

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 32.64 Mio.
Basisportfolio	CHF 575.47 Mio.
Anzahl Positionen	113
Anzahl Gegenparteien	53
Kursquelle	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 99.22
NAV Kategorie II	CHF 99.88
NAV Kategorie III	CHF 100.17
Blended NAV* Kat.I	CHF 98.92
Blended NAV* Kat.II	CHF 99.57
Blended NAV* Kat.III	CHF 99.85

* Blended NAV: Kombiniertes NAV der beiden Anlagegruppen IST ILS Hedged CHF und IST ILSSP.

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%	-31.67%
VaR 99% per Single Peak Peril	-20.90%
Tail-Value-at-Risk 99%	-38.16%
Adjusted expected loss*	-2.97%
Erwarteter Portfolioverlust	-3.08%
Erwarteter Ertrag	7.11%

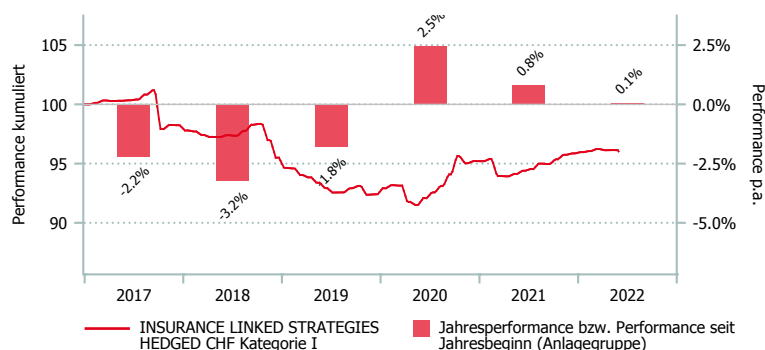
* Angepasster erwarteter Verlust ohne Lebensverträge und adjustierte rechnerische Methodologie für Quota-Share-Verträge.

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	-0.12	-0.21	0.17	1.72	1.10	-0.88	2.00
ILH Kat. II	-0.12	-0.19	0.21	1.81	1.20	-0.76	2.00
ILH Kat. III	-0.11	-0.18	0.23	1.84	1.24	-0.71	2.00
ILH Blended Kat. I	-0.21	0.01	-0.67	1.24	1.00	-0.94	2.03
ILH Blended Kat. II	-0.21	0.03	-0.63	1.33	1.09	-0.82	2.02
ILH Blended Kat. III	-0.21	0.03	-0.62	1.35	1.13	-0.78	2.02

*annualisiert

	2016*	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ILH Kat. I	3.33	-2.21	-3.24	-1.81	2.46	0.80	0.06
ILH Kat. II	3.34	-2.05	-3.10	-1.66	2.54	0.90	0.09
ILH Kat. III	3.38	-2.00	-3.05	-1.61	2.59	0.94	0.10
ILH Blended Kat. I	3.33	-2.21	-3.24	-1.81	2.46	1.18	-0.61
ILH Blended Kat. II	3.34	-2.05	-3.10	-1.66	2.54	1.26	-0.58
ILH Blended Kat. III	3.38	-2.00	-3.05	-1.61	2.59	1.30	-0.58

*seit Lancierung



INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

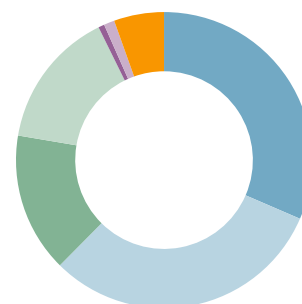
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

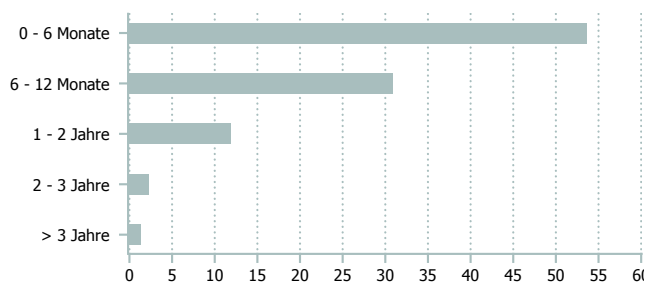
	ILH
Fronted Facility All Perils WW A	11.5
Fronted Facility All Perils WW B	9.2
Life Bond A	3.6
Occurr. Excess of loss All Perils WW A	3.3
IP Insurance	2.9
Life Bond B	2.0
Occurr. Excess of loss All Perils WW B	1.8
Occurr. Excess of loss All Perils WW C	1.7
Occ. Exc. of loss TropCycl. & Earthqu WW	1.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA	1.7

Instrumente (in %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	31.5
Direct traditional RE contracts	30.9
Retro (QS, XS)	15.2
Life Bonds	15.1
ILW, CWIL	0.7
Off Risk	1.2
Sonstige (inkl. Liq.)	5.5



Portfolioliquidität (in %)



Versicherungsrisiken (in %)

	ILH
Life	25.9
Florida WS	14.5
US EQ	14.3
North East WS	8.6
Gulf WS	7.5
Atlantic WS	6.7
Japan	6.0
EU WS	4.4
US WS Other	1.9
Übrige	10.2



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 ¹ in % p.a. per 30.09.2021	1.21	1.14	1.08
davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2021	0.87	0.87	0.87
Gebühren Kauf / Verkauf in % ³	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

² 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.

³ zu Gunsten der Anlagegruppe