



Solidum Cat Bond Fund  
T - Klassen  
31. August 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.

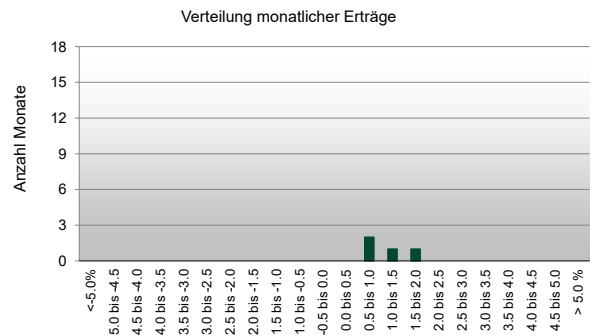
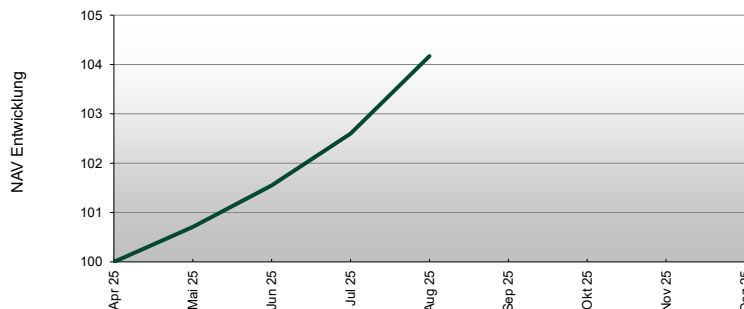
Fondsdaten

| Fonds Name:             |                                                   | Anteilklassen     |                               |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| Strategie               | Solidum Cat Bond Fund                             | USD-T             | Bloomberg SOLCAUT LE <Equity> |
| Fokus                   | Verbriefte versicherungsereignis-basierte Anlagen | ISIN              | LI1404062146                  |
| Zeichnungen             | Katastrophenanleihen                              | Reuters           | 140406214X.CHE                |
| Rücknahmen              | halbmonatlich                                     | Telekurs          | 140406214                     |
| Kündigungsfrist         | 10 Tage                                           | WKN               | A418FZ                        |
| Minimale Haltedauer     | keine                                             | Lancierung        | 30. Apr 25                    |
| Leverage                | nein                                              | Nettoinventarwert | 104.17                        |
| 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 | 102.38                        |
| 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)    | 116.55                                            |                   |                               |

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% |     |     |     |     | 4.17% |
| Solidum Cat Bond Fund, CHF - T Klasse | 2025 |     |     |     |     | 0.16% | 0.47% | 0.59% | 1.15% |     |     |     |     | 2.38% |

Historische Wertentwicklung (USD-T Klasse)





## Historische Analyse (USD T Klasse)

### Historische Renditeanalyse

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| Nettoinventarwert pro USD T Anteil | 104.17 |
| Rendite seit Auflegung             | 4.17%  |
| 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  | 4.17%  |
| Bester Monat seit Auflegung        | 1.53%  |
| Schlechtester Monat seit Auflegung | 0.71%  |
| Längste Recovery-Zeitspanne        |        |
| Positive Monate seit Auflegung     | 100%   |

### Historisches Anlageergebnis

|                                           |                             |              |
|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Durchschnittlicher Ertrag                 | monatlich                   | annualisiert |
| Standardabweichung                        | 1.03%                       | 13.04%       |
| Sharpe Ratio (1m US Gov.)                 | N/A                         | N/A          |
| Korrelationsanalyse                       | N/A                         | N/A          |
| Pictet BVG 25                             | (Basis: monatliche Erträge) |              |
| Swiss Performance Index                   |                             |              |
| DJ EuroStoxx 50                           |                             |              |
| Global Gov Bonds (hedged)                 |                             |              |
| S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return |                             |              |
| HFRI FOF                                  |                             |              |

## Kommentar

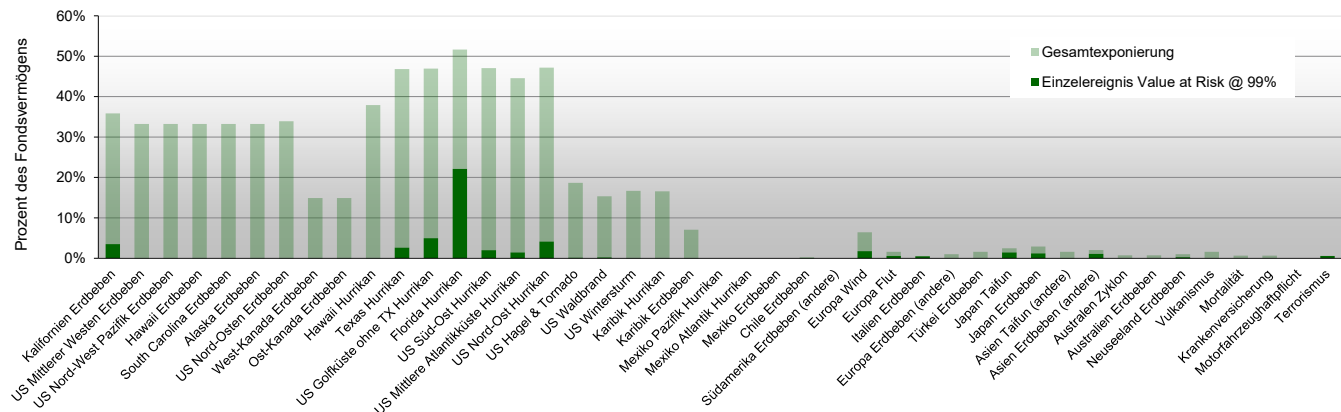
Der Fonds erzielte im Berichtsmonat in den beiden institutionellen T - Klassen eine sehr erfreuliche Rendite von 1.15% und 1.53%.

Da alle Rückversicherungsprogramme mit Deckungskomponenten für US Hurrikan Risiken platziert wurden, ruhte die Emissionstätigkeit für Katastrophenanleihen mit einer Ausnahme. So wurde im Berichtsmonat lediglich eine Waldbrand-Deckung für die Gesellschaft „Los Angeles Department of Water & Power“, einem lokalen Energieversorger, emittiert.

Die Sturmaktivität in (sub-)tropischen Regionen war weltweit bisher vergleichsweise moderat. Zwar bildete sich mit Hurrikan „Erin“ im mittleren Atlantik ein Sturm der höchsten Kategorie, jedoch kam es in keinem Becken zu einer nennenswerten Aktivität mit schadensrelevantem Landfall.

## 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 IRGENDINEM 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 JEDLICHE HAFTUNGSANSPRÜCHE AUS, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN. DIESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOOT ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDNEINER 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