

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Eckdaten

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	März 2016
Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	März 2016
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 23.72 Mio.
Basisportfolio	CHF 198.02 Mio.
Anzahl Positionen	78
Anzahl Gegenparteien	50
Kursquelle	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 103.33
NAV Kategorie II	CHF 103.34
NAV Kategorie III	CHF 103.38

Kennzahlen

Value at-risk 99%	-25.80 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-14.50 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-31.20 %
Erwarteter Portfolioverlust	-3.70 %
Erwarteter Ertrag	3.80 %

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.

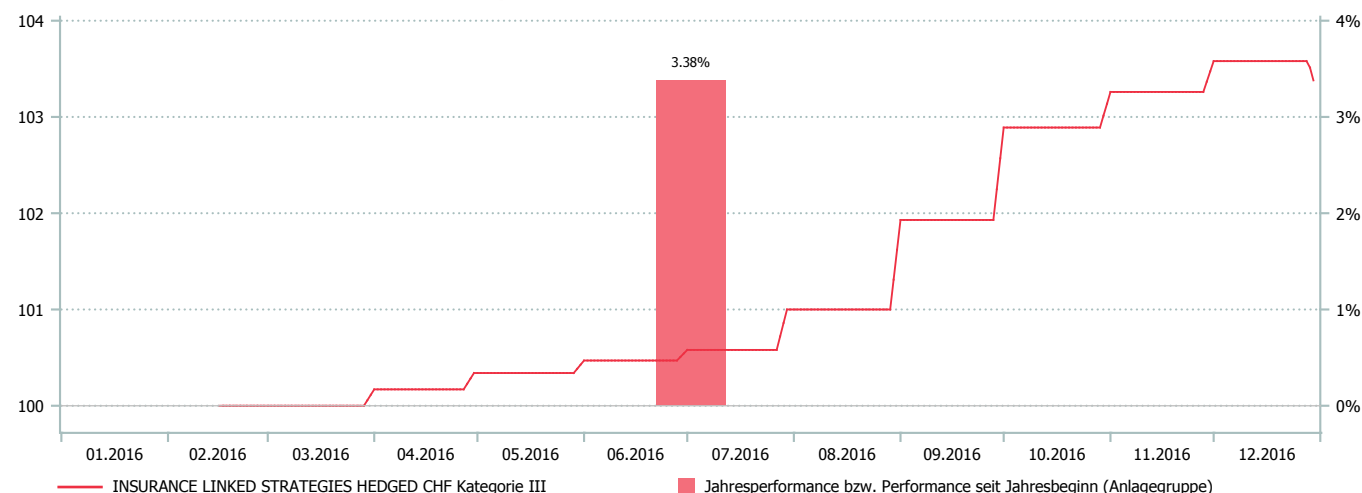
Performance (in %)

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ILH Kat. I	-0.21	0.46	2.74	-	-	-	-
ILH Kat. II	-0.20	0.47	2.75	-	-	-	-
ILH Kat. III	-0.19	0.48	2.78	-	-	-	-

*annualisiert

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	YTD
ILH Kat. I	-	-	-	-	-	-	-
ILH Kat. II	-	-	-	-	-	-	-
ILH Kat. III	-	-	-	-	-	-	-

Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Top 10 (in %)

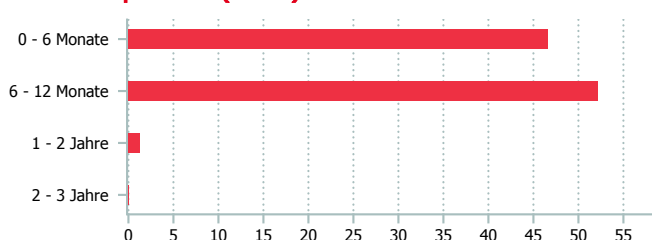
	ILH
Public Bond Earthquake California	2.8
Private - Aggregate XL All nat perils WW	2.2
Public Bond Windstorm Texas	2.1
Proportional Facility All Perils WW	2.0
Private - Quota Share Marine & Energy WW	1.9
Private - Bond Hurricane Florida	1.9
Public Bond Windstorm US	1.9
Public - Bond Severe Convective Storm US	1.8
Private - Quota Share All perils WW	1.7
Public - Bond All natural perils US	1.6

Instrumente (in %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	38.9
Retro (QS, XS)	27.0
Direct traditional RE contracts	12.1
Life Bonds	7.7
ILW, CWIL	1.2
Cash	13.0



Portfolioliquidität (in %)



Versicherungsrisiken (in %)

	ILH
Florida WS	17.5
Gulf WS	11.3
US EQ	10.1
EU WS	8.0
Aviation-Marine	6.9
North East WS	4.6
NA Tornado	4.3
Caribbean	4.2
JP WS	4.1
Übrige	29.0



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	31.131.494	31.131.874	31.137.216
ISIN	CH0311314949	CH0311318742	CH0311372160
Investitionsgrösse in CHF	1 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2016	-	1.17	1.11
davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2016	-	0.92	0.92
ex-ante TER ³ in % p.a. per 30.09.2016	1.36	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

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

²Die 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.

³Die 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).