# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

## Aperçu du fonds

| | |
|---|---|
| Banque dépositaire | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement | Mars 2016 |
| Monnaie | CHF |
| Souscription/Rachat | voir prospectus |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Distribution | aucune, capitalisation |
| Fortune totale | CHF 37.61 mn |
| Portefeuille de base | CHF 215.83 mn |
| Nombre de positions | 189 |
| Nombre de contreparties | 99 |
| Source | Bloomberg ISTILH3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 118.10 |
| VNI Catégorie III | CHF 119.76 |
| Blended VNI* Cat.I | CHF 115.40 |
| Blended VNI* Cat.III | CHF 117.00 |

** Blended NAV: VNI combinée des 2 groupes de placements IST ILS Hedged CHF et IST ILSSP.*

## Gérant du fonds

| | |
|---|---|
| Gérant du fonds | Securis Investment Partners LLP |
| Gérant du fonds dès | Mars 2016 |
| Signataire UNPRI | oui |

## Souscription / Rachat

| | |
|---|---|
| Valeur souscription | voir prospectus |
| Valeur remboursement | voir prospectus |

## Chiffres clés

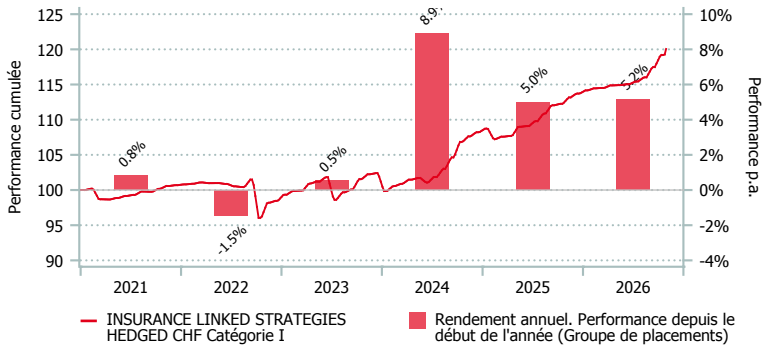
| | |
|---|---|
| Tail-Value-at-Risk 99% | 41.44% |
| Perte attendue | 2.76% |
| Rendement attendu | 8.96% |

## Politique d'investissement

Le groupe de placements INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF investit globalement dans des instruments d'assurance titrisés (Insurance Linked Securities, par exemple Cat Bonds) et non titrisés (dérivés, contrats de gré à gré), dont la valeur et l'évolution dépendent de la survenance d'événements assurés. Il comporte un risque de placement accru par rapport à des placements traditionnels et implique une propension au risque plus élevée de la part des investisseurs. Mis à part des liquidités, l'univers de placement se compose exclusivement de placements en instruments liés à l'assurance dans le domaine des catastrophes naturelles. L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

Les investissements sont réalisés indirectement à travers un fonds cible « Securis II – SPC –Segregated Portfolio eleven – IST-ILS » de la société de fonds « Securis II Fund – SPC » domiciliée aux Iles Caïmans.

## Performance en CHF (en %, nette de frais)




| | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ILH cat. I | 0.72 | 3.48 | 4.48 | 6.09 | 5.50 | 3.61 | 2.75 |
| ILH cat. III | 0.72 | 3.47 | 4.48 | 6.12 | 5.60 | 3.71 | 2.74 |
| ILH Blended cat. I | 0.72 | 3.48 | 4.46 | 6.16 | 4.81 | 3.03 | 2.60 |
| ILH Blended cat. III | 0.72 | 3.48 | 4.46 | 6.20 | 4.91 | 3.14 | 2.59 |

**annualisée*

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ILH cat. I | 2.46 | 0.80 | -1.45 | 0.53 | 8.88 | 4.99 | 5.16 |
| ILH cat. III | 2.59 | 0.94 | -1.35 | 0.66 | 9.01 | 5.12 | 5.17 |
| ILH Blended cat. I | 2.46 | 1.18 | -2.14 | 0.50 | 7.04 | 4.65 | 5.24 |
| ILH Blended cat. III | 2.59 | 1.30 | -2.04 | 0.63 | 7.16 | 4.79 | 5.24 |

# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

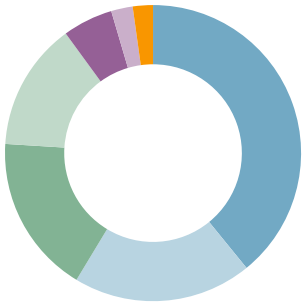
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

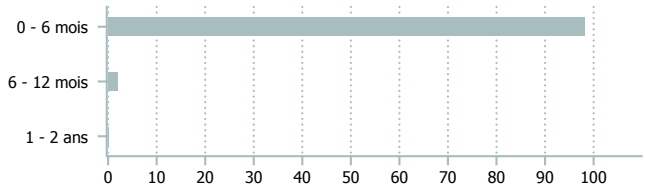
| | ILH |
|---|---|
| Quota Share All Perils NA | 4.7 |
| Quota Share All Perils WW A | 4.5 |
| Quota Share All Perils WW B | 3.2 |
| Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW A | 2.6 |
| Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA A | 2.3 |
| Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA B | 1.8 |
| Occ. Exc. 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 |

### Instruments (en %)

| | ILH |
|---|---|
| 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 |
| Autres (liq. comp.) | 2.2 |

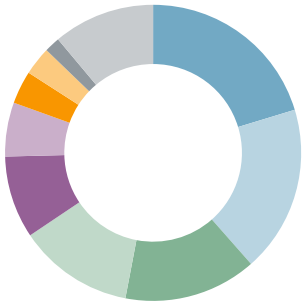


### Liquidité des placements (en %)




### Participation à la perte attendue (en %)

| | ILH |
|---|---|
| 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 |
| Divers | 11.1 |



## Points de repère

| | Catégorie I | Catégorie II * | Catégorie III |
|---|---|---|---|
| Numéro de valeur | 31.131.494 | 31.131.874 | 31.137.216 |
| ISIN | CH0311314949 | CH0311318742 | CH0311372160 |
| Investissement minimum en CHF | < 30 Mio. | > 30 Mio. | < 30 Mio. |
| TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2025 | 0.99 | 0.92 | 0.87 |
| dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2025 | 0.69 | 0.69 | 0.69 |
| ex-ante TER[3] en % p.a. au 31.01.2026 | - | - | 0.92 |
| Frais achat / vente en %[4] | 0.25/0.10 | 0.25/0.10 | 0.25/0.10 |

*[1] Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse*

*[2] Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.*

*[3] Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.*

*[4] en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*