

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.

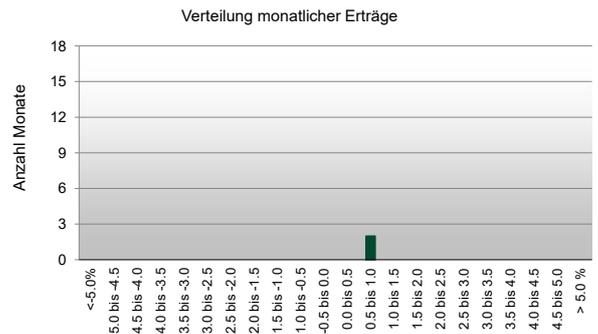
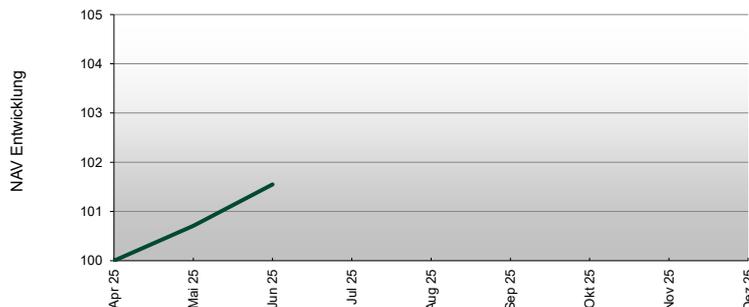
Fondsdaten

Fonds Name:		Anteilsklassen		
Strategie	Verbriefte versicherungereignis-basierte Anlagen	USD-T	Bloomberg	SOLCAUT LE <Equity>
Fokus	Katastrophenanleihen		ISIN	LI1404062146
Zeichnungen	halbmonatlich		Reuters	140406214X.CHE
Rücknahmen	halbmonatlich		Telekurs	140406214
Kündigungsfrist	10 Tage		WKN	A418FZ
Minimale Haltedauer	keine		Lancierung	30. Apr 25
Leverage	nein		Nettoinventarwert	101.55
Domizil	Liechtenstein	CHF-T	Bloomberg	SOLCTAH LE <Equity>
Gesellschaftsform	OGAW (UCITS V)		ISIN	LI1404062153
Öffentlicher Vertrieb	AT, CH, DE, LI		Reuters	140406215X.CHE
Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG		Telekurs	140406215
Asset Manager	Solidum Partners AG		WKN	A418JZ
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz		Lancierung	16. Mai 25
Auditor	Ernst & Young		Nettoinventarwert	100.62
Berichterstattung	monatlich			
Jahresabschluss	31. Dezember			
Ausschüttungen	keine, thesaurierend			
Lancierung des Fonds	30. September 2009			
Mindestanlagebetrag	CHF / EUR / USD 20'000'000			
Verwaltungsgebühr	0.50%			
Fondsvolumen (USD.m)	112.70			

Historische Wertentwicklung

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum Cat Bond Fund, USD - T Klasse	2025					0.71%	0.83%							1.55%
Solidum Cat Bond Fund, CHF - T Klasse	2025					0.16%	0.47%							0.62%

Historische Wertentwicklung (USD-T Klasse)





Historische Analyse (USD T Klasse)

Historische Renditeanalyse		Historisches Anlageergebnis		
Nettoinventarwert pro USD T Anteil	101.55		monatlich	annualisiert
Rendite seit Auflegung	1.55%	Durchschnittlicher Ertrag	0.77%	9.67%
Rendite letzte 12 Monate	N/A	Standardabweichung	N/A	N/A
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	N/A	Sharpe Ratio (1m US Gov.)	N/A	N/A
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	N/A	Korrelationsanalyse	(Basis: monatliche Erträge)	
Rendite seit Auflegung, p.a.	N/A	Pictet BVG 25		
Kumulative Rendite seit Auflegung	1.55%	Swiss Performance Index		
Bester Monat seit Auflegung	0.83%	DJ EuroStoxx 50		
Schlechtester Monat seit Auflegung	0.71%	Global Gov Bonds (hedged)		
Längste Recovery-Zeitspanne		S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return		
Positive Monate seit Auflegung	100%	HFRI FOF		

Kommentar

Der Fonds erzielte im Berichtsmontat in den beiden T-Klassen eine ansprechende Rendite von 0.47% bis 0.83%.

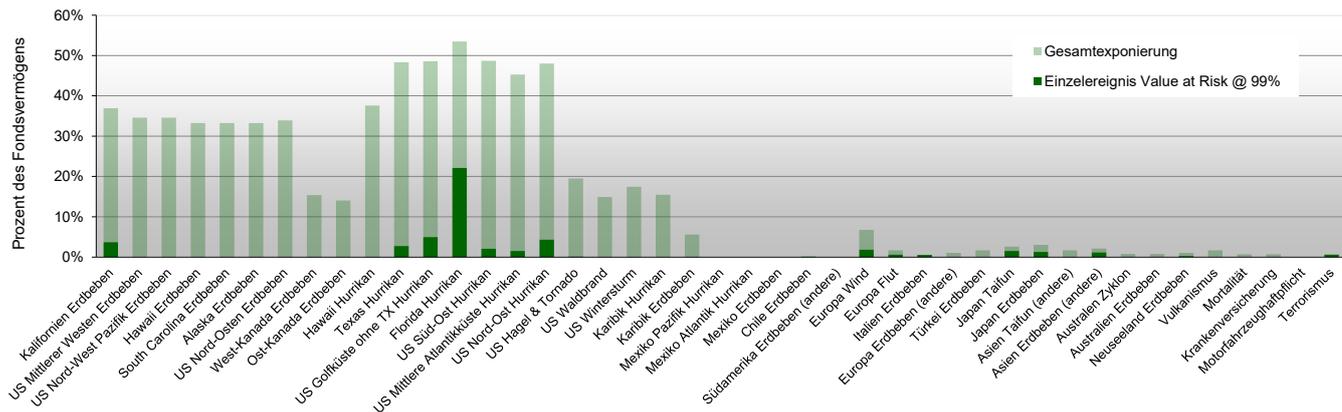
Sowohl die Emissionstätigkeit als auch die Handelsfrequenz im Sekundärmarkt von Katastrophenanleihen blieben im Juni auf hohem Niveau. Der Fonds war in beiden Bereichen aktiv und ist nun gut positioniert für die kommende Hurrikansaison.

Auch im Juni suchten mehrere starke konvektive Sturmsysteme mit Tornados, Hagel und Starkwindereignissen die USA heim. Der von dieser Risikokategorie verursachte Gesamtschaden wird auch in diesem Jahr die 25 Mrd. USD Marke übertreffen, was einem „new-normal“ entspricht. Die sich verändernden klimatischen Bedingungen führen dazu, dass die durchschnittlich erwarteten versicherten Schäden aus dieser Gefahrenklasse wegen ihres häufigen Auftretens mittlerweile den erwarteten Jahresschaden einer Hurrikan-Saison übersteigen, auch wenn Hurrikane und Erdbeben natürlich weiterhin das Potenzial für die teuersten Einzelereignisse behalten. Der Investitionsansatz des Fonds berücksichtigt Beobachtungen dieser Art, kann aber den Einfluss nie ganz negieren, da knapp die Hälfte des Cat Bond Marktes aggregierende Strukturen aufweisen.

Das globale Wetterphänomen El Niño/La Niña wird in diesem Herbst die Sturmaktivität im Atlantik beeinflussen. Die Hurrikan-Prognostiker erwarten insgesamt eine leicht überdurchschnittliche Saison. Eine genauere Prognose ist aber weiterhin spekulativ, da insbesondere kurzfristige Einflussfaktoren wie die Lage des Bermuda-Hochs, die Lage und Ausdehnung des Sahara Air Layers (trockener Saharastaub, der die Luft-Feuchtigkeit reduziert) und die Phase der Madden-Julian Oszillation heute noch nicht für Mitte August bis Ende Oktober vorhergesagt werden können.

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 REUSS PRIVATE ACCESS 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 ERHELDEN IN ANDEREM ANDEREM 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 UNGEPÜFT 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 IRGEND EINER ART WIE Z.B. ZUM KAUF/SUBSKRIPTION ODER VERKAUF/REDEMPTION VON ANLAGEINSTRUMENTEN ODER ANDEREN TRANSAKTIONEN. DIE HIER BESCHRIEBENEN ANLAGEN UND INSTRUMENTE BEINHALTEN 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 VERRETERER ERHÄLTICH. VERRETERER IN DER SCHWEIZ: REYL & CIE S.A., RUE DU RHONE 4, CH-1204 GENÈVE ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ: BANQUE CANTONALE DE GENEVE, 17 QUAI DE L'ÎLE, CH-1204 GENÈVE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND: HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAG, KAISERSTR. 24, D-60311 FRANKFURT AM MAIN ZAHLSTELLE SOWIE STEUERLICHER VERRETERER 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