

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.

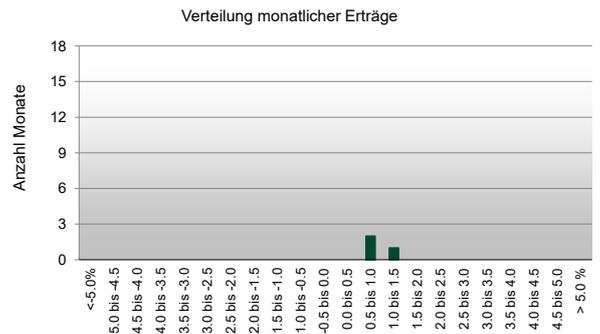
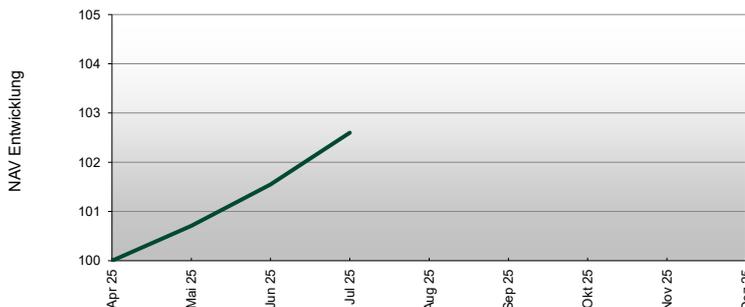
Fondsdaten

Fonds Name:		Anteilklassen	
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	102.60
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	101.22
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)	113.66		

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%						2.60%
Solidum Cat Bond Fund, CHF - T Klasse	2025					0.16%	0.47%	0.59%						1.22%

Historische Wertentwicklung (USD-T Klasse)





Historische Analyse (USD T Klasse)

Historische Renditeanalyse		Historisches Anlageergebnis		
Nettoinventarwert pro USD T Anteil	102.60		monatlich	annualisiert
Rendite seit Auflegung	2.60%	Durchschnittlicher Ertrag	0.86%	10.81%
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	2.60%	Swiss Performance Index		
Bester Monat seit Auflegung	1.03%	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 Berichtsmonat in den beiden Währungsklassen eine ansprechende Rendite von 0.59% bis 1.03%.

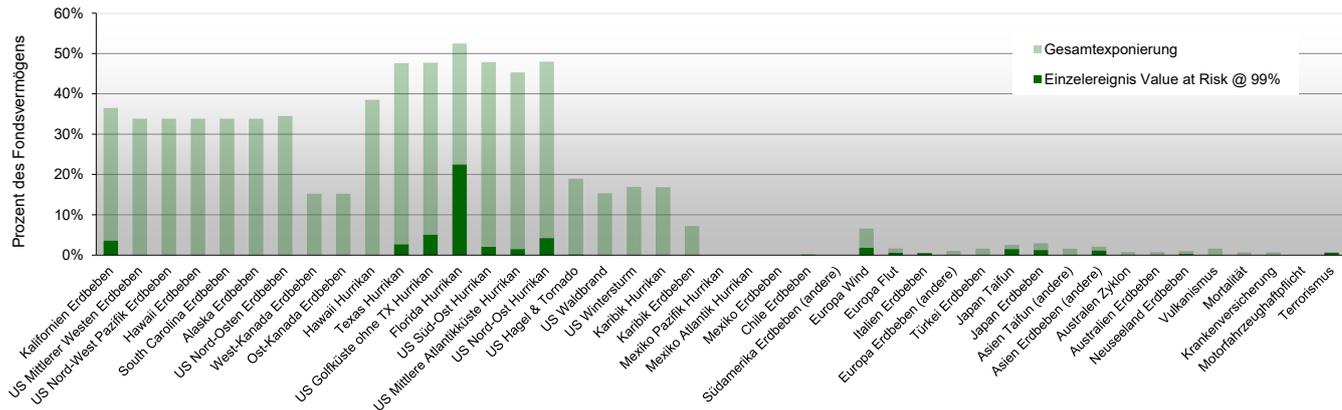
Die Emissionsaktivität für Katastrophenanleihen liess im Juli etwas nach, was einem normalen jährlichen Muster entspricht. Die meisten Rückversicherungsprogramme mit Deckungskomponenten für US Hurrikan Risiken sind zu diesem Zeitpunkt für die anstehende Hurrikansaison bereits fixiert.

Das prägende Ereignis im Berichtsmonat war das starke Erdbeben nahe der Halbinsel Kamtschatka im russischen Fernen Osten. Mit einer Magnitude von 8,8 war es eines der weltweit stärksten Erdbeben der letzten 100 Jahre. In der seismisch äusserst aktiven Kuril-Kamtschatka-Subduktionszone, in der sich die Pazifische Platte mit einer Geschwindigkeit von ~80 mm pro Jahr unter die Nordamerikanische Platte schiebt, sind Erdbeben in dieser Grössenordnung aber nichts Aussergewöhnliches. So gab es in den letzten 100 Jahren gut ein Dutzend Ereignisse mit einer Magnitude grösser als 8.1.

Das Beben löste an der sehr schwach bewohnten Küste Kamtschatkas einen lokal teils beachtlichen Tsunami aus. Dessen bemerkenswerte Stärke veranlasste das Pacific Tsunami Warning Center zudem, eine Tsunamiwarnung für den gesamten Pazifik auszulösen. Berichte aus Hawaii und Japan wiesen auf lokale Wellen zwischen 30 cm und 1 Meter hin. Der Fonds ist von diesem Ereignis 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 IRGENDWEM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOT ODER DER VERTRIEB VON SOLCHEN PRODUKTEN ODER LEISTUNGEN RESTRIKTIONEN UNTERLIEGT. DIESE INFORMATION IST IHEN 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 JEDLICHE HAFTUNGSANSPRÜCHE AUS, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN. DIESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOT ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDWEMER 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 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 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 ERHÄLTLICH. VERTRETER 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 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. AUSSCHLIESSLICH FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN