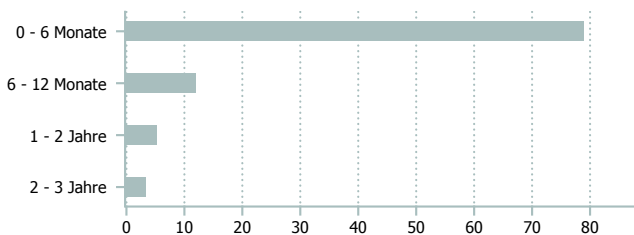
	ILH
Fronted Facility All Perils WW	11.6
Life Bond A	2.9
Aggr. Excess of Loss All Perils NA A	2.9
Specialty Lapse	2.7
Specialty All Perils WW	2.3
Life Bond B	2.2
Life Bond C	2.1
Life Bond D	1.6
Occur. Excess of loss All Perils NA	1.6
Occur. Excess of loss All Nat. Perils NA	1.6

Instrumente (in %)

	ILH
Direct traditional RE contracts	23.8
ILS (Cat Bonds)	22.0
Trapped collateral ¹	16.5
Life Bonds	14.8
Retro	12.4
QS	2.8
Cash	7.6

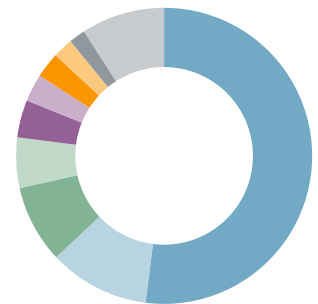


Portfolioliquidität (in %)



Versicherungsrisiken (in %)

	ILH
Life	52.0
Florida WS	11.0
Gulf WS	8.5
US EQ	5.5
North East WS	4.1
Caribbean	3.0
Atlantic WS	2.8
Japan	2.2
NA Tornado	1.8
Übrige	9.1



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	31.131.494	31.131.874	31.137.216
ISIN	CH0311314949	CH0311318742	CH0311372160
Investitionsgrösse in CHF	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2019	1.32	1.17	1.12
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2019	0.90	0.90	0.90
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ Trapped collateral beinhaltet hinterlegte Sicherheiten sowie ausgesonderten Cash für bereits abgeschlossene Verträge, deren Risikoexposition in der Zukunft liegt.

² Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

³ Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

⁴ zu Gunsten der Anlagegruppe