

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.

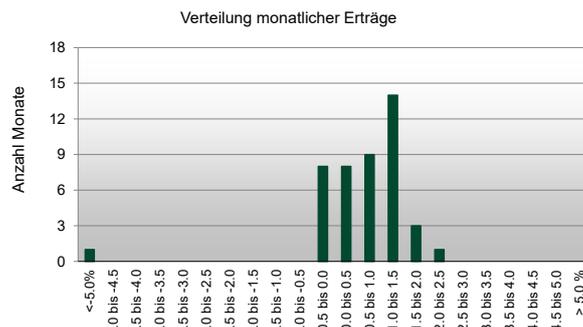
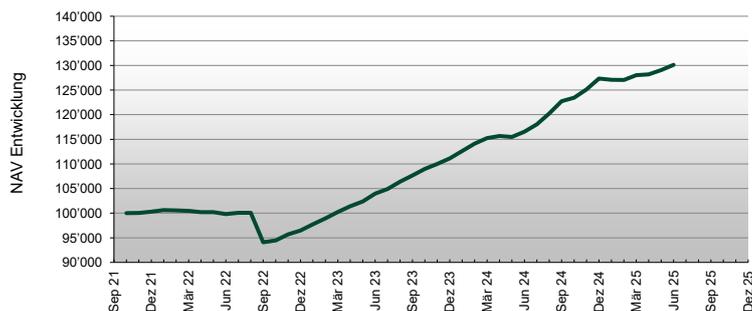
Fondsdaten

Fonds Name:		Solidum Cat Bond Fund	Anteilsklassen		
Strategie	Verbriefte versicherungereignis-basierte Anlagen		USD-I	Bloomberg	SOLCAUI LE <Equity>
Fokus	Katastrophenanleihen			ISIN	LI0467052754
Zeichnungen	halbmonatlich			Reuters	46705275X.CHE
Rücknahmen	halbmonatlich			Telekurs	46.705.275
Kündigungsfrist	10 Tage			WKN	A2PGC7
Minimale Haltedauer	keine			Lancierung	19. November 2021
Leverage	nein			Nettoinventarwert	130'120.02
Domizil	Liechtenstein		CHF-I	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	117'608.02
Berichterstattung	monatlich		EUR-I	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)	112.70			Nettoinventarwert	123'417.84

Historische Wertentwicklung

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum Cat Bond Fund, USD - I Klasse	2025	-0.20%	-0.03%	0.77%	0.13%	0.69%	0.82%							2.19%
	2024	1.35%	1.32%	1.01%	0.36%	-0.17%	0.92%	1.29%	1.86%	2.10%	0.58%	1.37%	1.74%	14.58%
	2023	1.31%	1.24%	1.31%	1.17%	0.94%	1.54%	0.92%	1.41%	1.21%	1.21%	0.92%	1.03%	15.20%
	2022	0.31%	-0.07%	-0.09%	-0.26%	0.02%	-0.39%	0.24%	0.00%	-5.97%	0.40%	1.31%	0.80%	-3.83%
	2021											0.04%	0.27%	0.31%
Solidum Cat Bond Fund, CHF - I Klasse	2025	-0.57%	-0.36%	0.44%	-0.18%	0.31%	0.46%							0.09%
	2024	1.05%	0.99%	0.72%	0.01%	-0.55%	0.64%	0.85%	1.44%	1.69%	0.25%	1.11%	1.43%	10.06%
	2023	0.96%	1.03%	0.94%	0.80%	0.59%	1.13%	0.63%	1.04%	0.95%	0.90%	0.54%	0.62%	10.61%
	2022	0.29%	-0.07%	-0.24%	-0.38%	-0.11%	-0.42%	0.02%	-0.21%	-6.37%	0.12%	1.08%	0.26%	-6.06%
	2021					0.29%	0.65%	0.30%	-0.25%	0.09%	0.75%	0.74%	0.14%	2.32%
Solidum Cat Bond Fund, EUR - I2 Klasse	2025	-0.20%	-0.17%	0.61%	-0.05%	0.48%	0.55%							1.22%
	2024	1.21%	1.21%	0.87%	0.18%	-0.29%	0.78%	1.14%	1.65%	1.89%	0.51%	1.36%	1.61%	12.79%
	2023					0.71%	1.39%	0.72%	1.27%	1.13%	1.03%	0.73%	0.85%	8.10%

Historische Wertentwicklung (USD-I Klasse)





Historische Analyse (USD I Klasse)

Historische Renditeanalyse		Historisches Anlageergebnis		
Nettoinventarwert pro USD I Anteil	130'120.02	Durchschnittlicher Ertrag	monatlich	annualisiert
Rendite seit Jahresbeginn	2.19%	Standardabweichung	0.61%	7.44%
Rendite letzte 12 Monate	11.66%	Sharpe Ratio (1m US Gov.)	1.19%	4.11%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	9.24%	Korrelationsanalyse	0.25	0.88
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	N/A	Pictet BVG 25	(Basis: monatliche Erträge)	
Rendite seit Auflegung, p.a.	7.44%	Swiss Performance Index		0.46
Kumulative Rendite seit Auflegung	30.12%	DJ EuroStoxx 50		0.23
Bester Monat seit Auflegung	2.10%	Global Gov Bonds (hedged)		0.43
Schlechtester Monat seit Auflegung	-5.97%	S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return		0.43
Längste Recovery-Zeitspanne	15 Monate	HFRI FOF		0.46
Positive Monate seit Auflegung	80%			

Kommentar

Der Fonds erzielte im Berichtsmont in den drei institutionellen Währungsklassen eine ansprechende Rendite von 0.46% bis 0.82%.

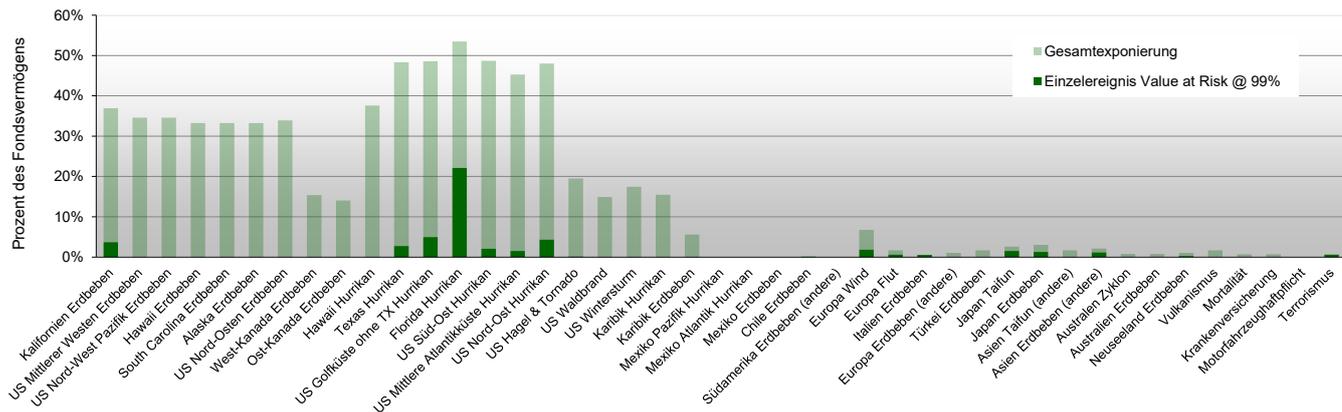
Sowohl die Emissionstätigkeit als auch die Handelsfrequenz im Sekundärmarkt von Katastrophenanleihen blieben im Juni auf hohem Niveau. Der Fonds war in beiden Bereichen aktiv und ist nun gut positioniert für die kommende Hurrikansaison.

Auch im Juni suchten mehrere starke konvektive Sturmsysteme mit Tornados, Hagel und Starkwindereignissen die USA heim. Der von dieser Risikokategorie verursachte Gesamtschaden wird auch in diesem Jahr die 25 Mrd. USD Marke übertreffen, was einem „new-normal“ entspricht. Die sich verändernden klimatischen Bedingungen führen dazu, dass die durchschnittlich erwarteten versicherten Schäden aus dieser Gefahrenklasse wegen ihres häufigen Auftretens mittlerweile den erwarteten Jahresschaden einer Hurrikan-Saison übersteigen, auch wenn Hurrikane und Erdbeben natürlich weiterhin das Potenzial für die teuersten Einzelereignisse behalten. Der Investitionsansatz des Fonds berücksichtigt Beobachtungen dieser Art, kann aber den Einfluss nie ganz negieren, da knapp die Hälfte des Cat Bond Marktes aggregierende Strukturen aufweisen.

Das globale Wetterphänomen El Niño/La Niña wird in diesem Herbst die Sturmaktivität im Atlantik beeinflussen. Die Hurrikan-Prognostiker erwarten insgesamt eine leicht überdurchschnittliche Saison. Eine genauere Prognose ist aber weiterhin spekulativ, da insbesondere kurzfristige Einflussfaktoren wie die Lage des Bermuda-Hochs, die Lage und Ausdehnung des Sahara Air Layers (trockener Saharastaub, der die Luft-Feuchtigkeit reduziert) und die Phase der Madden-Julian Oszillation heute noch nicht für Mitte August bis Ende Oktober vorhergesagt werden können.

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 ERHÄLTICH IN ANDEREM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBO OT 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 UNGEPÜFT 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 ANGEBO T ODER EINE EMPFEHLUNG IRGEND EINER 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 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 & 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 ERHÄLTICH. MARKETING MATERIAL. AUSSCHLIESSLICH FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN