

# Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged)

Insurance Linked Strategies (ILS) Non-Life sind eine attraktive Alternative zu Staatsanleihen, helfen das Portfolio zu diversifizieren und bieten zusätzliches Renditepotenzial.

## Ihre Vorteile auf einen Blick

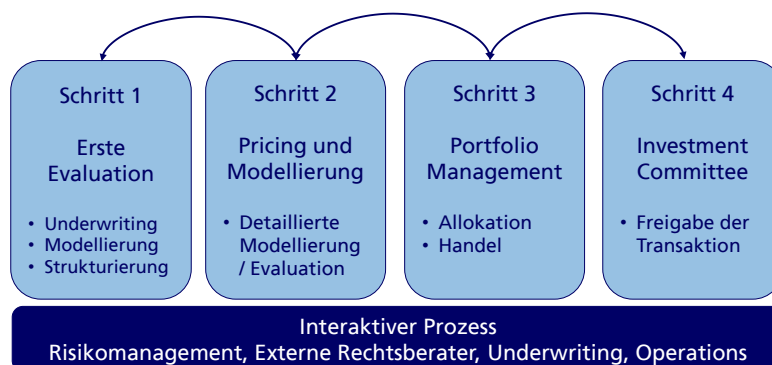
- **Attraktives Renditepotential im aktuellen Tiefzinsumfeld**
- **Tiefe Korrelation zu traditionellen Anlagen**
- **Sehr defensive Anlagegruppe aufgrund der Reduktion des Konzentrationsrisikos in US Wirbelstürmen**
- **Ausschluss von Investitionen in Quota Shares, Sidecars, Lebensrisiken und Wetterderivate**
- **Führender Vermögensverwalter mit ausgewiesenerem Track Record**
- **Unabhängige Manager Selektion und Controlling Prozess, der höchste Compliance-Ansprüche erfüllt**
- **Schweizer Anlagestiftung, reguliert und beaufsichtigt von der OAK**
- **Moderate Management-Gebühren ohne Performance-Gebühren passend zum defensiven Risikoprofil**

## Anlageuniversum

Die Anlagegruppe investiert in eine breite Palette von ILS Instrumenten. Investitionen in verbrieft Instrumente (Cat Bonds) als auch private Transaktionen stellen eine breite Diversifikation sicher. Die Brutto-Zielrendite beträgt 2-5% über dem CHF Libor (abhängig von der Marktnachfrage) mit einem äusserst tiefen Risikoprofil weshalb sich die Anlagegruppe besonders für eine Erstinvestition in ILS eignet.

## Anlageprozess

Im Zentrum des Anlageprozesses steht die Modellierung der Risiken, was die Preisfestsetzung der Prämie definiert. Für die Risikomodellierung werden verschiedene interne sowie auch externe Modelle verwendet, um eine möglichst präzise Einschätzung zu erlangen. Neben der Modellierung gehört auch das Portfolio Management sowie die rechtliche Strukturierung zum Kernprozess. Dieser Ansatz und die vorhandenen eigenen Ressourcen ermöglichen es dem Vermögensverwalter weltweit zu investieren und so das Portfolio breit zu diversifizieren.



## Manager

Credit Suisse

Das ILS Team der Credit Suisse gehört zu den Pionieren des Marktes. Neben seiner Grösse (mehrere Milliarden USD AuM in ILS) verfügt das Team auch über die Ressourcen, einen ausgezeichneten Leistungsausweis, die Erfahrung, das Netzwerk sowie die technischen Kenntnisse, welche notwendig sind, um erfolgreich ein breit diversifiziertes ILS Portfolio zu verwalten.

## Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged)

Die Anlagegruppe ist eine attraktive Alternative zu Obligationen im aktuellen Tiefzinsumfeld. Neben attraktiven erwarteten Renditen bieten sie einzigartige Diversifikationsmöglichkeiten, da die Rendite von Versicherungsereignissen (z.B. Wind oder Erdbeben) abhängt.

Angaben per 30.09.2018

### Eckdaten

Asset Manager	Credit Suisse
ISIN	CH0214415116
Bloomberg Ticker	ZAINLKS SW
Benchmark	LSF3 CHF 3-Month Deposit
Ausgabe	09.2013
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	Abgesichert in CHF
Vermögen (in Mio.)	288.70
Inventarwert (NAV)	949.05
Verwaltungsgebühr	1.05%
TER (gemäss KGAST)	1.23%
Spread	0.50%
Ausgabe/Rücknahme	Quartalsweise

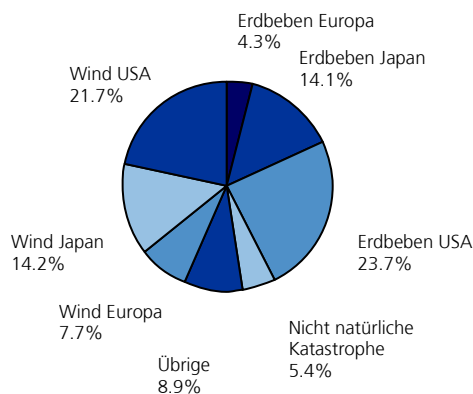
Weitere Informationen unter [www.zurichinvest.ch](http://www.zurichinvest.ch)

### Anlageinstrumente (in %)\*

	Zurich
Derivate (long)	43.00%
Derivate (short)	2.00%
Liquidität	9.00%
Wertschriften	46.00%

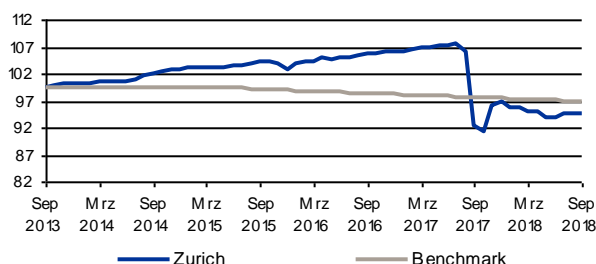
\*) Angaben per 31.08.2018

### Ereigniskategorien (in %)\*



\*) Angaben per 31.08.2018

### Wertentwicklung (netto, indiziert)



### Rendite (netto in %, in CHF)

	Zurich	Benchmark
1 Monat	-0.27	-0.06
3 Monate	0.48	-0.19
Laufjahr	-2.39	-0.56
1 Jahr p.a.	2.38	-0.74
5 Jahre p.a.	-1.04	-0.54
10 Jahre p.a.	-	-
Seit Ausgabe p.a.	-1.04	-0.54

### Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	6.14	0.01
5 Jahre p.a.	6.50	0.10
10 Jahre p.a.	-	-
Seit Ausgabe p.a.	6.50	0.10

### Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	-	-
Beta	5.26	1.00
Tracking Error p.a.	6.49	-
Information Ratio	-0.08	-
Jensen's Alpha (in %)	-	-
Maximalverlust (in %)	17.76	2.77
Erholungsdauer*	11	0
Modified Duration	-	-

\*) in Monaten

### Kennzahlen

	Zurich
Anzahl Emittenten	71
Anzahl Insurance Linked Securities	61
Anzahl Positionen	168
Erwarteter Ertrag über 3M Libor	5.30%
Erwarteter Verlust	2.95%
Grösste Position (in % NAV)	3.88%

\*) Angaben per 31.08.2018

## Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	-	-		-
Beta	215.60	5.26		5.26
Tracking Error p.a.	6.13	6.49		6.49
Information Ratio	0.51	-0.08		-0.08
Jensen's Alpha (in %)	-	-		-

## Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	-1.10	0.15	-0.90	0.05	-1.38	0.31	0.47	0.28	-0.27				-2.39
2017	0.17	0.21	0.18	0.16	0.21	0.21	0.16	-1.32	-12.92	-1.17	5.36	0.73	-8.70
2016	0.73	0.38	0.27	0.50	-0.37	0.34	0.26	0.30	0.26	-0.02	0.29	0.07	3.02
2015	0.27	0.04	0.11	-0.06	0.01	0.26	0.15	0.22	0.26	0.14	-0.39	-0.85	0.15
2014	0.08	-0.02	0.15	0.15	-0.08	0.17	0.30	0.51	0.59	0.45	0.12	0.12	2.56
2013										0.28	0.19	0.16	0.63

<sup>1</sup> TER gemäss KGAST: Die Angabe entspricht der Betriebsaufwandquote (Total Expense Ratio) im letzten abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>2</sup> Spread: Abrechnung zu einem festen Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag (Verwässerungsschutz der Fondspersormance)

Alle Angaben in diesem Dokument sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt worden. Zurich Invest AG und die Zürich Anlagestiftung übernehmen keine Verantwortung hinsichtlich deren Richtigkeit und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Angaben ergeben. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb von Finanzprodukten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung bzw. der Beurteilung Dritter. Die Angaben stellen keine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungen dar. Sämtliche Dokumente, welche die rechtlichen Grundlagen für eine Investition bilden, können bei der Zurich Invest AG resp. Zürich Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Diese Dokumentation darf ohne schriftliche Genehmigung von Zurich Invest AG weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt und/oder weitergeleitet werden.