



Solidum Cat Bond Fund
T - 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 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.

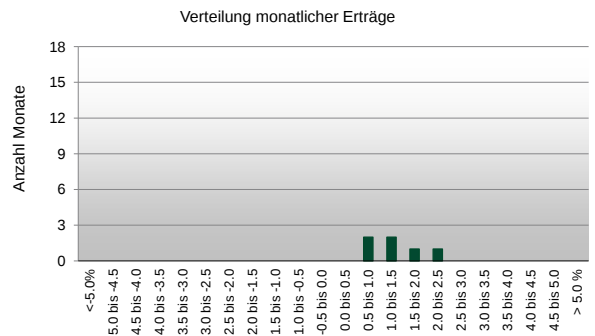
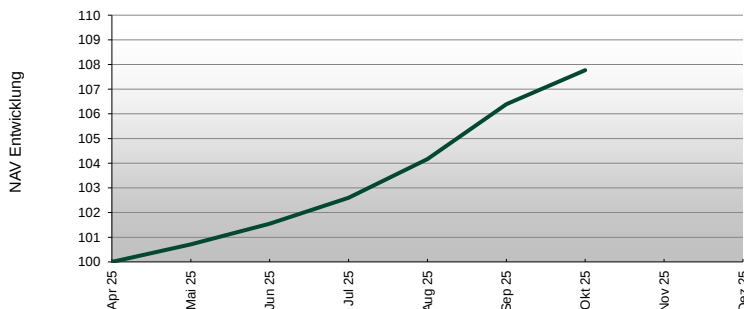
Fondsdaten

Fonds Name:		Anteilklassen	
Strategie	Verbriefte versicherungsereignis-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	107.77
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	105.19
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)	121.37		

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%	2.13%	1.30%			7.77%
Solidum Cat Bond Fund, CHF - T Klasse	2025					0.16%	0.47%	0.59%	1.15%	1.80%	0.93%			5.19%

Historische Wertentwicklung (USD-T Klasse)





Historische Analyse (USD T Klasse)

Historische Renditeanalyse

Nettoinventarwert pro USD T Anteil	107.77
Rendite seit Auflegung	7.77%
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	7.77%
Bester Monat seit Auflegung	2.13%
Schlechtester Monat seit Auflegung	0.71%
Längste Recovery-Zeitspanne	
Positive Monate seit Auflegung	100%

Historisches Anlageergebnis

	monatlich	annualisiert
Durchschnittlicher Ertrag	1.26%	16.14%
Standardabweichung	N/A	N/A
Sharpe Ratio (1m US Gov.)	N/A	N/A
Korrelationsanalyse	(Basis: monatliche Erträge)	
Pictet BVG 25		
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 Währungsklassen ein weiteres erfreuliches Resultat von 0.93% und 1.30%.

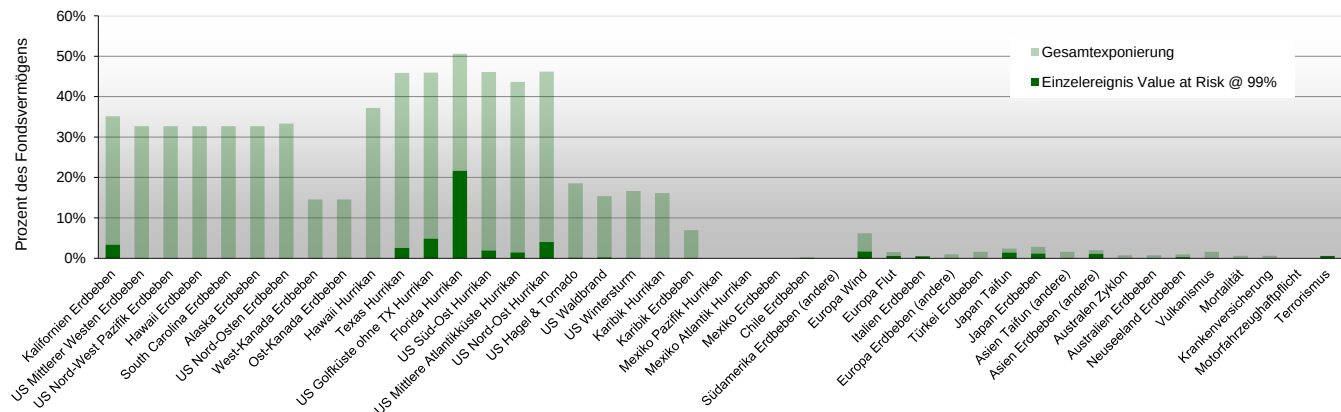
Wie erwartet verschob sich die Aktivität von tropischen Stürmen gegen Ende der Hurrikansaison vom Atlantik in Richtung Karibik. Das Hauptereignis im Oktober war Hurrikan Melissa: Am 28. Oktober um die Mittagszeit traf Hurrikan Melissa als Kategorie-5-Sturm mit einer Windgeschwindigkeit von 295 km/h und 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.

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 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 IRGENDWELCHER 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 GENEVE, 17 QUAI DE L'ÎLE, CH-1204 GENÈVE ZAHL- 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