

Übersicht

Währung	USD
ISIN	CH0301770902
Valor	30177090
Bloomberg-ID	AWILSAU
Bewertungsintervall	monatlich
Ausgabe/ Rücknahme von Anteilen	Ausgabe monatlich (ausser August/September), mit 10 Kalendertagen Zeichnungsfrist Rücknahme zweimal jährlich (Juni/Dezember), mit 90 Kalendertagen Kündigungsfrist
Lancierungsdatum	15.12.2015
Benchmark	keine
Asset Manager	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Verwahrstelle	Bank Julius Bär & Co. AG
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG

Eckdaten

NAV (per 31.07.2023)	USD 1'240.11
Vermögen	USD 155'632'714
Ansprüche	125'498.66
Ausschüttung	thesaurierend

Risikocharakteristika in %

	Anlagegruppe
Yield	14.90
Portfolio Expected Loss	-3.90
Value at Risk 95%	-4.80
Tail Value at Risk 95%	-16.30
Probability of a 0% Portfolio Loss	6.60
Probability of a 10% Portfolio Loss	3.80
Probability of a 15% Portfolio Loss	2.70
Anzahl Holdings	152

Aufteilung nach Versicherungsrisiken



- 69.7% Naturkatastrophen
- 14.7% Nicht-Naturkatastrophen
- 15.6% Cash

Aufteilung nach Laufzeit



- 37.3% <6 months
- 15.1% 6-12 months
- 18.1% 1-2 years
- 14.0% 2-3 years
- 15.5% >3 years

Aufteilung nach Anlageinstrumenten



- 29.3% Privattransaktionen
- 55.1% Cat Bonds
- 15.6% Cash

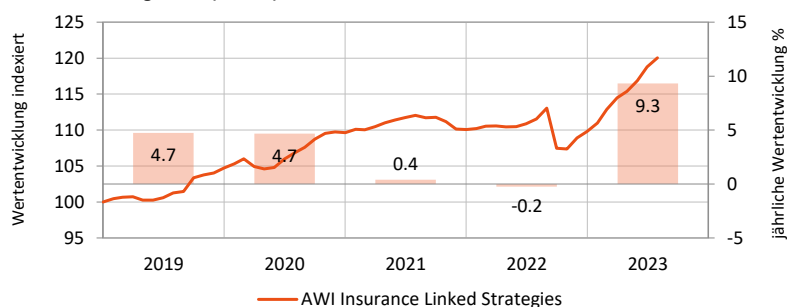
Gebühren

	TER KGAST
Gesamtanlagevermögen	2022
Kategorie A: < 5 (Mio. USD)	1.22%
Kategorie B: 5-20 (Mio. USD)	1.07%
Kategorie C: > 20 (Mio. USD)	1.02%

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe ILS investiert breit diversifiziert in handelbare (Cat-Bonds) und nicht handelbare (Privattransaktionen) Insurance Linked Securities oder in darauf basierende Derivate. Der Fokus liegt auf Naturkatastrophen, zur Diversifikation können bis zu 40% des Portfolios in nicht-Naturkatastrophen-Segmente investiert werden. Die Anlagepolitik zielt auf ein langfristiges Kapitalwachstum bei gleichzeitiger Risikodiversifikation ab. Ziel ist es, auf einem Portfolio von Insurance Linked Securities, eine über den Versicherungszyklus durchschnittliche Nettorendite (Rendite nach Abzug der Kosten) von SOFR (Secured Overnight Financing Rate) plus 5% pro Jahr zu erwirtschaften.

Wertentwicklung Netto (in USD)



Beitrag zum Expected Loss in %

	Anlagegruppe
USA Florida Tropical Cyclone	14.60
USA Northeast Tropical Cyclone	9.80
USA Southeast Tropical Cyclone	9.50
USA California Earthquake	9.30
Caribbean Tropical Cyclone	9.20
USA Gulf Tropical Cyclone	9.10
Europe Winter Storm	8.90
Other North Atlantic Tropical Cyclone	5.50
Rest of the World All Natural Perils	5.00
Non-Life (excl. Natural Perils)	3.10
USA/Canada Severe Weather	2.60
Japan Tropical Cyclone	2.40
USA/Canada (excl. California, Alaska and Hawaii) Earthquake	2.20
Australia/New Zealand Earthquake	2.10
Europe Flood	1.90
Life	1.50
Japan Earthquake	1.40
Europe Earthquake	1.20
Australia Tropical Cyclone	0.70

Portfoliosensitivität gegenüber historischen Ereignissen in %

	Anlagegruppe
1906 San Francisco Earthquake (Mw 7.4)	-26.80
1926 Great Miami Hurricane (Cat 4)	-18.50
1812 New Madrid Earthquake (Mw 8)	-16.70
1700 Great Cascadia Earthquake (Mw 8.9)	-16.40
2005 Hurricane Katrina (Cat 4)	-14.60
1900 Galveston Hurricane (Cat 4)	-12.60
1938 New England Hurricane (Cat 3)	-12.10
1992 Hurricane Andrew (Cat 5)	-10.20
1960 Hurricane Donna (Cat 3)	-6.80
1994 Northridge Earthquake (Mw 6.5)	-6.40
1989 Hurricane Hugo (Cat 4)	-2.70
1886 Charleston Earthquake (Mw 7.3)	-2.50
1999 Windstorm Lothar	-2.40
1985 Mexico Earthquake (Mw 8)	-2.10
2005 Hurricane Wilma (Cat 5)	-1.80

Wertentwicklung Netto (in USD)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auf- lage p.a.
Anlagegruppe (Kat. A)	1.06	4.03	9.32	7.63	3.96	3.86	2.85
Anlagegruppe (Kat. B)	1.07	4.07	-9.14	7.78	4.11	4.01	3.00
Anlagegruppe (Kat. C)	1.07	4.08	-15.30	7.83	4.16	4.06	3.05

Allgemeines: Die Grundlage für den Kauf von Anteilen der Anlagegruppe sind die jeweils gültigen massgeblichen Emissionsdokumente, in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahresbericht oder, sofern vorhanden, Halbjahresbericht der Anlagegruppe. Haftungsausschluss: Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG (nachfolgend: «1741») erstellt. 1741 gibt jedoch keine Gewähr oder Garantie hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Informationen entstehen, ab. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts Anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Nur für Informationszwecke: Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information des Empfängers und stellt keine Anlageberatung, kein Angebot und keine Empfehlung zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Zielgruppe: Das vorliegende Dokument und die darin enthaltenen Informationen richten sich ausschliesslich an Schweizerische Pensionskassen. In der Folge dürfen weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder an eine US Person gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 abgegeben werden. Verwendungsbeschränkung: Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität, Wohnsitz oder andere Eigenschaften Zugang zu solchen Informationen aufgrund geltender Gesetzgebung verbieten. Im Zweifel empfehlen wir Ihnen, Kontakt mit einer örtlichen Vertriebsstelle oder einem Kreditinstitut aufzunehmen. Performance: Mit jeder Anlage sind Risiken verbunden, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen. Kapitalanlagen sind volatil und eine Investition kann auch zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals und etwaiger Erträge führen. Performance Angaben berücksichtigen zudem die bei der Ausgabe und/oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit oder die Indikation einer solchen stellen keine Garantie für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft dar. Investitionen in Fremdwährungen können Währungsschwankungen unterliegen. Es besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Vertrieb in der Schweiz: Diese Anlagegruppe darf in der Schweiz nur an Pensionskassen vertrieben werden. Es handelt sich hierbei um ein Marketingdokument.