



Solidum Cat Bond Fund
T - Klassen
30. September 2025

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 langfristig 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.

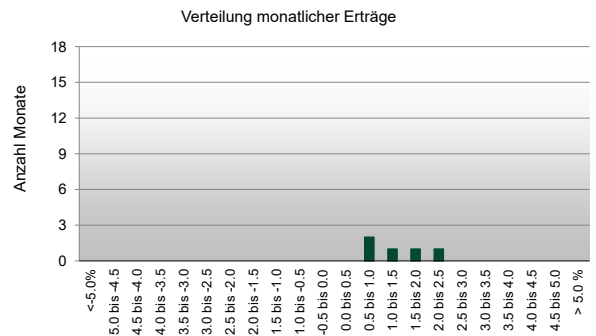
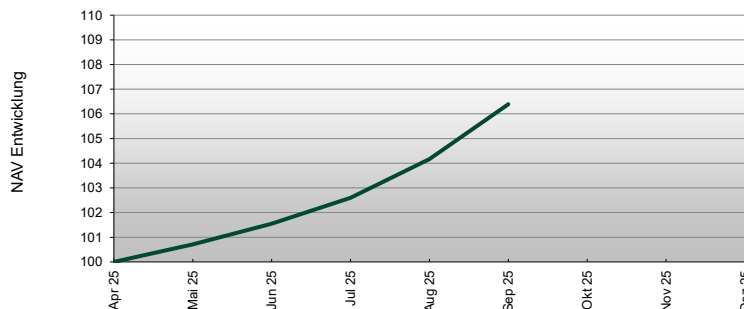
Fondsdaten

Fonds Name:		Anteilklassen	
Solidum Cat Bond Fund			
Strategie	Verbriefte versicherungseignis-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	106.39
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	104.22
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)	119.52		

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%	1.03%	1.53%	2.13%				6.39%
Solidum Cat Bond Fund, CHF - T Klasse	2025					0.16%	0.47%	0.59%	1.15%	1.80%				4.22%

Historische Wertentwicklung (USD-T Klasse)





Historische Analyse (USD T Klasse)

Historische Renditeanalyse

Nettoinventarwert pro USD T Anteil	106.39
Rendite seit Auflegung	6.39%
Rendite letzte 12 Monate	N/A
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	N/A
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	N/A
Rendite seit Auflegung, p.a.	N/A
Kumulative Rendite seit Auflegung	6.39%
Bester Monat seit Auflegung	2.13%
Schlechtester Monat seit Auflegung	0.71%
Längste Recovery-Zeitspanne	
Positive Monate seit Auflegung	100%

Historisches Anlageergebnis

	monatlich	annualisiert
Durchschnittlicher Ertrag	1.25%	16.03%
Standardabweichung	N/A	N/A
Sharpe Ratio (1m US Gov.)	N/A	N/A
Korrelationsanalyse (Basis: monatliche Erträge)		
Pictet BVG 25		
Swiss Performance Index		
DJ EuroStoxx 50		
Global Gov Bonds (hedged)		
S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return		
HFRI FOF		

Kommentar

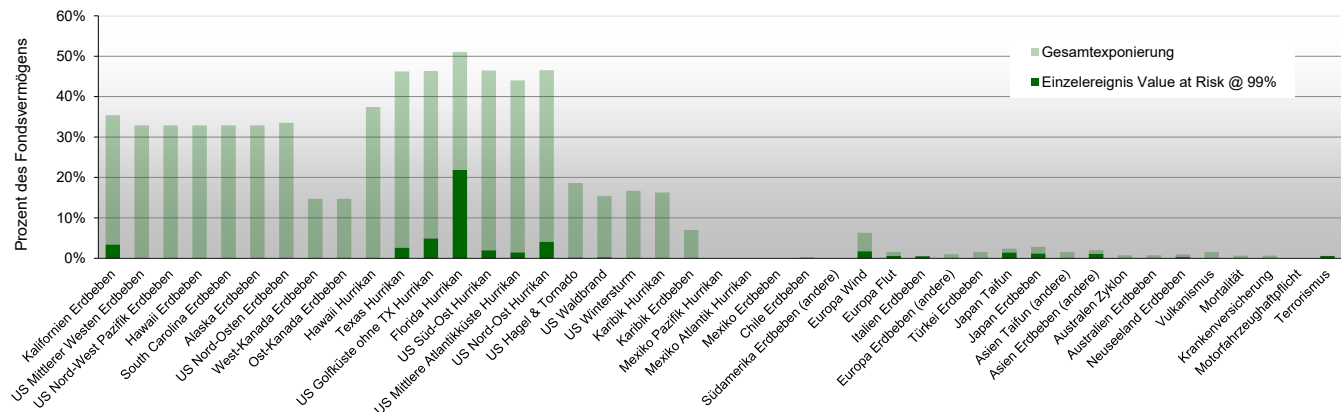
Der Fonds erzielte im September in den beiden T-Klassen ein weiterhin sehr erfreuliches Resultat von 1.80% bis 2.13%.

Nach einer aussergewöhnlich ruhigen Phase zu Monatsbeginn hat die Sturmaktivität in den wichtigsten tropischen Gewässern markant angezogen. Ab der Mitte des Monats bildeten sich im Atlantik drei Hurrikane, wobei sich die Hurrikane Gabrielle und Humberto zu Stürmen der zweithöchsten und höchsten Kategorie entwickelten. Alle Systeme waren sogenannte Cape Verde Hurrikane. Dies sind Tropenstürme, die sich aus einer Störung vor der afrikanischen Küste entwickeln, welche mit den Passatwinden nach Westen getrieben wird. Über dem warmen Wasser entwickeln die Systeme Tropensturm- Charakteristik und verstärken sich gelegentlich zu einem Hurrikan. Auch wenn bis jetzt alle relevanten Stürme in den offenen Atlantik abdrehten und somit die US Ostküste verschont haben, steht der kumulative ACE Index sehr nahe am klimatologischen Mittel der letzten 30 Jahre. ACE oder Accumulated Cyclone Energy ist ein Mass für die Aktivität von Atlantischen Hurrikan-Saisons. Es benutzt eine Abschätzung der Energie, die ein Sturmsystem während seiner Aktivität umsetzt, und addiert dies über alle Stürme der Saison.

Das Management Team erwartet, dass sich die Sturmaktivität für den Rest der Saison graduell vom Atlantik in Richtung Karibik und den Golf von Mexiko verschieben wird. Da die Oberflächenwassertemperaturen in diesen Regionen weiterhin hoch sind, halten wir es für wahrscheinlich, dass sich die diesjährige Saison bis in den November hinziehen wird.

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 IRGENDWELCHEM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOt ODER DER VERTRIEB VON SOLCHEN PRODUKTEN ODER LEISTUNGEN RESTRIKTIONEN UNTERLIEGT. DIESE INFORMATION IST IHNEN AUSSCHLIESSLICH AUF AUSSDRÜCKLICHEN 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 ANGEBOt 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: REYL & CIE S.A., RUE DU RHONE 4, CH-1204 GENÈVE

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ: BANQUE CANTONALE DE GENÈVE, 17 QUAI DE L'ÎLE, CH-1204 GENÈVE

ZAHLS- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND: HAUCK & AUFGÄUSER PRIVATBANKIERS KGAG, KAISERSTR. 24, D-60311 FRANKFURT AM MAIN

ZAHLSTELLE SOWIE STEUERLICHER VERTRETER 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