

## 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.

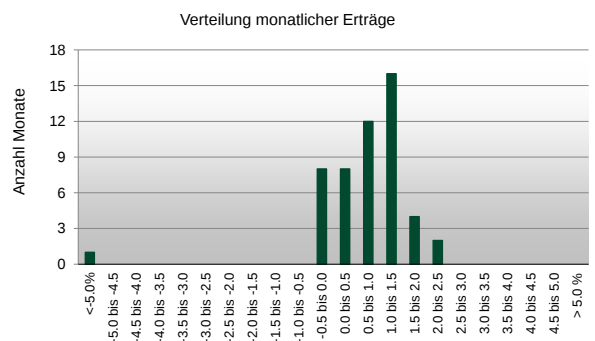
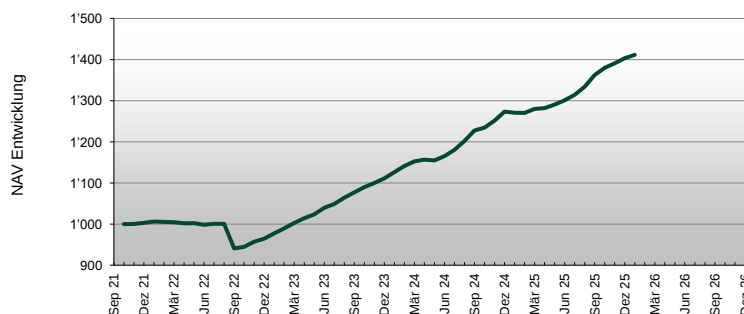
## Fondsdaten

| Fonds Name:             | Solidum Cat Bond Fund                            | Anteilklassen                              |
|-------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Strategie               | Verbriefte versicherungereignis-basierte Anlagen | <b>USD-I</b> Bloomberg SOLCAUI LE <Equity> |
| Fokus                   | Katastrophenanleihen                             | ISIN LI0467052754                          |
| Zeichnungen             | halbmonatlich                                    | Reuters 46705275X.CHE                      |
| Rücknahmen              | halbmonatlich                                    | Telekurs 46.705.275                        |
| Kündigungsfrist         | 10 Tage                                          | WKN A2PGC7                                 |
| Minimale Haltedauer     | keine                                            | Lancierung 19. November 2021               |
| Leverage                | nein                                             | Nettoinventarwert 1'411.52                 |
| Domizil                 | Liechtenstein                                    | <b>CHF-I</b> 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 1'243.38                 |
| Berichterstattung       | monatlich                                        | <b>EUR-I</b> 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)    | 143.33                                           | Nettoinventarwert 1'319.42                 |

## Historische Wertentwicklung

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

## Historische Wertentwicklung (USD-I Klasse)





## Historische Analyse (USD I Klasse)

### Historische Renditeanalyse

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| Nettoinventarwert pro USD I Anteil | 1'411.52  |
| Rendite seit Jahresbeginn          | 0.59%     |
| Rendite letzte 12 Monate           | 11.08%    |
| Rendite letzte 36 Monate, p.a.     | 13.04%    |
| Rendite letzte 60 Monate, p.a.     | N/A       |
| Rendite seit Auflegung, p.a.       | 8.45%     |
| Kumulative Rendite seit Auflegung  | 41.15%    |
| Bester Monat seit Auflegung        | 2.11%     |
| Schlechtester Monat seit Auflegung | -5.97%    |
| Längste Recovery-Zeitspanne        | 15 Monate |
| Positive Monate seit Auflegung     | 82%       |

### Historisches Anlageergebnis

|                                                        | monatlich | annualisiert |
|--------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| Durchschnittlicher Ertrag                              | 0.68%     | 8.45%        |
| Standardabweichung                                     | 1.13%     | 3.92%        |
| Sharpe Ratio (1m US Gov.)                              | 0.33      | 1.15         |
| <b>Korrelationsanalyse</b> (Basis: monatliche Erträge) |           |              |
| Pictet BVG 25                                          |           | 0.47         |
| Swiss Performance Index                                |           | 0.23         |
| DJ EuroStoxx 50                                        |           | 0.26         |
| Global Gov Bonds (hedged)                              |           | 0.44         |
| S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return              |           | 0.44         |
| HFRI FOF                                               |           | 0.46         |

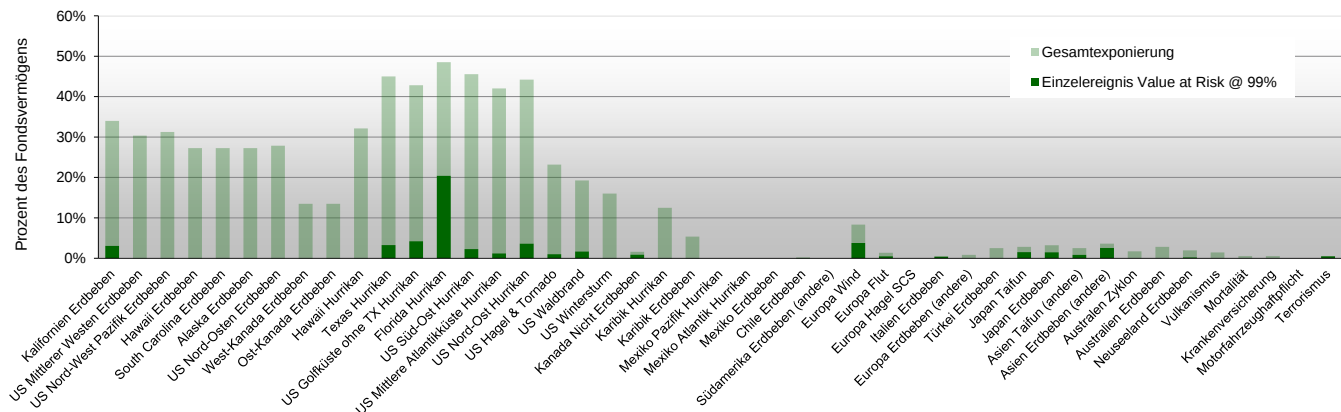
## Kommentar

Der Solidum Cat Bond Fonds startete vielversprechend ins neue Jahr und erzielte zwischen 28 und 59 Basispunkten in den verschiedenen Währungsklassen.

Ereignisseitig war es - mit Ausnahme von Wintersturm „Fern“ - ein eher ruhiger Monat. Zur Monatsmitte suchte Wintersturm „Fern“ grosse Gebiete der USA, die Staaten auf der Linie von Texas bis Maine, heim. Während bissige Kälte und starker Schneefall im Norden und Nordosten der Vereinigten Staaten jedes Jahr vorkommen können, war es diesmal auch im Süden ungewöhnlich kalt. Wie fast immer war der Medienrummel – einzelne Kommentatoren sprachen vom „Storm of the Century“ – umgekehrt proportional zum tatsächlichen Schaden in der realen Welt. Natürlich verursachte das Ereignis versicherte Schäden an Häusern, Autos und Infrastruktur sowie Stromausfälle, die insbesondere im Südosten, der weniger gut auf harsche Winterbedingungen vorbereitet ist, zu Folgeschäden wie geplatzten Wasserleitungen führen konnten. Diese Schäden liegen jedoch mit einem mittleren einstelligen Milliardenbetrag deutlich unter denen etwa des Wintersturms „Uri“ (2021), einem der schwersten Winterstürme der letzten Jahre. Die Positionen im Portfolio sind daher nicht betroffen.

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