

Solidum Cat Bond Fund
I - Klassen
31. Oktober 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 originares Versicherungs-Zechnungsrisiko 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.

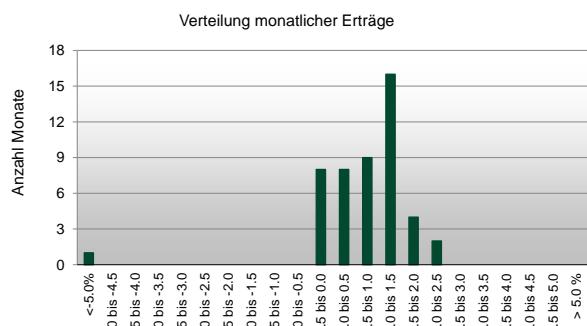
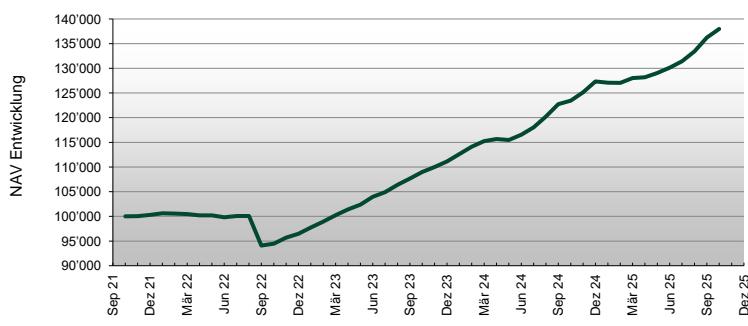
Fondsdaten

Fonds Name:	Solidum Cat Bond Fund	Anteilklassen		
Strategie	Verbriepte versicherungseignis-basierte Anlagen	USD-I	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	137'987.25
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	122'844.58
Berichterstattung	monatlich	EUR-I	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)	121.37		Nettoinventarwert	129'676.56

Historische Wertentwicklung

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum Cat Bond Fund, USD - I Klasse	2025	-0.20%	-0.03%	0.77%	0.13%	0.69%	0.82%	1.02%	1.51%	2.11%	1.28%			8.37%
	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	2025	-0.57%	-0.36%	0.44%	-0.18%	0.31%	0.46%	0.58%	1.13%	1.77%	0.91%			4.55%
	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	2025	-0.20%	-0.17%	0.61%	-0.05%	0.48%	0.55%	0.80%	1.21%	1.90%	1.06%			6.35%
	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		Historisches Anlageergebnis	monatlich	annualisiert
Nettoinventarwert pro USD I Anteil	137'987.25	Durchschnittlicher Ertrag	0.68%	8.38%
Rendite seit Jahresbeginn	8.37%	Standardabweichung	1.17%	4.04%
Rendite letzte 12 Monate	11.76%	Sharpe Ratio (1m US Gov.)	0.32	1.11
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	13.46%	Korrelationsanalyse		(Basis: monatliche Erträge)
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	N/A	Pictet BVG 25		0.46
Rendite seit Auflegung, p.a.	8.38%	Swiss Performance Index		0.22
Kumulative Rendite seit Auflegung	37.99%	DJ EuroStox 50		0.25
Bester Monat seit Auflegung	2.11%	Global Gov Bonds (hedged)		0.44
Schlechtester Monat seit Auflegung	-5.97%	S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return		0.43
Längste Recovery-Zeitspanne	15 Monate	HFR FOF		0.46
Positive Monate seit Auflegung	81%			

Kommentar

Der Fonds erzielte im Berichtsmonat in den drei Währungsklassen ein weiteres erfreuliches Resultat von 0.91% bis 1.28%.

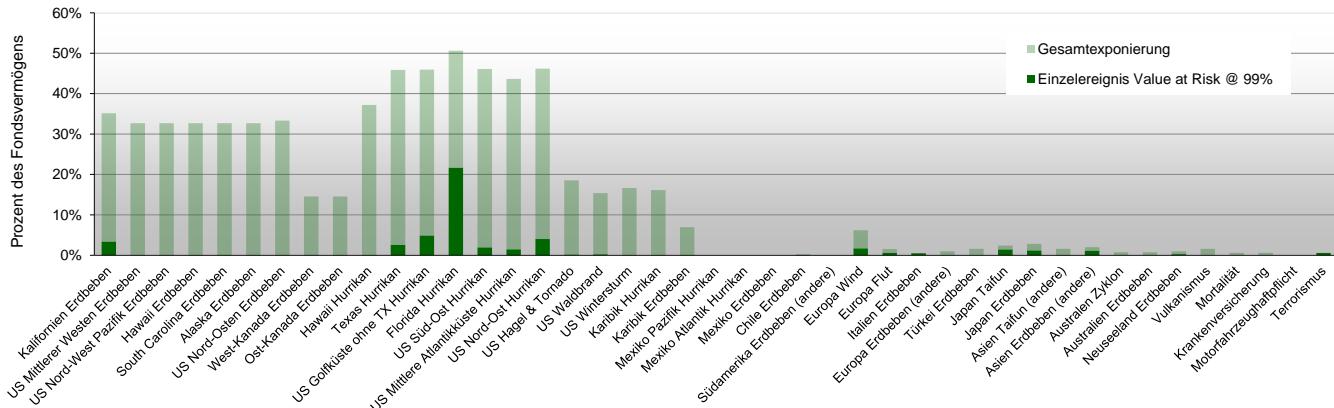
Wie erwartet verschob sich die Aktivität von tropischen Stürmen gegen Ende der Hurrikansaison vom Atlantik in Richtung Karibik. Das Hauptereignis im Oktober war Hurrikan Melissa: Am 28. Oktober um die Mittagszeit traf Hurrikan Melissa als Kategorie-5-Sturm mit einer Windgeschwindigkeit von 295 km/h und einem zentralen Druck von 892 mbar auf Jamaika. Mit diesen physikalischen Parametern ist Melissa der stärkste Sturm, der die Insel seit Beginn der Aufzeichnungen im Jahr 1850 getroffen hat.

Eine von der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (IBRD) für die Regierung von Jamaika ausgegebene Katastrophenanleihe erlitt einen Totalverlust. Diese Anleihe war auf einer parametrischen Basis strukturiert, bei der die Auszahlung vom Zentraldruck des Sturmes auf seinem Pfad über Jamaika abhängt.

Solidum Partners hatte nicht in diese Anleihe investiert. In unserer Analyse führten einige strukturelle Merkmale des parametrischen Triggers zu einem Risikoprofil, das gemäss unserer Einschätzung durch den Coupon nicht adäquat kompensiert worden war.

Portfolioexponierung

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 BEAUFSICHTIGTER UND REGULIERTER VERMÖGENSVERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN. SOLIDUM PARTNERS EUROPE GMBH IST EIN VERTRÄGLICH 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 BEAUFSICHTIGTE MFID-WERTPAPIERFIRMA. DIE HIER BESCHRIEBENEN PRODUKTE UND LEISTUNGEN SIND FÜR US PERSONEN WEDER ERHÄLTLICH NOCH ANGEBOTEN UND WERDEN NICHT ÖFFENTLICH ANGEBOTEN ODER VERTRIEBEN AN PERSONEN MIT WOHNSTIZ IN DER SCHWEIZ ODER IRGENDENEINM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOT ODER DER VERTRIEB VON SOLCHEN PRODUKTEN ODER LEISTUNGEN RESTRIKTIONEN UNTERLIEGT. DIESE INFORMATION IST IHNEN AUSSCHLIESLICH 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. AUSSÄGEN IN DIESEM DOKUMENT BETREFFEN TEILWEISE ZUKÜNFTE ENTWICKLUNGEN, UND LESER WERDEN AUF DAS RISIKO HINGEWIESEN, SICH UNANGEMESSEN AUF SOLCHE AUSSÄGEN ZU VERLASSEN. SOLIDUM PARTNERS AG SCHLIESST JEGLICHE HAFTUNGSANSprüCHE AUS, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN.

DISE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOT ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDERART WIE Z.B. ZUM KAUF/SUBSKRPTION ODER VERKAUF/REDEMPION 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 ERHÄLTLICH 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 KEIN GARANTIE ODER INDIKATOR FÜR ZUKÜNFTE ERTRAGSENTWICKLUNG.

DER PROSPEKT UND DIE WESENTLICHEN ANLEGERINFORMATIONEN (PRIIP) SIND BEI DER VERWALTUNGSEGESELLSCHAFT IFM INDEPENDENT FUND MANAGEMENT AG, LANDSTR. 30, FL-9494 SCHAAN ODER BEIM LOКАLNEN VERTRETER ERHÄLTLICH. VERTRETER IN DER SCHWEIZ: REYL & CIE S.A., RUE DU RHONE 4, CH-1204 GENF

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

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND: HAUCK & ALUFÄUSER 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 ERHÄLTLICH.

MARKETING MATERIAL. AUSSCHLIESLICH FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN