

Insurance Linked Strategies Life I

Anlagen in ILS Life I bieten im aktuellen Umfeld attraktive Renditen und helfen das Portfolio zu diversifizieren. Die Anlagelösung der Zurich Invest AG ergänzt und diversifiziert auch bestehende ILS Investitionen im Bereich Naturkatastrophen und ist durch den Ausschluss von reinen Langlebighkeitsrisiken optimal auf die Bedürfnisse von Pensionskassen ausgerichtet.

Ihre Vorteile auf einen Blick

- **Attraktives Renditepotential im aktuellen Marktumfeld**
- **Tiefe Korrelation zu traditionellen und alternativen Anlagen**
- **Tiefe Korrelation und optimale Ergänzung bestehender Naturkatastrophen-Anlagen**
- **Ausschluss von Life Settlement und reinen Langlebighkeitsrisiken**
- **Defensive Anlagegruppe durch risikoarme Strukturierung und Diversifikation über mehrere Länder, Risikofaktoren und Transaktions-typen**
- **Führender Vermögensverwalter mit langjähriger Erfahrung und Expertise im Bereich ILS Life**
- **Unabhängige Manager Selektion und ein Controlling Prozess, die höchste Compliance-Ansprüche erfüllen**
- **Schweizer Anlagestiftung mit regulierter Struktur, beaufsichtigt von der OAK**
- **Attraktive Konditionen ohne Performance-Gebühren passend zum defensiven Risikoprofil der Anlagen**

Anlageuniversum

Die Anlagegruppe investiert in standardisierte Bonds und private (verbriefte) Lebensversicherungsrisiken. Für die Anlagegruppe werden rund 8-12 Transaktionen, diversifiziert über verschiedene Länder, Risikofaktoren und die zugrunde liegenden Lebensversicherungsportfolios oder Ereignisse, ausgewählt. Der Fokus liegt auf Value of in-force (ViF) Transaktionen. Diese Anlagen werden durch Sterblichkeits-, Krankheits- und Storno-Transaktionen ergänzt. Life Settlement und reine Langlebighkeitsrisiken sind bewusst ausgeschlossen.

Anlageprozess

Der Anlageprozess beginnt mit der Identifikation von möglichen Lebensversicherungstransaktionen. Anschliessend stehen die Analyse der Attraktivität sowie die optimale Strukturierung durch das spezialisierte Team von Aktuaren im Zentrum. Neben dieser Analyse ist die Berücksichtigung der lokalen rechtlichen Aspekte und Anforderungen entscheidend. Die langjährige Erfahrung, sowie das Netzwerk der eigenen Ressourcen erlauben es, in attraktive private Transaktionen weltweit zu investieren und so ein gut diversifiziertes Portfolio zusammen zu stellen.



Manager

Schroders (seit 2017)

Schroders (Secquaero) gehört zu den Pionieren im Bereich ILS Life und verfügt deshalb über eines der wenigen Teams mit der nötigen Erfahrung, Expertise und dem Netzwerk zur Identifikation, Analyse, Strukturierung und Ausführung von Lebensversicherungstransaktionen.

Insurance Linked Strategies Life I

Die Anlagegruppe bietet Investoren eine attraktive Ergänzung ihrer traditionellen und alternativen Anlagen. Das regulatorische Umfeld ermöglicht attraktive Renditen bei gleichzeitig äusserst vorteilhafter Diversifikationseigenschaften, sogar gegenüber Anlagen in Naturkatastrophen. Der Ausschluss reiner Langlebigkeitsrisiken macht ILS Life I zur idealen Anlagelösung für Pensionskassen.

Angaben per 28.02.2019

Eckdaten

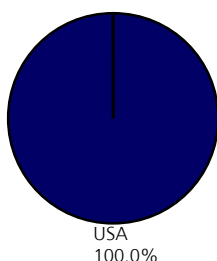
Asset Manager	Schroders
ISIN	CH0376682313
Bloomberg Ticker	ZAILSLI SW
Benchmark	Keine Benchmark
Currency	EUR
Risikowährung	Übrige
Inventarwert (NAV)	1'029.19
Verwaltungsgebühr	1.00%
Performancegebühr	0.00%
Hurdle Rate	0.00%
TER (gemäss KGAST)	-%
Final Closing	11.12.2017

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

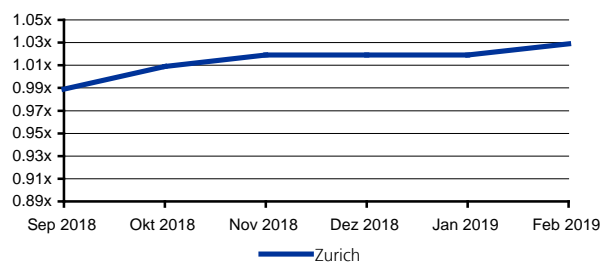
Fremdwährungen (in %)

	in % des investierten Kapitals
USD	100.00

Regionale Allokation (in %)



ILS Life TVPI



Rendite und Kennzahlen

	28.02.19	30.11.18
Kapitalzusagen ³	-	181.00
Einbezahltes Kapital ³	8.12	8.12
Ausschüttungen ³	0.00	0.00
Fondsvermögen	8.36	8.27
TVPI ¹	1.03x	1.02x
DPI ²	0.00x	0.00x
IRR seit Erstausgabe	5.42%	6.32%
Anzahl Positionen	-	-
Risiko p.a. (in %)	-	-
Maximalverlust (in %)	-	-
Erholungsdauer*	-	-

1) TVPI: Total Value to Paid In

2) DPI: Distributed to Paid In

3) In Mio. EUR

Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	-	-
5 Jahre p.a.	-	-
10 Jahre p.a.	-	-
Seit Ausgabe p.a.	-	-

Risikofaktoren

	Zurich
In-Force-Finanzierung	100.00

Übersicht Nettoerrenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2019	0.70	0.59											1.29
2018								-0.81	-0.01	1.74	0.93	-0.24	1.60

¹ 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.

² 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.