

## 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 langfristige 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.

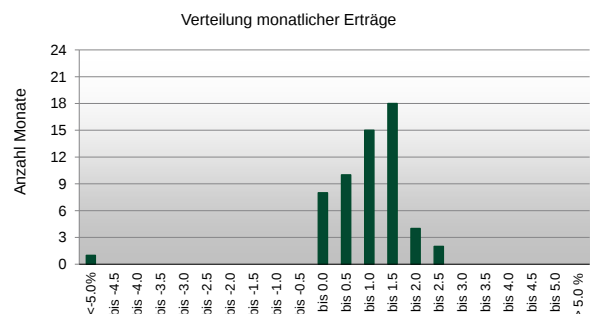
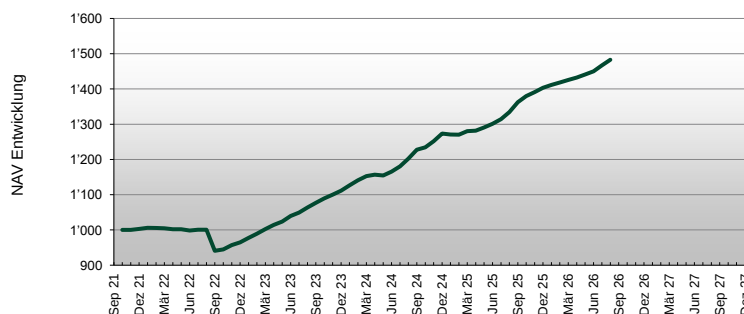
## Fondsdaten

| Fonds Name:             | Solidum Cat Bond Fund                           | Anteilklassen                               |
|-------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Strategie               | Verbrieft versicherungereignis-basierte Anlagen | <b>USD-I</b> Bloomberg SOLCAUI LE <Equity>  |
| Fokus                   | Katastrophenanleihen                            | ISIN LI0467052754                           |
| Zeichnungen             | wöchentlich                                     | Reuters 46705275X.CHE                       |
| Rücknahmen              | wöchentlich                                     | Telekurs 46.705.275                         |
| Kündigungsfrist         | 10 Tage                                         | WKN A2PGC7                                  |
| Minimale Haltedauer     | keine                                           | Lancierung 19. November 2021                |
| Leverage                | nein                                            | Nettoinventarwert 1'482.78                  |
| Domizil                 | Liechtenstein                                   | <b>CHF-I</b> 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 1'276.89                  |
| Berichterstattung       | monatlich                                       | <b>EUR-I2</b> 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)    | 174.08                                          | Nettoinventarwert 1'372.62                  |

## Historische Wertentwicklung

|                                               | Jahr        | Jan    | Feb    | Mär    | Apr    | Mai    | Jun    | Jul   | Aug    | Sep    | Okt   | Nov   | Dez   | Jahr          |
|-----------------------------------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|---------------|
| <b>Solidum Cat Bond Fund, USD - I Klasse</b>  | <b>2026</b> | 0.59%  | 0.48%  | 0.50%  | 0.48%  | 0.59%  | 0.65%  | 1.16% | 1.08%  |        |       |       |       | <b>5.67%</b>  |
|                                               | <b>2025</b> | -0.20% | -0.03% | 0.77%  | 0.13%  | 0.69%  | 0.82%  | 1.02% | 1.51%  | 2.11%  | 1.28% | 0.80% | 0.89% | <b>10.21%</b> |
|                                               | <b>2024</b> | 1.35%  | 1.32%  | 1.01%  | 0.36%  | -0.17% | 0.92%  | 1.29% | 1.86%  | 2.10%  | 0.58% | 1.37% | 1.74% | <b>14.58%</b> |
|                                               | <b>2023</b> | 1.31%  | 1.24%  | 1.31%  | 1.17%  | 0.94%  | 1.54%  | 0.92% | 1.41%  | 1.21%  | 1.21% | 0.92% | 1.03% | <b>15.20%</b> |
|                                               | <b>2022</b> | 0.31%  | -0.07% | -0.09% | -0.26% | 0.02%  | -0.39% | 0.24% | 0.00%  | -5.97% | 0.40% | 1.31% | 0.80% | <b>-3.83%</b> |
|                                               | <b>2021</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |       | 0.04% | 0.27% | <b>0.31%</b>  |
| <b>Solidum Cat Bond Fund, CHF - I Klasse</b>  | <b>2026</b> | 0.28%  | 0.16%  | 0.23%  | 0.16%  | 0.19%  | 0.37%  | 0.77% | 0.78%  |        |       |       |       | <b>2.99%</b>  |
|                                               | <b>2025</b> | -0.57% | -0.36% | 0.44%  | -0.18% | 0.31%  | 0.46%  | 0.58% | 1.13%  | 1.77%  | 0.91% | 0.47% | 0.45% | <b>5.52%</b>  |
|                                               | <b>2024</b> | 1.05%  | 0.99%  | 0.72%  | 0.01%  | -0.55% | 0.64%  | 0.85% | 1.44%  | 1.69%  | 0.25% | 1.11% | 1.43% | <b>10.06%</b> |
|                                               | <b>2023</b> | 0.96%  | 1.03%  | 0.94%  | 0.80%  | 0.59%  | 1.13%  | 0.63% | 1.04%  | 0.95%  | 0.90% | 0.54% | 0.62% | <b>10.61%</b> |
|                                               | <b>2022</b> | 0.29%  | -0.07% | -0.24% | -0.38% | -0.11% | -0.42% | 0.02% | -0.21% | -6.37% | 0.12% | 1.08% | 0.26% | <b>-6.06%</b> |
|                                               | <b>2021</b> |        |        |        |        | 0.29%  | 0.65%  | 0.30% | -0.25% | 0.09%  | 0.75% | 0.74% | 0.14% | <b>2.32%</b>  |
| <b>Solidum Cat Bond Fund, EUR - I2 Klasse</b> | <b>2026</b> | 0.45%  | 0.33%  | 0.38%  | 0.34%  | 0.40%  | 0.54%  | 1.02% | 0.95%  |        |       |       |       | <b>4.50%</b>  |
|                                               | <b>2025</b> | -0.20% | -0.17% | 0.61%  | -0.05% | 0.48%  | 0.55%  | 0.80% | 1.21%  | 1.90%  | 1.06% | 0.63% | 0.65% | <b>7.72%</b>  |
|                                               | <b>2024</b> | 1.21%  | 1.21%  | 0.87%  | 0.18%  | -0.29% | 0.78%  | 1.14% | 1.65%  | 1.89%  | 0.51% | 1.36% | 1.61% | <b>12.79%</b> |
|                                               | <b>2023</b> |        |        |        |        | 0.71%  | 1.39%  | 0.72% | 1.27%  | 1.13%  | 1.03% | 0.73% | 0.85% | <b>8.10%</b>  |

## Historische Wertentwicklung (USD-I Klasse)





## Historische Analyse (USD I Klasse)

### Historische Renditeanalyse

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| Nettoinventarwert pro USD I Anteil | 1'482.78  |
| Rendite seit Jahresbeginn          | 5.67%     |
| Rendite letzte 12 Monate           | 11.13%    |
| Rendite letzte 36 Monate, p.a.     | 11.70%    |
| Rendite letzte 60 Monate, p.a.     | N/A       |
| Rendite seit Auflegung, p.a.       | 8.49%     |
| Kumulative Rendite seit Auflegung  | 48.28%    |
| Bester Monat seit Auflegung        | 2.11%     |
| Schlechtester Monat seit Auflegung | -5.97%    |
| Längste Recovery-Zeitspanne        | 15 Monate |
| Positive Monate seit Auflegung     | 84%       |

### Historisches Anlageergebnis

|                           | monatlich | annualisiert |
|---------------------------|-----------|--------------|
| Durchschnittlicher Ertrag | 0.69%     | 8.49%        |
| Standardabweichung        | 1.07%     | 3.69%        |
| Sharpe Ratio (1m US Gov.) | 0.36      | 1.24         |

### Korrelationsanalyse

(Basis: monatliche Erträge)

|                                           |      |
|-------------------------------------------|------|
| S&P 500                                   | 0.39 |
| NASDAQ Composite                          | 0.37 |
| Global Gov Bonds (hedged)                 | 0.41 |
| S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return | 0.42 |
| S&P 500 HY Corp Bond Total Return         | 0.39 |

## Kommentar

Der Fonds erzielte einen Ertrag von 1.08% in US-Dollar. Die vollständig abgesicherten CHF und EUR Währungsklassen erreichten eine Monats-Performance von 0.78% und 0.95%.

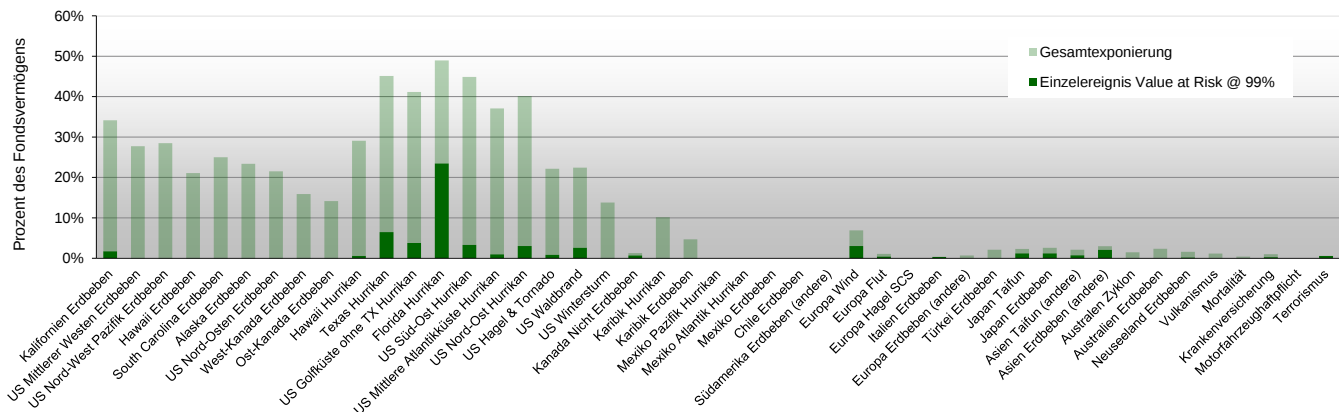
Wie zu erwarten war, fokussierten die Tropenstürme im August tendenziell auf den Pazifik, mit Schäden an Land von Hawaii bis China, während es im Atlantik noch weitgehend ruhig blieb. Am 28. August waren weltweit gar 8 tropische Systeme gleichzeitig aktiv.

Am Morgen des 25. August registrierten Seismometer weltweit Ausschläge in einer Grössenordnung, die einem Erdbeben der Magnitude um 5.2 entsprach. Auslöser dafür war aber kein tektonisches Ereignis, sondern eine gigantische Massenbewegung in der Folge des Abbrechens eines grossen, an einer steilen Wand hängenden Gletschers und des darunterliegenden Felses an der Nordflanke des Langtang-Massivs im Himalaya-Gebirge zwischen Nepal und Tibet. Die Gesteins- und Eismassen rutschten einen steilen Hang hinunter und erzeugten dabei große Hitze, was zu einem nahezu augenblicklichen Schmelzen riesiger Eismassen führte. Zusammen mit Felsbrocken, Geröll und Sedimenten von den Talflanken bildete sich ein gewaltiger und verheerender Schlammstrom, der den Fluss Lende Khola hinunterschoss. Die Wasserwand erreichte Höhen von mehreren Dutzend Metern und eine Geschwindigkeit von mehr als 130 km/h. Der Schlammstrom floss weiter flussabwärts und hinterließ eine Zerstörungszone, die sich im Tal des Trishuli auf mehr als 100 Kilometer talabwärts ausdehnte.

Für Beobachter mit Bezug zur Schweiz weckten die Bilder Erinnerungen an den Bergsturz von Blatten im Mai 2025, wobei die die darin involvierten Eismassen glücklicherweise sehr viel geringer waren. Der Fonds wurde von beiden tragischen 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 VERMÖGENSWERVALTER 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 RENARD SOLUTION 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 IRGENDWELCHEM 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 JEDGLICHE 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: LLB SWISS INVESTMENT AG, BAHNHOFSTRASSE 74, CH-8001 ZÜRICH ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ: HELVETISCHE BANK AG, SEEFELDSTRASSE 215, CH-8008 ZÜRICH EINRICHTUNG DEUTSCHLAND: IFM INDEPENDENT FUND MANAGEMENT AG, LANDSTR. 30, FL-9494 SCHAAN KONTAKT- UND INFORMATIONSTELLE 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 INVESTOREN