

## Politique de placement

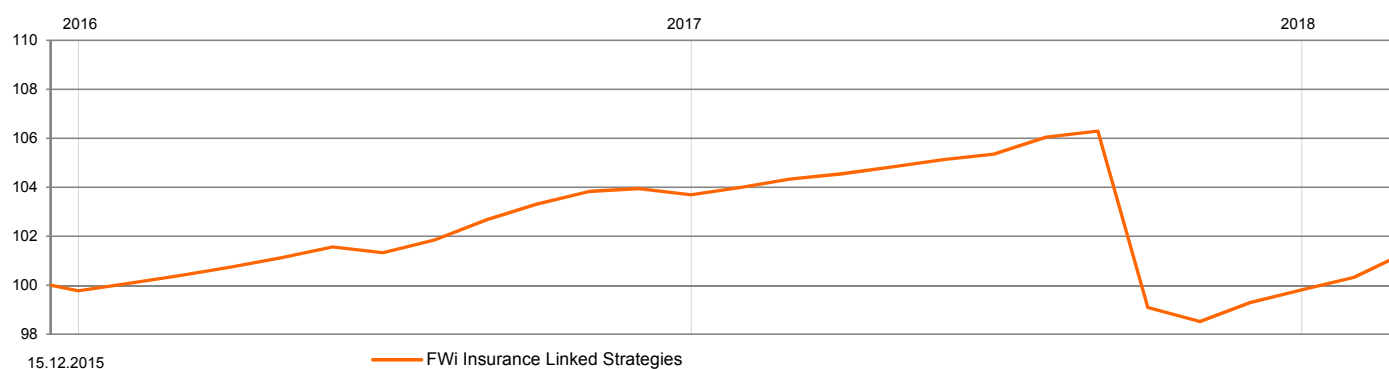
Le groupe de placement ILS investit, avec une large diversification, dans des Insurance Linked Securities négociables (cat bonds) et non négociables (transactions privées), ou dans des dérivés basés sur ceux-ci. Les risques d'assurance sont, pour l'essentiel, liés aux catastrophes naturelles. Dans un objectif de diversification, des investissements peuvent être effectués à hauteur de 40% au maximum dans des segments de catastrophes non naturelles.

L'objectif consiste à dégager sur le cycle d'assurance un rendement net moyen correspondant au taux Libor à 3 mois en USD, plus 4%-7% par an.

## Caractéristiques

Groupe de placement:	FWi Insurance Linked Strategies
Numéro de valeur:	30177090
ISIN:	CH0301770902
Gestion:	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Date de lancement:	15.12.2015
Indice de référence:	aucun
Clôture de l'exercice:	31. Décembre
Bloomberg:	AWILSAU:SW
CAFP:	www.cafp.ch

## Performance nette en USD



## Performance nette en USD

Performances cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Portefeuille	0.90%	1.96%	1.42%	-2.97%				1.24%
Indice de référence								
Performances annualisées				1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Portefeuille				-2.97%				0.56%
Indice de référence								
Performances annuelles				2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille				-3.75%	3.94%			
Indice de référence								

## Caractéristiques de risque

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)
Nombre de lignes	108

\*En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

## Données de référence

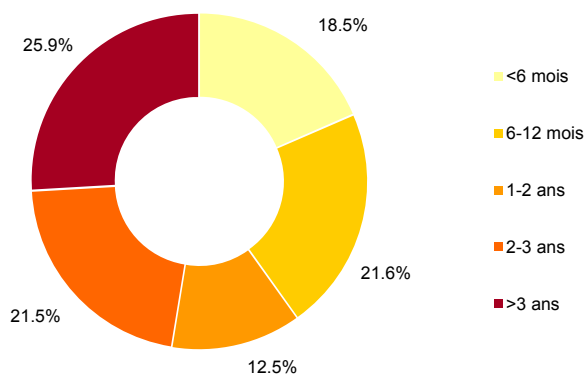
	28.02.2018	31.12.2017
Fortune en mio. de USD	91.31	80.76
Nombre de droits	90'194.51	80'903.27
Valeur nette d'inventaire en USD	1'012.37	998.18

Emission mensuel (sauf août/septembre), avis de souscription au moins 10 jours calendaires avant la date de souscription  
Rachat semestriel (juin/décembre), avis de rachats au moins 90 jours calendaires avant la date de rachat

Pas de distribution

Fortune totale en mio. de CHF	< 5	5-20*	> 20*
TER KGAST 2016 p.a. *(moins rabais):	1.68%	1.53%	1.48%
Frais de gestion p.a. *(moins rabais):	1.25%	1.10%	1.05%

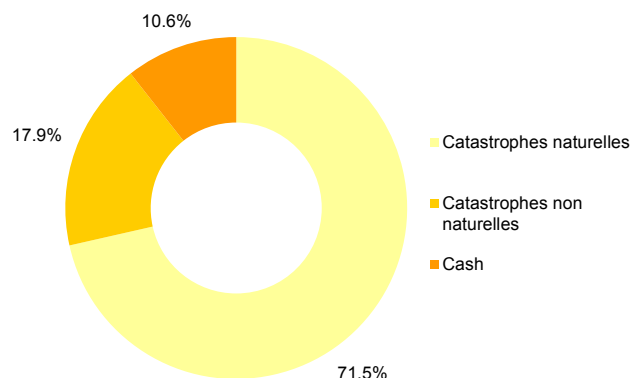
## Répartition par durée résiduelle



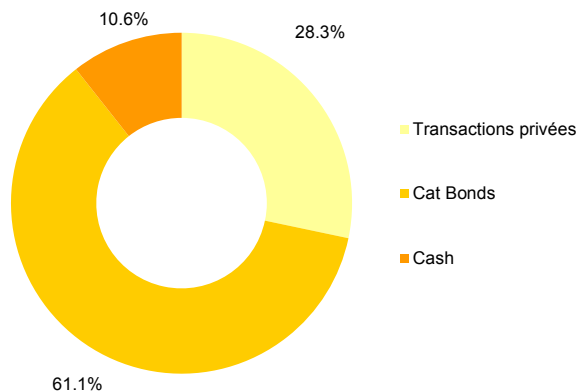
## Contribution par Expected Loss en %

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%

## Répartition par risques d'assurance



## Répartition par instrument d'investissement



## Sensibilité du portfolio en regard des événements historiques en %

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 Earthquake (Mw 7.5)	-1.7%
2005 Hurricane Wilma (Cat 3)	-1.3%

**Disclaimer:** La présente publication ne constitue pas une recommandation ni une aide à la décision dans le cadre de demandes de conseil d'ordre économique, juridique, fiscal ou autre. Elle n'a pas non plus valeur d'offre ou d'incitation concernant l'acquisition ou la vente d'instruments de placement. Les informations contenues dans le présent document se fondent sur l'état des choses et des connaissances au moment de leur élaboration. Elles sont régulièrement contrôlées et mises à jour. Des erreurs indépendantes de notre volonté restent cependant possibles. Toute responsabilité ou garantie de notre part quant à l'actualité, l'exactitude et l'exhaustivité des informations est donc exclue. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.