

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	Anteilsklassen		
Strategie	Verbriefte versicherungsergebnis-basierte Anlagen	USD	Bloomberg	SOLCATU LE <Equity>
Fokus	Katastrophenanleihen		ISIN	LI0049587293
Zeichnungen	halbmonatlich		Reuters	4958729X.CHE
Rücknahmen	halbmonatlich		Telekurs	4.958.729
Kündigungsfrist	10 Tage		WKN	A1JY9F
Minimale Haltedauer	keine		Lancierung	Sept 30, 2009
Leverage	nein		Nettoinventarwert	2111.06
Domizil	Liechtenstein	CHF	Bloomberg	SOLCATC LE <Equity>
Gesellschaftsform	OGAW (UCITS V)		ISIN	LI0049587277
Öffentlicher Vertrieb	AT, CH, DE, LI		Reuters	4958727X.CHE
Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG		Telekurs	4.958.727
Asset Manager	Solidum Partners AG		WKN	A1JK8M
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz		Lancierung	Sept 30, 2009
Auditor	Ernst & Young		Nettoinventarwert	1'519.61
Berichterstattung	monatlich	EUR	Bloomberg	SOLCATE LE <Equity>
Jahresabschluss	31. Dezember		ISIN	LI0049587301
Ausschüttungen	keine, thesaurierend		Reuters	4958730X.CHE
Lancierung des Fonds	30. September 2009		Telekurs	4.958.730
Mindestanlagebetrag	CHF / EUR / USD 10'000		WKN	A1JHH8
Verwaltungsgebühr	1.00%		Lancierung	Sept 30, 2009
Performancegebühr	keine		Nettoinventarwert	1'729.31

Historische Wertentwicklung

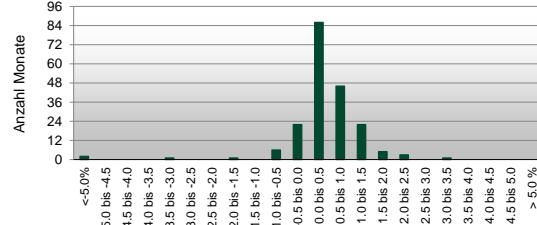
	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum Cat Bond Fund, USD - R Klasse	2025	-0.22%	-0.05%	0.75%	0.11%	0.67%	0.79%	1.00%	1.49%	2.09%	1.26%	0.78%	0.86%	9.92%
	2024	1.33%	1.30%	0.99%	0.33%	-0.19%	0.90%	1.27%	1.84%	2.08%	0.56%	1.35%	1.72%	14.30%
	2023	1.29%	1.23%	1.31%	1.15%	0.92%	1.52%	0.90%	1.39%	1.19%	1.19%	0.90%	1.01%	14.94%
	2022	0.29%	-0.09%	-0.11%	-0.28%	0.00%	-0.40%	0.22%	-0.03%	-5.99%	0.38%	1.29%	0.78%	-4.07%
	2021	0.50%	-0.86%	1.40%	0.61%	0.53%	0.66%	0.40%	-0.21%	0.13%	0.81%	0.61%	0.25%	4.91%
	2020	1.01%	-0.83%	-1.78%	0.44%	0.31%	0.89%	0.91%	1.13%	1.46%	0.66%	0.31%	0.42%	5.02%
	2019	0.70%	0.21%	-0.48%	0.22%	-0.56%	0.23%	0.32%	-0.56%	3.11%	1.32%	-0.11%	0.64%	5.10%
	2018	1.55%	0.30%	0.21%	0.44%	0.44%	0.85%	0.48%	0.70%	0.18%	-0.43%	-0.74%	0.07%	4.13%
	2017	0.43%	0.18%	0.17%	-0.08%	0.34%	0.39%	0.41%	0.42%	-7.44%	0.55%	0.71%	2.45%	-1.78%
	2016	-0.08%	1.25%	0.37%	0.30%	0.23%	0.29%	0.27%	0.52%	0.67%	0.41%	0.21%	0.19%	4.72%
	2015	0.19%	0.03%	0.03%	0.08%	-0.08%	-0.07%	0.15%	0.37%	0.55%	-0.82%	0.10%	0.21%	0.72%
	2014	0.22%	0.18%	0.19%	0.11%	-0.15%	0.06%	0.16%	0.41%	0.22%	0.39%	0.00%	0.37%	2.17%
	2013	0.50%	0.58%	0.56%	0.35%	0.15%	-0.02%	0.14%	0.63%	0.71%	0.47%	0.26%	0.21%	4.64%
	2012	0.22%	-0.25%	0.13%	0.11%	0.42%	0.78%	0.20%	0.60%	0.80%	-0.17%	0.29%	0.69%	3.90%
	2011	0.51%	0.13%	-3.39%	0.19%	0.33%	0.49%	0.44%	0.24%	0.35%	0.74%	0.41%	0.19%	0.57%
	2010	0.75%	1.28%	0.43%	0.33%	0.96%	-0.01%	0.42%	0.44%	1.52%	0.70%	0.17%	0.45%	7.69%
	2009										0.43%	0.55%	0.40%	1.39%
Solidum Cat Bond Fund, CHF - R Klasse	2025	-0.60%	-0.40%	0.39%	-0.26%	0.28%	0.39%	0.54%	1.13%	1.69%	0.79%	0.43%	0.43%	4.92%
	2024	1.04%	1.01%	0.68%	-0.01%	-0.57%	0.60%	0.84%	1.39%	1.68%	0.22%	1.08%	1.40%	9.76%
	2023	0.93%	0.95%	0.94%	0.81%	0.62%	1.09%	0.61%	1.01%	0.93%	0.88%	0.49%	0.58%	10.29%
	2022	0.29%	-0.11%	-0.27%	-0.40%	-0.13%	-0.28%	0.01%	-0.24%	-6.40%	0.11%	0.94%	0.16%	-6.33%
	2021	0.42%	-0.96%	1.38%	0.52%	0.41%	0.59%	0.30%	-0.29%	0.03%	0.79%	0.54%	0.08%	3.85%
	2020	0.78%	-1.00%	-2.12%	0.17%	1.23%	0.78%	0.74%	1.00%	1.36%	0.53%	0.17%	0.23%	3.90%
	2019	0.39%	-0.07%	-0.77%	-0.04%	-0.89%	-0.04%	0.01%	-0.84%	2.82%	0.91%	-0.31%	0.30%	1.42%
	2018	1.35%	0.16%	-0.08%	0.25%	0.20%	0.57%	0.21%	0.41%	-0.05%	-0.69%	-1.04%	-0.28%	0.97%
	2017	0.16%	0.04%	-0.05%	-0.23%	0.14%	0.13%	0.22%	0.21%	-7.59%	0.31%	0.54%	2.06%	-4.30%
	2016	-0.22%	1.18%	0.12%	0.16%	0.11%	0.15%	0.11%	0.41%	0.48%	0.21%	0.07%	-0.03%	2.77%
	2015	0.43%	-0.13%	-0.15%	-0.09%	-0.21%	-0.25%	-0.07%	0.28%	0.46%	-1.00%	-0.01%	-0.06%	-0.82%
	2014	0.22%	0.12%	0.14%	0.06%	-0.17%	-0.03%	0.14%	0.44%	0.20%	0.37%	-0.01%	0.43%	1.93%
	2013	0.34%	0.57%	0.57%	0.29%	0.12%	-0.07%	0.07%	0.58%	0.71%	0.43%	0.22%	0.13%	4.03%
	2012	0.17%	-0.31%	0.09%	0.04%	0.44%	0.68%	0.10%	0.50%	0.76%	-0.24%	0.12%	0.76%	3.16%
	2011	0.46%	0.10%	-3.34%	0.16%	0.32%	0.47%	0.40%	-0.02%	0.29%	0.67%	0.31%	0.15%	-0.09%
	2010	0.77%	1.26%	0.39%	0.35%	1.03%	-0.15%	0.31%	0.40%	1.42%	0.63%	0.16%	0.39%	7.18%
	2009									0.38%	0.41%	0.39%	0.39%	1.19%
Solidum Cat Bond Fund, EUR - R Klasse	2025	-0.36%	-0.19%	0.55%	-0.06%	0.46%	0.53%	0.76%	1.25%	1.84%	1.05%	0.63%	0.64%	7.32%
	2024	1.23%	1.16%	0.81%	0.23%	-0.34%	0.74%	1.12%	1.64%	1.87%	0.49%	1.31%	1.55%	12.45%
	2023	1.02%	1.03%	1.06%	0.92%	0.85%	1.24%	0.73%	1.22%	1.00%	1.08%	0.71%	0.77%	12.27%
	2022	0.27%	-0.12%	-0.33%	-0.39%	-0.14%	-0.40%	-0.04%	-0.32%	-6.87%	0.30%	1.20%	0.39%	-6.49%
	2021	0.45%	-0.92%	1.29%	0.54%	0.42%	0.62%	0.31%	-0.27%	0.11%	0.89%	0.49%	0.11%	4.08%
	2020	0.81%	-1.00%	-2.08%	0.17%	1.59%	0.73%	0.94%	1.04%	1.32%	0.58%	0.21%	0.21%	4.54%
	2019	0.42%	-0.05%	-0.75%	-0.01%	-0.89%	-0.03%	0.09%	-0.85%	2.91%	0.97%	-0.28%	0.39%	1.88%
	2018	1.35%	0.20%	-0.07%	0.24%	0.28%	0.60%	0.25%	0.44%	-0.02%	-0.67%	-1.01%	-0.25%	1.33%
	2017	0.22%	0.08%	0.00%	-0.19%	0.18%	0.16%	0.25%	0.21%	-7.20%	0.35%	0.53%	1.98%	-3.66%
	2016	-0.16%	1.18%	0.24%	0.19%	0.13%	0.20%	0.27%	0.42%	0.54%	0.28%	0.15%	0.04%	3.54%
	2015	0.22%	0.02%	0.01%	0.05%	-0.15%	-0.14%	0.10%	0.33%	0.51%	-0.87%	0.08%	0.09%	0.26%
	2014	0.25%	0.16%	0.15%	0.11%	-0.14%	0.07%	0.15%	0.46%	0.24%	0.39%	-0.01%	0.36%	2.20%
	2013	0.37%	0.60%	0.55%	0.29%	0.14%	-0.09%	0.10%	0.62%	0.71%	0.44%	0.24%	0.16%	4.21%
	2012	0.21%	-0.30%	0.12%	0.12%	0.46%	0.62%	0.15%	0.61%	0.74%	-0.22%	0.19%	0.68%	3.43%
	2011	0.41%	0.13%	-3.26%	0.26%	0.40%	0.50%	0.55%	0.24%	0.27%	0.76%	0.41%	0.15%	0.78%
	2010	0.84%	1.29%	0.45%	0.38%	1.10%	-0.04%	0.34%	0.44%	1.42%	0.64%	0.25%	0.52%	7.90%
	2009									0.43%	0.54%	0.46%	0.46%	1.44%



Historische Wertentwicklung (USD - R Klasse)



Verteilung monatlicher Erträge (USD - R)



Historische Analyse (USD - R Klasse)

Historische Renditeanalyse

Nettoinventarwert pro USD - R Anteil	2'111.06
Rendite seit Jahresbeginn	9.92%
Rendite letzte 12 Monate	9.92%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	13.03%
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	7.77%
Rendite seit Auflegung, p.a.	4.71%
Kumulative Rendite seit Auflegung	111.11%
Bester Monat seit Auflegung	3.11%
Schlechtester Monat seit Auflegung	-7.44%
Längste Recovery-Zeitspanne	15 Monate
Positive Monate seit Auflegung	84%

Historisches Anlageergebnis

	monatlich	annualisiert
Durchschnittlicher Ertrag	0.39%	4.71%
Standardabweichung	0.98%	3.39%
Sharpe Ratio (1m US Gov.)	0.29	1.00
Korrelationsanalyse		(Basis: monatliche Erträge)
Pictet BVG 25		0.24
Swiss Performance Index		0.10
DJ EuroStox 50		0.12
Global Gov Bonds (hedged)		0.17
S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return		0.23
HFRI FOF		0.18

Kommentar

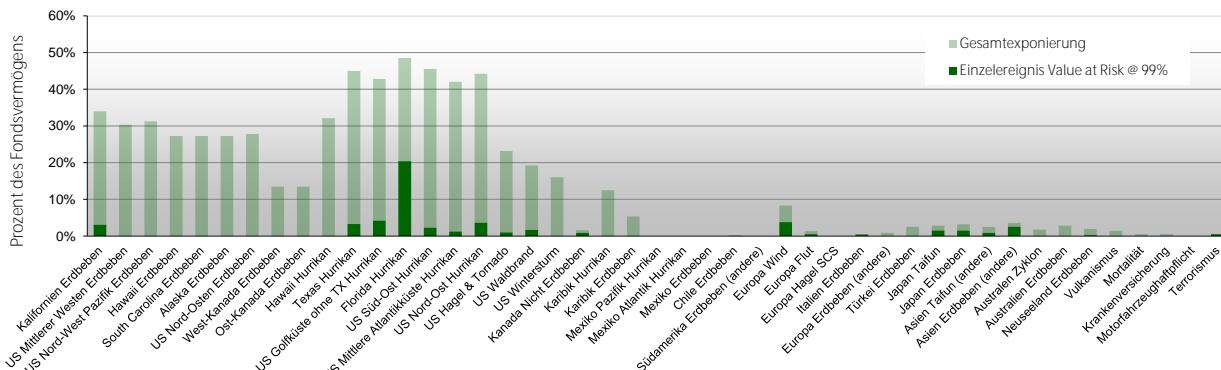
Mit einem guten Ergebnis im Dezember endete ein weiteres erfolgreiches Jahr in der Historie des Solidum Cat Bond Funds. Mit einem Wertzuwachs von knapp 10% in USD, der funktionalen Währung des Fonds, wurde in dieser Klasse die dritthöchste Jahresperformance seit Auflegung erzielt.

Nach einem schadensmässig herausfordernden Start in das Jahr, in welchem sich insbesondere die beiden Feuerkatastrophen des Palisade- und des Eaton Feuers im Grossraum von Los Angeles zu veritablen Ereignissen für die Versicherungsindustrie entwickelten, folgte in den USA eine intensive Phase mit vielen Hagelstürmen und Gewitterfronten, die zu hohen Versicherungsschäden führten. Damit war auch in diesem Jahr die Gefahrenklasse Severe Convective Storm, unter welche Hagel, Tornados und Gewitterstürme summiert werden, die für die Industrie kostspieligste. Diese Gefahrenklasse stellt schon seit einiger Zeit das Risiko dar, aus der die Versicherungsindustrie im Durchschnitt die gesamthaft höchsten Schäden erwartet, auch wenn Hurikane und Erdbeben das Potenzial für die teuersten Einzelschäden behalten.

Im tropischen Nordatlantik entwickelten sich in 2025 drei Hurrikane der höchsten Kategorie: Hurrikan Melissa erreichte Windgeschwindigkeiten von nahezu 300 km/h und verursachte in Jamaika verheerende Zerstörungen. Die Gesamtschäden beliefen sich auf etwa USD 10 Mrd., von denen ca. ein Drittel versichert waren. Das US-Festland wurde dagegen erstmals seit zehn Jahren von keinem Wirbelsturm in Hurrikanstärke getroffen. Besondere meteorologische Bedingungen wie etwa ein weiter östlich als üblich gelegenes Azoren-Bermuda-Hochdruckgebiet führten dazu, dass die meisten starken Stürme relativ früh in Richtung Nordosten und weg vom US-Festland abdrehten. Im Nordwest-Pazifik zogen viele Wirbelstürme relativ weit südlich entlang. Dadurch blieb Japan weitgehend von Taifunen verschont, andere südostasiatische Länder wie Vietnam, die Philippinen aber auch China wurden hingegen häufiger als üblich getroffen.

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

SOLIDUM PARTNERS AG IST EIN VON DER EIDGENÖSSISCHEN FINANZMARKTAUFSICHT FINMA BEAUFSICHTIGTER UND REGULIERTER VERMÖGENSVERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN. SOLIDUM PARTNERS EUROPE GMBH IST EIN VERTRAGLICH GEBUNDENE VERMITTLER (ART. 4 ABS. 1 NR. 29, 2014/65/EU), DER IM AUFRAG, NAMEN UND FÜR RECHNUNG DES HAFENDEN 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 FINMA 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 IRGENDDEM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOT ODER DER VERTRIEB VON SOLCHEN PRODUKTEN ODER LEISTUNGEN RESTRIKTIONEN UNTERLIEGT. DIESSE 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. DIESSE INFORMATION KANN AUF ANNAHMEN BERUHEN UND DAFR NICHT UNGEPRÜFT ÜBERNOMMEN WERDEN. AUSSAGEN IN DISEM DOKUMENT BETREFFEN TEILWEISE ZUKÜNFIGE ENTWICKLUNGEN, UND LESEN WERDEN AUF DAS RISIKO HINGEWIESEN, SICH UNANGEMESSEN AUF SOLCHE AUSSAGEN ZU VERLÄSSEN. SOLIDUM PARTNERS AG SCHLIESSE JEGLICHE HAFTUNGSANSprüCHE AUF, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN.

DISESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOT ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDEINER 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 VERLÄNGER UND 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 KEINE ANGABE ODER INDIKATOR FÜR ZUKÜNFIGE ERTRAGSENTWICKLUNG.

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

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

ZAHLSTELLE UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND: HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKERS KGAG, KAIERSTR. 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

Asset Manager & Kontakt CH

Solidum Partners AG
Mühlebachstrasse 70, CH-8008 Zurich, Schweiz
contact@solidumpartners.ch