

Anlageziel

Der Solidum Cat Bond Fund ist ein "Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform einer Treuhänderschaft" (UCITS V). Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige nachhaltige Wertsteigerung bei geringer Korrelation zu festverzinslichen Anlagen, Aktien und alternativen Anlagen. Der Fonds hält ein diversifiziertes Portfolio aus Katastrophenanleihen (Cat Bonds) oder anderen Instrumenten, die versicherte Ereignisrisiken oder originäres Versicherungs-Zeichnungsrisiko an den Kapitalmarkt transferieren. In dem Masse, wie sich der Markt der verbrieften Versicherungsanlagen weiterentwickelt, können weitere Instrumente erhältlich sein und der Fonds könnte in solche investieren. Das Portfolio wird aktiv bewirtschaftet mit dem Ziel, optimierte Erträge im Kontext jeweils herrschender Marktsituationen zu erzielen. Zusätzlich zur Fondswährung USD werden EUR und CHF Klassen angeboten. Hedging wird genutzt, um den Einfluss von Währungsschwankungen zu reduzieren.

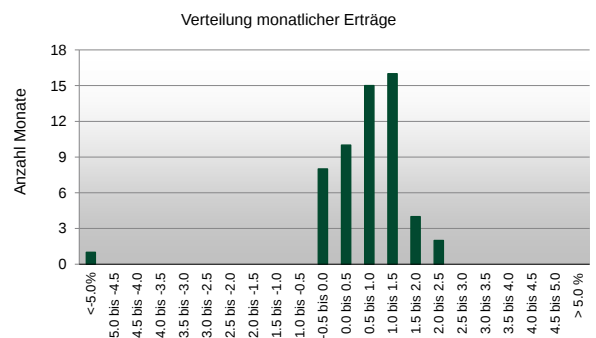
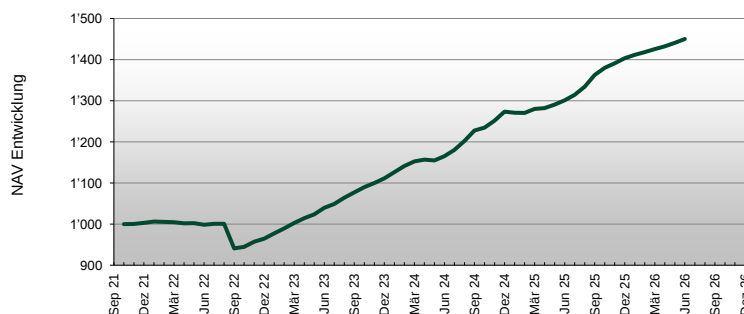
Fondsdaten

Fonds Name:	Solidum Cat Bond Fund	Anteilklassen
Strategie	Verbriefte versicherungereignis-basierte Anlagen	USD-I Bloomberg SOLCAUI LE <Equity>
Fokus	Katastrophenanleihen	ISIN LI0467052754
Zeichnungen	wöchentlich	Reuters 46705275X.CHE
Rücknahmen	wöchentlich	Telekurs 46.705.275
Kündigungsfrist	10 Tage	WKN A2PGC7
Minimale Haltedauer	keine	Lancierung 19. November 2021
Leverage	nein	Nettoinventarwert 1'450.13
Domizil	Liechtenstein	CHF-I Bloomberg SOLCACI LE <Equity>
Gesellschaftsform	OGAW (UCITS V)	ISIN LI0467052812
Öffentlicher Vertrieb	AT, CH, DE, LI	Reuters 46705281X.CHE
Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG	Telekurs 46.705.281
Asset Manager	Solidum Partners AG	WKN A2PGC9
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz	Lancierung 30. April 2021
Auditor	Ernst & Young	Nettoinventarwert 1'257.23
Berichterstattung	monatlich	EUR-I2 Bloomberg SOLCEII LE <Equity>
Jahresabschluss	31. Dezember	ISIN LI1261085891
Ausschüttungen	keine, thesaurierend	Reuters 126108589X.CHE
Lancierung des Fonds	30. September 2009	Telekurs 126.108.589
Mindestanlagebetrag	CHF / EUR / USD 1'000'000	WKN A3EB4D
Verwaltungsgebühr	0.75%	Lancierung 27. April 2023
Fondsvolumen (USD,m)	160.27	Nettoinventarwert 1'345.91

Historische Wertentwicklung

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum Cat Bond Fund, USD - I Klasse	2026	0.59%	0.48%	0.50%	0.48%	0.59%	0.65%							3.34%
	2025	-0.20%	-0.03%	0.77%	0.13%	0.69%	0.82%	1.02%	1.51%	2.11%	1.28%	0.80%	0.89%	10.21%
	2024	1.35%	1.32%	1.01%	0.36%	-0.17%	0.92%	1.29%	1.86%	2.10%	0.58%	1.37%	1.74%	14.58%
	2023	1.31%	1.24%	1.31%	1.17%	0.94%	1.54%	0.92%	1.41%	1.21%	1.21%	0.92%	1.03%	15.20%
	2022	0.31%	-0.07%	-0.09%	-0.26%	0.02%	-0.39%	0.24%	0.00%	-5.97%	0.40%	1.31%	0.80%	-3.83%
	2021											0.04%	0.27%	0.31%
Solidum Cat Bond Fund, CHF - I Klasse	2026	0.28%	0.16%	0.23%	0.16%	0.19%	0.37%							1.40%
	2025	-0.57%	-0.36%	0.44%	-0.18%	0.31%	0.46%	0.58%	1.13%	1.77%	0.91%	0.47%	0.45%	5.52%
	2024	1.05%	0.99%	0.72%	0.01%	-0.55%	0.64%	0.85%	1.44%	1.69%	0.25%	1.11%	1.43%	10.06%
	2023	0.96%	1.03%	0.94%	0.80%	0.59%	1.13%	0.63%	1.04%	0.95%	0.90%	0.54%	0.62%	10.61%
	2022	0.29%	-0.07%	-0.24%	-0.38%	-0.11%	-0.42%	0.02%	-0.21%	-6.37%	0.12%	1.08%	0.26%	-6.06%
	2021					0.29%	0.65%	0.30%	-0.25%	0.09%	0.75%	0.74%	0.14%	2.32%
Solidum Cat Bond Fund, EUR - I2 Klasse	2026	0.45%	0.33%	0.38%	0.34%	0.40%	0.54%							2.47%
	2025	-0.20%	-0.17%	0.61%	-0.05%	0.48%	0.55%	0.80%	1.21%	1.90%	1.06%	0.63%	0.65%	7.72%
	2024	1.21%	1.21%	0.87%	0.18%	-0.29%	0.78%	1.14%	1.65%	1.89%	0.51%	1.36%	1.61%	12.79%
	2023					0.71%	1.39%	0.72%	1.27%	1.13%	1.03%	0.73%	0.85%	8.10%

Historische Wertentwicklung (USD-I Klasse)





Historische Analyse (USD I Klasse)

Historische Renditeanalyse

Nettoinventarwert pro USD I Anteil	1'450.13
Rendite seit Jahresbeginn	3.34%
Rendite letzte 12 Monate	11.45%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	11.74%
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	N/A
Rendite seit Auflegung, p.a.	8.29%
Kumulative Rendite seit Auflegung	45.01%
Bester Monat seit Auflegung	2.11%
Schlechtester Monat seit Auflegung	-5.97%
Längste Recovery-Zeitspanne	15 Monate
Positive Monate seit Auflegung	84%

Historisches Anlageergebnis

	monatlich	annualisiert
Durchschnittlicher Ertrag	0.67%	8.29%
Standardabweichung	1.08%	3.74%
Sharpe Ratio (1m US Gov.)	0.34	1.17
Korrelationsanalyse (Basis: monatliche Erträge)		
Pictet BVG 25		0.45
Swiss Performance Index		0.20
DJ EuroStoxx 50		0.23
Global Gov Bonds (hedged)		0.43
S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return		0.42
HFRI FOF		0.46

Kommentar

Im Juni erzielte der Fonds einen Ertrag von 65 Basispunkten in US-Dollar. In den vollständig abgesicherten CHF und EUR Währungsklassen lag dieser zwischen 37 und 54 Basispunkten.

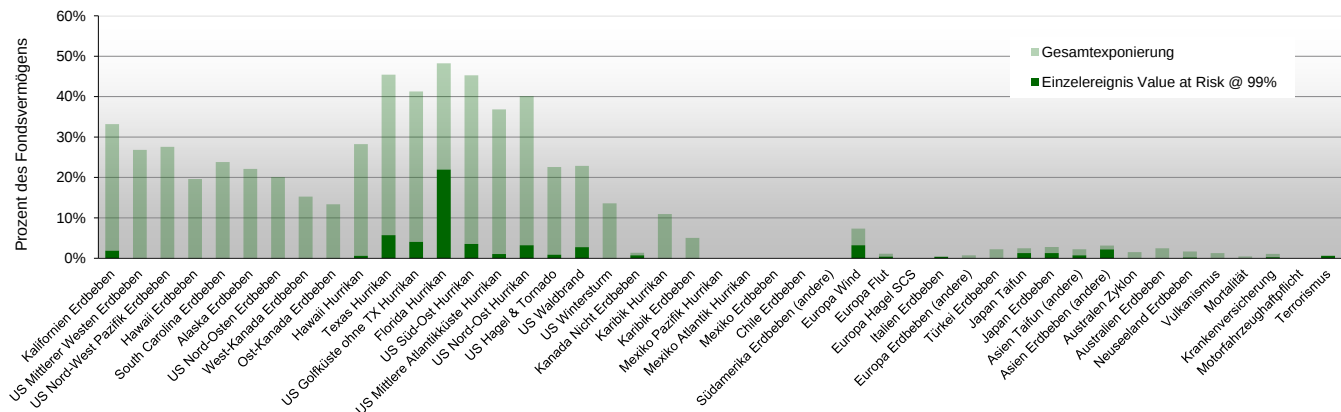
Auch wenn der Fonds von der schweren Erdbebensequenz in Venezuela nicht betroffen war, dominierte dieses die Nachrichtenlage als humanitäre Katastrophe.

Am Abend des 24. Juni ereignete sich im Norden Venezuelas, etwa 200 km westlich von Caracas, ein starkes Erdbeben. Das Erdbeben mit einer Magnitude von 7.5 Mww war das Hauptbeben eines Doppelereignisses und folgte 39 Sekunden nach einem Erdbeben der Magnitude 7.2 Mww. Die Differenz in der Intensität der beiden Erdstöße von nur 0.3 Punkten mag auf den ersten Blick gering erscheinen – aber dies ist ein Trugschluss: Infolge der logarithmischen Skala wurde beim zweiten Beben sogar die dreifache Energie freigesetzt.

Aus seismotektonischer Sicht ist die Karibikregion sehr komplex, da nicht weniger als vier große Platten (Nordamerika, Südamerika, Nazca und Cocos) auf die kleine karibische Platte einwirken. Während entlang der Pazifikküste und in geringerem Maße auch am Karibischen Bogen sehr starke Erdbeben in Subduktionszonen auftreten können, kam es historisch im Nordwesten Venezuelas zu deutlich weniger Beben, die zudem oft eine geringere Intensität aufwiesen. Das Erdbeben vom Juni entstand durch eine flache Verschiebung entlang einer Transversalverwerfung: Am Ort des Erdbebens bewegt sich die Karibische Platte relativ zu Südamerika mit einer Geschwindigkeit von etwa 20 mm/Jahr nach Osten. Bei Transversalverschiebungen sind Erdbeben der Stärke wie in Venezuela eher selten.

Portfolioexposition

Gesamtexponierung und Value at Risk (99%) pro Region und Versicherungssparte



Kontakt EWR

Solidum Partners Europe GmbH

Meierhofstrasse 39, FL-9495 Triesen, Liechtenstein
contact@solidumpartners.li

Asset Manager & Kontakt CH

Solidum Partners AG

Mühlebachstrasse 70, CH-8008 Zürich, Schweiz
contact@solidumpartners.ch

SOLIDUM PARTNERS AG IST EIN VON DER Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA BEAUFICHTIGTER UND REGULIERTER VERMÖGENSVERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN. SOLIDUM PARTNERS EUROPE GMBH IST EIN VERTRAGLICH GEBUNDENER VERMITTLER (ART. 4 ABS. 1 NR. 29, 2014/65/EU), DER IM AUFTRAG, NAMEN UND FÜR RECHNUNG DES HAFTENDEN INSTITUTS, DER RENARD SOLUTION AG (FL0002.303.446-9), DIE ANLAGEVERMITTLUNG (ANHANG 1 ABSCHN. A NR. 1, 2014/65/EU) ERBRINGT. DIE HAFTUNGSTRÄGERIN IST EINE IN LIECHTENSTEIN BEWILLIGTE UND DURCH DIE FMA BEAUFICHTIGTE MIFID-WERTPAPIERFIRMA. DIE HIER BESCHRIEBENEN PRODUKTE UND LEISTUNGEN SIND FÜR US PERSONEN WEDER ERHÄLTICH NOCH ANGEBOTEN UND WERDEN NICHT ÖFFENTLICH ANGEBOTEN ODER VERTRIEBEN AN PERSONEN MIT WOHNSITZ IN DER SCHWEIZ ODER IRGENDWELCHEM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOOT ODER DER VERTRIEB VON SOLCHEN PRODUKTEN ODER LEISTUNGEN RESTRIKTIONEN UNTERLIEGT. DIESE INFORMATION IST IHNEN AUSSCHLIESSLICH AUF AUSDRÜCKLICHEN WUNSCH GELIEFERT WORDEN UND DARF OHNE VORHERIGE SCHRIFTLICHE ZUSTIMMUNG VON SOLIDUM PARTNERS AG WEDER IM GANZEN ODER IN TEILEN Vervielfältigt ODER IN ANDERER WEISE WEITERVERBREITET WERDEN. DIESE INFORMATION KANN AUF ANNAHMEN BERUHEN UND DARF NICHT UNGEPRÜFT ÜBERNOMMEN WERDEN. AUSSAGEN IN DIESEM DOKUMENT BETREFFEN TEILWEISE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN, UND LESER WERDEN AUF DAS RISIKO HINGEWIESEN, SICH UNANGEMESSEN AUF SOLCHE AUSSAGEN ZU VERLASSEN. SOLIDUM PARTNERS AG SCHLIESST JEDLICHE HAFTUNGSANSPRÜCHE AUS, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN. DIESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOOT ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDWEIER ART WIE Z.B. ZUM KAUF/SUBSKRIPTION ODER VERKAUF/REDEMPTION VON ANLAGEINSTRUMENTEN ODER ANDEREN TRANSAKTIONEN. DIE HIER BESCHRIEBENEN ANLAGEN UND INSTRUMENTE BEIHALTEN EIN HOHES MASS AN RISIKO, INKLUSIVE DES RISIKOS EINES MÖGLICHEN VERLUSTES DES INVESTIERTEN KAPITALS, WIE DETAILLIERT IN DEM PROSPEKT DER ANLAGEN UND INSTRUMENTE BESCHRIEBEN, WELCHER AUF VERLANGEN ERHÄLTICH IST. ANLEGER SOLLTEN SICH DIESER RISIKEN BEWUSST SEIN UND SIE VERSTEHEN, BEVOR SIE ZU EINER ENTSCHEIDUNG BEZÜGLICH DIESER ANLAGEN UND INSTRUMENTE KOMMEN. HISTORISCHE ERTRAGSENTWICKLUNG IST KEINE GARANTIE ODER INDIKATOR FÜR ZUKÜNFTIGE ERTRAGSENTWICKLUNG. DER PROSPEKT UND DIE WESENTLICHEN ANLEGERINFORMATIONEN (PRIIP) SIND BEI DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT IFM INDEPENDENT FUND MANAGEMENT AG, LANDSTR. 30, FL-9494 SCHAAN ODER BEIM LOKALEN VERTRETER ERHÄLTICH. VERTRETER IN DER SCHWEIZ: LLB SWISS INVESTMENT AG, BAHNHOFSTRASSE 74, CH-8001 ZÜRICH ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ: HELVETISCHE BANK AG, SEEFELDSTRASSE 215, CH-8008 ZÜRICH EINRICHTUNG DEUTSCHLAND: IFM INDEPENDENT FUND MANAGEMENT AG, LANDSTR. 30, FL-9494 SCHAAN KONTAKT- UND INFORMATIONSTELLE IN ÖSTERREICH: ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, AM BELVEDERE 1, A-1100 WIEN. WEITERE INFORMATIONEN SIND BEI ARC, KÖSTLERGASSE 1/28, A-1060 WIEN ERHÄLTICH. MARKETING MATERIAL. AUSSCHLIESSLICH FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN