

# INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

## Eckdaten

|                      |                                  |
|----------------------|----------------------------------|
| Depotbank            | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung           | Dezember 2015                    |
| Währung              | USD                              |
| Zeichnung/Rücknahme  | siehe Prospekt                   |
| Ende Geschäftsjahr   | 30. September                    |
| Ausschüttung         | thesaurierend                    |
| Fondsvermögen        | USD 205.56 Mio.                  |
| Basisportfolio       | USD 250.03 Mio.                  |
| Anzahl Positionen    | 192                              |
| Anzahl Gegenparteien | 96                               |
| Kursquelle           | Bloomberg ISTILS3<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie III    | USD 159.59                       |
| NAV Kategorie G      | USD 159.88                       |
| Blended NAV* Kat.III | USD 154.71                       |
| Blended NAV* Kat.G   | USD 154.98                       |

\* Blended NAV: Kombiniertes NAV der beiden Anlagegruppen IST ILS USD und IST ILSSP.

## Fondsmanager

|                      |                                 |
|----------------------|---------------------------------|
| Fondsmanager         | Securis Investment Partners LLP |
| Fondsmanager seit    | Dezember 2015                   |
| Unterzeichnung UNPRI | ja                              |

## Zeichnung / Rücknahme

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Valuta Zeichnung | siehe Prospekt |
| Valuta Rücknahme | siehe Prospekt |

## Kennzahlen

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Tail-Value-at-Risk 99%      | 38.25% |
| Erwarteter Portfolioverlust | 2.05%  |
| Erwarteter Ertrag           | 9.32%  |

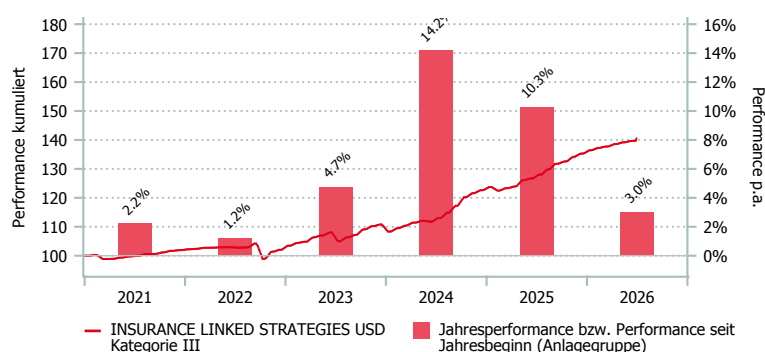
## Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INSURANCE LINKED STRATEGIES USD investiert weltweit in verbrieft (Insurance Linked Securities, wie Cat Bonds) und nicht verbrieft (Derivate, OTC-Verträge) Versicherungsinstrumente, deren Werte und Erträge vom Eintreten von Versicherungsereignissen abhängen. Die Anlagegruppe ILS USD 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 Versicherungsinstrumenten in den Bereichen Naturkatastrophen. 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 USD (in %, netto nach Kosten)



|                      | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|----------------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ILS Kat. III         | 0.63  | 1.42  | 2.99  | 9.74 | 10.20 | 7.05  | 2.82      |
| ILS Kat. G           | 0.64  | 1.43  | 3.02  | 9.79 | 10.24 | 7.08  | 2.82      |
| ILS Blended Kat. III | 0.63  | 1.42  | 3.06  | 9.34 | 9.48  | 6.45  | 2.69      |
| ILS Blended Kat. G   | 0.64  | 1.42  | 3.09  | 9.39 | 9.52  | 6.48  | 2.69      |

\*annualisiert

|                      | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024  | 2025  | YTD  |
|----------------------|------|------|------|------|-------|-------|------|
| ILS Kat. III         | 4.35 | 2.22 | 1.23 | 4.71 | 14.17 | 10.28 | 2.99 |
| ILS Kat. G           | 4.35 | 2.25 | 1.27 | 4.74 | 14.21 | 10.31 | 3.02 |
| ILS Blended Kat. III | 4.35 | 1.99 | 0.30 | 4.73 | 11.93 | 10.22 | 3.06 |
| ILS Blended Kat. G   | 4.35 | 2.03 | 0.34 | 4.75 | 11.97 | 10.24 | 3.09 |

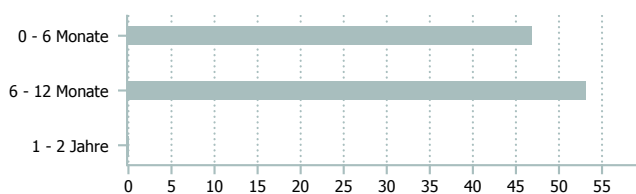
# INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

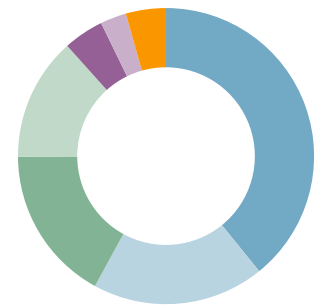
|                                          | ILS |
|------------------------------------------|-----|
| Quota Share All Perils NA                | 4.4 |
| Fronted Facility All Perils WW B         | 4.3 |
| Quota Share All Perils WW                | 3.3 |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW A        | 2.5 |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW B        | 2.3 |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW C        | 1.8 |
| Occ. Exc. of loss All Perils NA          | 1.7 |
| Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA  | 1.7 |
| Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA | 1.7 |
| Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW | 1.6 |

### Portfolioliquidität (in %)



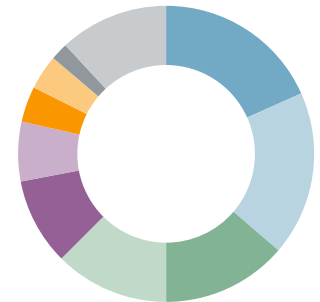
### Instrumente (in %)

|                                 | ILS  |
|---------------------------------|------|
| ILS (Cat Bonds)                 | 39.2 |
| Direct traditional RE contracts | 18.8 |
| Retro XS                        | 17.0 |
| Retro QS                        | 13.4 |
| ILW, CWIL                       | 4.4  |
| Off Risk                        | 2.9  |
| Sonstige (inkl. Liq.)           | 4.4  |



### Anteil am erwarteten Portfolioverlust (in %)

|               | ILS  |
|---------------|------|
| Florida WS    | 18.3 |
| US EQ         | 18.0 |
| Gulf WS       | 13.7 |
| North East WS | 12.5 |
| Atlantic WS   | 9.5  |
| EU WS         | 6.5  |
| JP EQ         | 3.9  |
| NA Tornado    | 3.8  |
| US WF         | 1.9  |
| Übrige        | 11.9 |



## Kategorienübersicht

|                                                         | Kategorie I * | Kategorie II * | Kategorie III | Kategorie G  |
|---------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| Valor                                                   | 29.905.488    | 29.906.090     | 29.908.189    | 110.134.577  |
| ISIN                                                    | CH0299054889  | CH0299060902   | CH0299081890  | CH1101345770 |
| Investitionsgrösse in USD                               | < 30 Mio.     | > 30 Mio.      | < 30 Mio.     | > 30 Mio.    |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.25           | -             | -              | 0.86          | 0.84         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.25 | -             | -              | 0.69          | 0.69         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a. per 31.01.26         | -             | -              | 0.92          | 0.85         |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>4</sup>               | 0.2/0.05      | 0.2/0.05       | 0.2/0.05      | 0.2/0.05     |

<sup>1</sup> Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup> Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds 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.

<sup>3</sup> Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

<sup>4</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv