



Insurance Linked Strategies

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. Ziel ist es, über den Versicherungszyklus eine durchschnittliche netto Performance von USD 3M Libor plus 4–7% pro Jahr zu erwirtschaften.

Produktinformationen

Anlagegruppe:	AWi Insurance Linked Strategies
Valorennummer:	30177090
ISIN:	CH0301770902
Management:	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Lancierungsdatum:	15.12.2015
Benchmark:	keine
Abschluss Rechnungsjahr:	31. Dezember
Bloomberg:	AWILSAU:SW
KGAST:	www.kgast.ch

Netto-Performance in USD



Netto-Performance in USD

Kumulative Wertentwicklung	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe	0.90%	1.96%	1.42%	-2.97%				1.24%
Benchmark								
Annualisierte Wertentwicklung				1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe				-2.97%				0.56%
Benchmark								
Jahres Wertentwicklung				2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe				-3.75%	3.94%			
Benchmark								

Risikocharakteristika

Yield	7.10%
Portfolio Expected Loss	-3.30%
Value at Risk 95%	-5.50%
Tail Value at Risk 95%	-15.70%
Probability of a 0% Portfolio Loss	11.00%
Probability of a 10% Portfolio Loss	3.60%
Probability of a 15% Portfolio Loss	2.40%
Maximum Drawdown	-7.32%
Recovery Period*	(4)
Anzahl Holdings	108

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

Eckdaten

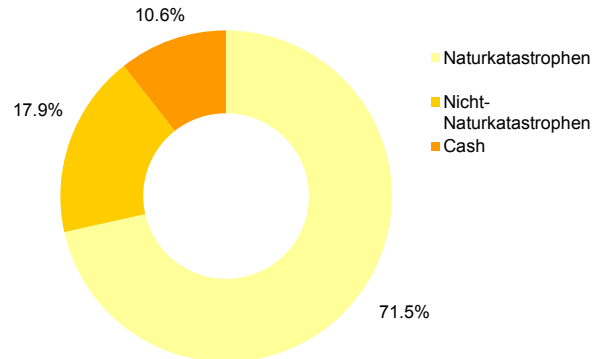
28.02.2018 31.12.2017

Vermögen in Mio. USD	91.31	80.76
Anzahl Ansprüche	90'194.51	80'903.27
Nettoinventarwert in USD	1'012.37	998.18

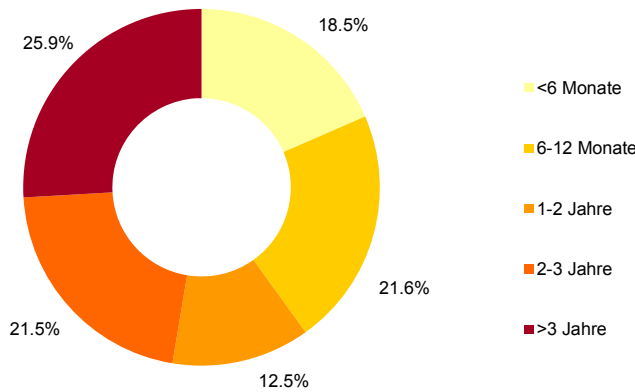
Ausgabe monatlich (ausser August/September), mit 10 Kalendertagen
 Zeichnungsfrist
 Rücknahme zweimal jährlich (Juni/Dezember), mit 90 Kalendertagen
 Kündigungsfrist
 Thesaurierend

Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF	< 5	5-20*	> 20*
TER KGAST 2016 p.a. *(abzgl. Rabatt):	1.68%	1.53%	1.48%
Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):	1.25%	1.10%	1.05%

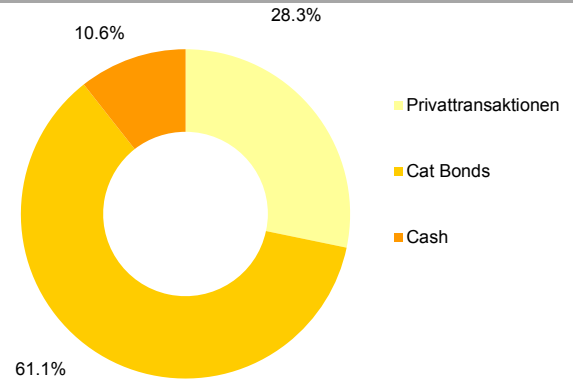
Aufteilung nach Versicherungsrisiken



Aufteilung nach Laufzeiten



Aufteilung nach Anlageinstrumenten



Beitrag zum Expected Loss in %

USA Florida Tropical Cyclone	11.7%
USA Northeast Tropical Cyclone	9.1%
USA Southeast Tropical Cyclone	8.2%
USA Gulf Tropical Cyclone	8.0%
Non-Life (excl. Natural Perils)	10.5%
Europe Winter Storm	7.3%
Caribbean Tropical Cyclone	6.6%
Australia/New Zealand Earthquake	5.9%
USA California Earthquake	5.7%
Other North Atlantic Tropical Cyclone	5.2%
Rest of the World All Natural Perils	5.8%
USA/Canada Severe Weather	3.2%
Australia Tropical Cyclone	3.4%
Life	2.9%
Japan Earthquake	2.3%
Japan Tropical Cyclone	2.2%
Europe Earthquake	1.0%
Europe Flood	0.7%
USA/Canada (excl. California) Earthquake	0.3%

Portfoliosensitivität gegenüber historischen Ereignissen in %

1906 San Francisco Earthquake (Mw 7.4)	-17.4%
1700 Great Cascadia Earthquake (Mw 8.9)	-12.3%
1926 Great Miami Hurricane (Cat 4)	-12.1%
1812 New Madrid Earthquake (Mw 8)	-11.9%
1900 Galveston Hurricane (Cat 4)	-8.2%
1938 New England Hurricane (Cat 3)	-8.0%
1954 Adelaide Earthquake (Mw 5.6)	-5.8%
2005 Hurricane Katrina (Cat 4)	-5.2%
1992 Hurricane Andrew (Cat 5)	-3.8%
1960 Hurricane Donna (Cat 3)	-3.8%
1923 Great Kanto Earthquake (Mw 7.9)	-3.5%
1994 Northridge Earthquake (Mw 6.5)	-3.2%
2008 Hurricane Ike (Cat 2)	-2.4%
1886 Charles Eartquake (Mw 7.5)	-1.7%
2005 Hurricane Wilma (Cat 3)	-1.3%

Disclaimer: Die vorliegende Publikation stellt weder eine Empfehlung bzw. Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten. Die dargestellten Informationen beruhen auf dem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung und werden periodisch geprüft und aktualisiert. Dennoch kann es zu unbeabsichtigten fehlerhaften Darstellungen kommen. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von der AWI nicht übernommen. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.