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 216.73 Mio.
Basisportfolio	USD 262.23 Mio.
Anzahl Positionen	189
Anzahl Gegenparteien	99
Kursquelle	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
NAV Kategorie III	USD 168.23
NAV Kategorie G	USD 168.58
Blended NAV* Kat.III	USD 163.09
Blended NAV* Kat.G	USD 163.41

** Blended NAV: Kombinierter 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%	41.44%
Erwarteter Portfolioverlust	2.76%
Erwarteter Ertrag	8.96%

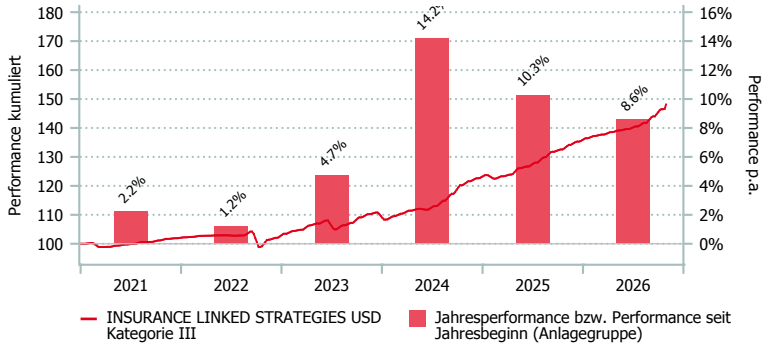
Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INSURANCE LINKED STRATEGIES USD 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 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 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 USD (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ILS Kat. III	1.12	4.48	6.45	10.42	10.36	7.81	2.84
ILS Kat. G	1.13	4.51	6.49	10.49	10.40	7.85	2.84
ILS Blended Kat. III	1.13	4.48	6.43	10.49	9.64	7.18	2.72
ILS Blended Kat. G	1.13	4.50	6.47	10.55	9.68	7.21	2.72

**annualisiert*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ILS Kat. III	4.35	2.22	1.23	4.71	14.17	10.28	8.57
ILS Kat. G	4.35	2.25	1.27	4.74	14.21	10.31	8.63
ILS Blended Kat. III	4.35	1.99	0.30	4.73	11.93	10.22	8.65
ILS Blended Kat. G	4.35	2.03	0.34	4.75	11.97	10.24	8.70

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

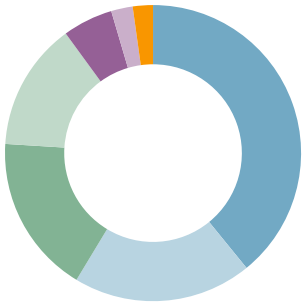
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

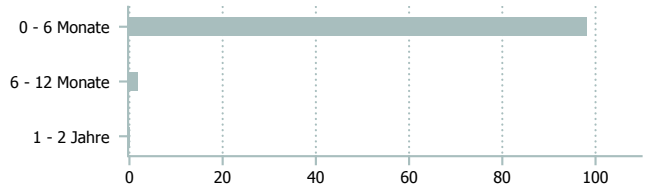
	ILS
Quota Share All Perils NA	4.7
Quota Share All Perils WW A	4.5
Quota Share All Perils WW B	3.2
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW A	2.6
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA A	2.3
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA B	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA C	1.8
Aggr. Exc. of loss Windstorm NA	1.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA D	1.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW B	1.6

Instrumente (in %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	39.1
Direct traditional RE contracts	19.5
Retro XS	17.3
Retro QS	14.0
ILW, CWIL	5.5
Off Risk	2.4
Sonstige (inkl. Liq.)	2.2

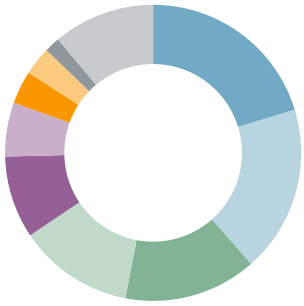


Portfolioliquidität (in %)



Anteil am erwarteten Portfolioverlust (in %)

	ILS
Florida WS	20.3
US EQ	18.2
Gulf WS	14.5
North East WS	12.6
Atlantic WS	9.0
EU WS	5.9
JP EQ	3.6
NA Tornado	3.1
EU EQ	1.7
Übrige	11.1



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[1] in % p.a. per 30.09.25	-	-	0.86	0.84
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.25	-	-	0.69	0.69
ex-ante TER[3] in % p.a. per 31.01.26	-	-	0.92	0.85
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

[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] *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).*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*