

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 33.65 Mio. |
| Basisportfolio | CHF 192.38 Mio. |
| Anzahl Positionen | 206 |
| Anzahl Gegenparteien | 95 |
| Kursquelle | Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch |
| NAV Kategorie I | CHF 111.86 |
| NAV Kategorie II | CHF 112.92 |
| NAV Kategorie III | CHF 113.40 |
| Blended NAV* Kat.I | CHF 109.23 |
| Blended NAV* Kat.II | CHF 110.25 |
| Blended NAV* Kat.III | CHF 110.71 |

* Blended NAV: Kombierter NAV der beiden Anlagegruppen IST ILS Hedged CHF und IST ILSP.

Fondsmanager

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

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

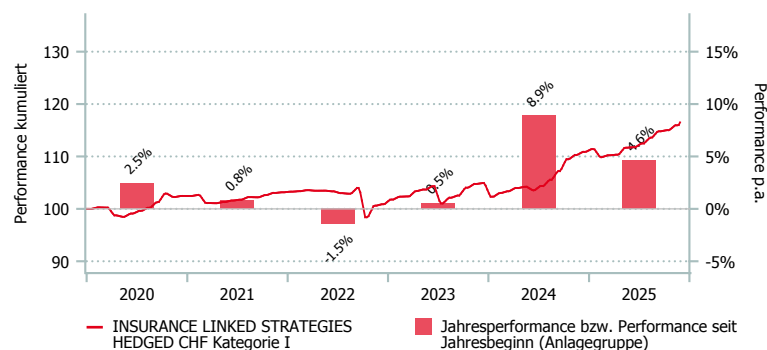
| | |
|-----------------------------|--------|
| Tail-Value-at-Risk 99% | 36.96% |
| Erwarteter Portfolioverlust | 2.07% |
| Erwarteter Ertrag | 5.26% |

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. 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 | 0.49 | 1.49 | 4.24 | 5.08 | 4.92 | 2.60 | 3.45 |
| ILH Kat. II | 0.49 | 1.51 | 4.28 | 5.16 | 5.00 | 2.68 | 3.45 |
| ILH Kat. III | 0.49 | 1.51 | 4.30 | 5.19 | 5.04 | 2.72 | 3.45 |
| ILH Blended Kat. I | 0.49 | 1.67 | 3.81 | 4.19 | 4.12 | 2.11 | 3.31 |
| ILH Blended Kat. II | 0.49 | 1.70 | 3.85 | 4.27 | 4.20 | 2.19 | 3.30 |
| ILH Blended Kat. III | 0.49 | 1.70 | 3.87 | 4.31 | 4.24 | 2.23 | 3.31 |

*annualisiert

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | YTD |
|----------------------|-------|------|------|-------|------|------|------|
| ILH Kat. I | -1.81 | 2.46 | 0.80 | -1.45 | 0.53 | 8.88 | 4.58 |
| ILH Kat. II | -1.66 | 2.54 | 0.90 | -1.37 | 0.61 | 8.96 | 4.66 |
| ILH Kat. III | -1.61 | 2.59 | 0.94 | -1.35 | 0.66 | 9.01 | 4.69 |
| ILH Blended Kat. I | -1.81 | 2.46 | 1.18 | -2.14 | 0.50 | 7.04 | 4.25 |
| ILH Blended Kat. II | -1.66 | 2.54 | 1.26 | -2.07 | 0.59 | 7.11 | 4.33 |
| ILH Blended Kat. III | -1.61 | 2.59 | 1.30 | -2.04 | 0.63 | 7.16 | 4.35 |

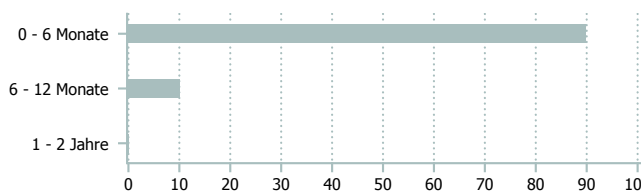
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

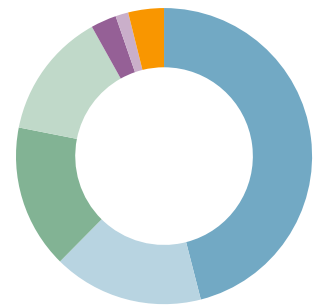
| | ILH |
|---|------|
| Fronted Facility All Perils WW A | 13.9 |
| Fronted Facility All Perils WW B | 4.9 |
| Occ. Exc. of loss All Perils EUR | 2.9 |
| Quota Share All Perils WW | 2.5 |
| Quota Share All Perils NA | 2.4 |
| Aggr. Exc. of loss Hurricane NA | 2.2 |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW | 2.0 |
| Occ. Exc. of loss WS & Earthquake NA | 1.9 |
| Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA | 1.8 |
| Occ. Exc. of loss All Perils NA | 1.8 |

Portfolioliquidität (in %)



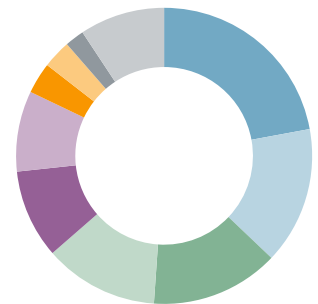
Instrumente (in %)

| | ILH |
|---------------------------------|------|
| ILS (Cat Bonds) | 46.0 |
| Direct traditional RE contracts | 16.4 |
| Retro XS | 15.7 |
| Retro QS | 13.8 |
| ILW, CWIL | 2.8 |
| Off Risk | 1.4 |
| Sonstige (inkl. Liq.) | 3.9 |



Anteil am erwarteten Portfolioverlust (in %)

| | ILH |
|---------------|------|
| US EQ | 22.1 |
| Florida WS | 15.0 |
| Gulf WS | 14.0 |
| North East WS | 12.5 |
| Atlantic WS | 9.7 |
| EU WS | 8.8 |
| JP EQ | 3.4 |
| NA Tornado | 3.1 |
| US WF | 2.1 |
| Übrige | 9.3 |



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 30.09.2025 | 0.72 | 0.65 | 0.60 |
| davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2025 | 0.42 | 0.42 | 0.42 |
| 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 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.

³ zu Gunsten der Anlagegruppe