

Solo-PartnerShip SICAV Solothurn

Bericht für die Unternehmeraktionäre und die Anleger- resp. Investorenaktionäre:

Bericht vom 1. Oktober 2015 – 30. September 2016

**Fakten und Zahlen
Merkmale der Anlegeraktien resp. Investorenaktien
Bericht des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
Kennzahlen
Kommentar per 30. September 2016
Gesamtrechnung Bilanz und Erfolgsrechnung
(Teilvermögen der Unternehmeraktionäre, Teilvermögen der Anlegeraktionäre)**

Anleger- resp. Investorenaktionäre:

**Vermögensrechnung
Erfolgsrechnung inkl. Verwendung des Erfolges
Aufstellung der Vermögenswerte
Vermögensstruktur
Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
Erläuterungen zum Bericht**

Unternehmeraktionäre:

**Bilanz, Erfolgsrechnung,
Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes/-verlustes und Anhang**

Fakten und Zahlen

Verwaltungsrat der SICAV

- Gyger Sylvain, Präsident des Verwaltungsrates
- Dietsche Christoph, Vizepräsident des Verwaltungsrates, lic. oec. HSG und dipl. Steuerexperte
- Bossard Kurt, Mitglied des Verwaltungsrates
- Schmitz Ursula, Mitglied des Verwaltungsrates, eidg. dipl. Immobilien-Treuhänderin

Geschäftsführer der SICAV

- Gyger Franz, Geschäftsleitung der SICAV, dipl. Bankfachmann,
- Morandi Francesco, Geschäftsleiter-Stv., lic. iur.
- Handschin Achilles, Geschäftsleitungs-Mitglied, dipl. Betriebsökonom HWV

Depotbank

Regiobank Solothurn AG
Westbahnhofstrasse 11
CH-4502 Solothurn

Vertriebsträger

Regiobank Solothurn AG
Westbahnhofstrasse 11
CH-4502 Solothurn

Prüfgesellschaft

Grant Thornton Bankrevision AG
Im Tiergarten 7
P.O. Box 9317
CH-8036 Zürich

Merkmale der Anlegeraktien resp. Investorenaktien

Als selbstverwaltete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital der Kategorie **übrige Fonds für traditionelle Anlagen** wird, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Anlegerteilvermögens in Beteiligungswertpapiere und –rechte von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in der Schweiz haben und/oder im Swiss Performance Index (SPI) aufgenommen sind investiert. Derivate im Hinblick auf eine effiziente Verwaltung der Teilvermögen können eingesetzt werden, wobei der Commitment-Ansatz I zur Anwendung gelangt.

Bericht des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung der Solo-PartnerShip SICAV

Das vergangene erste volle Geschäftsjahr war sehr anspruchsvoll (Stichworte: BREXIT, Negativzinsen und Währungen). Unsere fokussierte Anlagestrategie mit den drei Segmenten: **Restrukturierung**, **Trading** und **Dividende** konnte sich bewähren. Auch unser Plan eine grosse Liquidität zu halten (während des Geschäftsjahres hatten wir immer etwa 20% Liquidität, per Ende des Geschäftsjahres sogar 30%) war richtig. Obschon diese Strategie nicht nur das Risiko minderte sondern ebenfalls die Rendite schmälerte.

Der NAV stieg im Berichtsjahr auf CHF 1'035.48, d.h. die Rendite seit Beginn beträgt plus 3.55%. Als Vergleich, der SPI fiel im gleichen Zeitraum um 5.59% (Stand: 8'883.25). Wenn unsere durchschnittliche Liquiditätsquote noch eingerechnet wird, kann sich dieses Resultat sehen lassen. Nichts desto trotz hat unser grösster Investor anfangs des Jahres sein Engagement kurzfristig zurückgezogen. Diesen Rückgang konnten wir allerdings ohne Auswirkung auf die restlichen Investoren abwickeln. In den letzten Monaten hatten wir viele Gespräche mit potenziellen Investoren und wir sind der Meinung, dass wir das Vermögen im neuen Geschäftsjahr stärken können.

Wir werden – neu – immer per Monatsende einen Kommentar mit den wichtigsten Daten und Fakten auf unsere Homepage (www.solo-partnership.ch) stellen.

An dem Konzept die erwirtschaftete Rendite dem Anleger auszuschütten, halten wir fest, und werden diese Auszahlung auch vornehmen. Die CHF 35.48 werden nach der Generalversammlung (eine SICAV muss die Ausschüttung durch einen Generalversammlungsbeschluss beschliessen) den Anlegeraktionären ausgeschüttet.

Die Ausschüttung wird sich zusammensetzen aus einer steuerfreien Kapitalgewinnausschüttung von CHF 34.00 und einer verrechnungssteuerpflichtigen Ausschüttung von CHF 1.17, was zusammen CHF 35.17 ergibt.

Ihre
Solo-PartnerShip SICAV

Kennzahlen

	30.9.2016 in CHF	30.9.2015 in CHF
Nettovermögen	6'403'425.07	14'686'621.99
Ausstehende Anlegeraktien	6'184	16'202
Inventarwert per Anlegeraktie	1'035.48	906.47
Performance	+3.55	-9.35%
TER (diese Kennzahl wurde gemäss Richtlinie der SFAMA, Stand: 20. April 2015, berechnet)	2.14%	1.77%
davon Performance Fee	0.24%	keine
Reglementarische Vergütungen:		
Unternehmeraktionäre maximal	1.5%	1.5%
Depotbank maximal	0.25%	0.25%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anlegeraktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Kommentar September

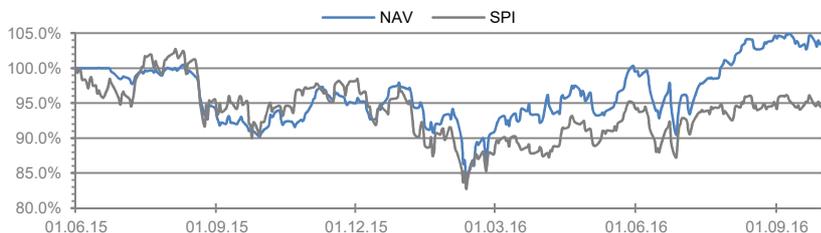
Der September war eher ein ruhiger Monat. Das Handelsvolumen an der Schweizer Börse zog im Vergleich zum August wieder an. Wir haben allerdings weiterhin unsere Skepsis gegenüber den Märkten, vor allem in Hinblick auf die USA. Die anstehenden Wahlen werden sehr wahrscheinlich nochmals eine erhöhte Volatilität bringen. Die OPEC konnte zumindest bezüglich dem Ölpreis ein positives Signal setzen, allerdings fehlt es weiterhin an einem definitiven Beschluss. Ob solch ein Abkommen dann auch effektiv umgesetzt würde, ist die andere Frage. Für uns haben sich die Risiken am Markt daher noch nicht verringert. Aus diesem Grund setzen wir nach wie vor auf eine hohe Liquidität von rund 30% und warten auf günstige Gelegenheiten.

Newron hatte den Zulassungsantrag für „Xadago“ nun schon im September wieder einreichen können, anstatt wie ursprünglich geplant im November. Dieser Vorzug hat am Kurs nicht viel verändert, dennoch konnte das Management wieder an Vertrauen gewinnen. Der Halbjahresbericht 2016 brachte keine Überraschungen, wodurch wir Newron weiterhin auf Kurs sehen. Die Liquidität ist über die erwarteten Meilensteinzahlungen hinaus gesichert und die Wirksamkeitsstudie bezüglich des potentiellen Blockbusters „Sarizotan“ kommt voran. Bei **Charles Vögele** wurde unser Verdacht eines Takeovers bestätigt. Eine Investorengruppe um die italienische Modegruppe OVS hat ein Übernahmeangebot von CHF 6.38 abgegeben. Wir erachten den offerierten Preis als etwas zu tief und sind daher auf eine allfällige Reaktion eines Dritten gespannt. **Basilea** konnte im September mehrere Lizenzabkommen abschliessen. Dies führte nach unseren Informationen zu einer Reduktion der Short-Positionen im Umfang von rund 8%. Wir sind überzeugt, dass sich dieser Trend fortsetzen wird. Basilea befindet sich in einem soliden Zustand und die Aussichten sind weiterhin sehr positiv. Aus unserer Sicht ist es nur eine Frage der Zeit, bis der Kurs nachhaltig anziehen wird.

Per 30.09.2016 endete unser Geschäftsjahr und wir freuen uns, bald unsere erste Ausschüttung vornehmen zu dürfen. Wir werden nach dem jetzigen Stand an der kommenden Generalversammlung eine Ausschüttung von rund CHF 35 (3.5%) pro Anlegeraktie vorschlagen. Die externe Revision findet in der Kalenderwoche 41 statt, wodurch die Generalversammlung relativ zeitnah abgehalten werden kann.

Es war ein spannendes aber auch anspruchsvolles Jahr. Wir danken unseren Anlegern für das uns entgegengebrachte Vertrauen und freuen uns auf ein erfolgreiches neues Geschäftsjahr.

Performance seit Lancierung



	1 Monat	3 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn*
NAV	-1.04%	+8.44%	+14.23%	-	-	+3.55%
SPI	-0.36%	+2.58%	+2.34%	-	-	-5.59%

*Beginn: Lancierung des Teilvermögens war am 01.06.2015

Monatliche Performance der letzten 5 Jahren (alle Angaben in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2015	-	-	-	-	-	-1.46	+1.51	-5.80	-3.79	+3.38	+1.36	+2.44	-2.69
2016	-4.05	-2.70	+1.61	+3.22	+4.52	-4.11	+5.93	+3.44	-1.04	-	-	-	+6.41
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Aktuelle Fondsdaten

NAV:	CHF 1'035.48
Ausstehende Anteile:	6'184
Total Fondsvermögen:	CHF 6.4 Mio.

Portfolio: Segmentierung

Restrukturierung:	34%
Trading:	25%
Dividende:	11%
Liquidität:	30%

Portfolio: Grösste 5 Positionen

Zurich:	11.7%
Kudelski:	11.3%
Newron:	10.5%
Charles Vögele:	9.9%
Repower:	8.5%

Portfolio: Grösste 5 Branchen

Biotechnologie:	19.9%
Finanzdienstleistung:	17.5%
Technologie:	11.3%
Detailhandel:	9.9%
Energie:	8.5%

Kurzprofil

Gesellschaftsform:	SICAV
Domizil:	Schweiz
Depotbank:	Regiobank Solothurn
Prüfungsgesellschaft:	Grant Thornton Bankrevision
Lancierungsdatum:	01.06.2015
Valorenummer:	26779083
ISIN:	CH026779083
Rechnungswährung:	CHF
Rechnungsjahr:	01.10 bis 30.09
Ausschüttungsmodus:	alle Erträge
- Kapitalgewinne:	jährlich
- Dividenden:	jährlich je nach Umfang
Ausgabe / Rücknahme:	Täglich

Kostenübersicht

Verwaltungskomm.:	max. 1.5%
Depotbankkommission:	max. 0.25%
Performance Fee:	max. 10%
High-Water-Mark:	CHF 1'035.48
Ausgabekommission:	max. 1%
Rücknahmekommission:	max. 1%

Verwaltungsrat

Sylvain Gyger	Präsident
Christoph Dietsche	Mitglied
Ursula Schmitz	Mitglied
Kurt Bossard	Mitglied

Geschäftsleitung

Franz Gyger	CEO & Handel
Francesco Morandi	Compliance & Risk
Achilles Handschin	Buchhaltung & IR

Kontaktdaten

Solo-PartnerShip SICAV
Westbahnhofstrasse 2
Postfach 640
CH-4502 Solothurn

+41 (0)32 623 21 84
mail@solo-partnership.ch

Rechtlicher Hinweis: Die Solo-PartnerShip SICAV wendet bei der Zusammenstellung dieser Informationen die grösstmögliche Sorgfalt an. Dennoch besteht weder explizit noch implizit ein Anspruch oder eine Garantie bezüglich Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit. Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Der Preis einer Anlegeraktie kann sowohl steigen als auch sinken. Die Höhe der Ausschüttung kann variieren. Die Performancedaten lassen sie bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Gesamtrechnung Solo-PartnerShip SICAV, Solothurn

BILANZ

	per 30. September 2016 in CHF			per 30. September 2015 in CHF		
	Teilvermögen Unternehmer- aktionäre CHF	Teilvermögen Anleger- aktionäre CHF	Gesamt- rechnung CHF	Teilvermögen Unternehmer- aktionäre CHF	Teilvermögen Anleger- aktionäre CHF	Gesamt- rechnung CHF
Bankguthaben auf Sicht	673'187.20	1'285'220.65	1'958'407.85	632'427.35	7'247'225.80	7'879'653.15
Forderungen/Debitoren/Sachanlagen	37'039.42	5'670.00	42'709.42	70'170.08	85.35	70'255.43
Effekten/Kollektive Kapitalanlagen Geldmarkt	-	659'762.92	659'762.92	-	-	-
Effekten/Aktien	-	4'501'491.50	4'501'491.50	-	7'525'529.10	7'525'529.10
Total Aktiven	710'226.62	6'452'145.07	7'162'371.69	702'597.43	14'772'840.25	15'475'437.68
Verbindlichkeiten/Kreditoren	162'806.26	48'720.00	211'526.26	140'724.00	86'218.26	226'942.26
Nettovermögen		6'403'425.07			14'686'621.99	
Unternehmerkapital	625'000.00	-	625'000.00	625'000.00	-	625'000.00
Anlegerkapital	-	6'816'606.33	6'816'606.33	-	16'236'688.75	16'236'688.75
Total Aktienkapital	625'000.00	6'816'606.33	7'441'606.33	625'000.00	16'236'688.75	16'861'688.75
Verlustvortrag Unternehmeraktionäre	-63'126.57	-	-63'126.57	-	-	-
Verlustvortrag Anlegeraktionäre	-	-1'550'066.76	-1'550'066.76	-	-	-
Verlust Unternehmeraktionäre	-14'453.07	-	-14'453.07	-63'126.57	-	-63'126.57
Erfolg Anlegeraktionäre	-	1'136'885.50	1'136'885.50	-	-1'550'066.76	-1'550'066.76
Total Eigenkapital	547'420.36	6'403'425.07	6'950'845.43	561'873.43	14'686'621.99	15'248'495.42
Total Passiven	710'226.62	6'452'145.07	7'162'371.69	702'597.43	14'772'840.25	15'475'437.68

ERFOLGSRECHNUNG

	1. Oktober 2015 bis 30. Sept. 2016	1. Oktober 2015 bis 30. Sept. 2016	Gesamt- rechnung	20. Februar bis 30. Sept. 2015	1. Juni bis 30. Sept. 2015	Gesamt- rechnung
	Teilvermögen Unternehmer- aktionäre CHF	Teilvermögen Anleger- aktionäre CHF	CHF	Teilvermögen Unternehmer- aktionäre CHF	Teilvermögen Anleger- aktionäre CHF	CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	-	-	-	102.60	243.75	346.35
Erträge der Effekten/Kollektive KA Geldmarkt	-	7'237.39	7'237.39	-	-	-
Erträge der Effekten/Aktien	-	23'134.65	23'134.65	-	-	-
Korrektur aus Zielfondserträge gem. KS 25 ESTV	-	72'248.74	72'248.74	-	-	-
Erträge Unternehmeraktionäre	217'496.49	-	217'496.49	198'642.83	-	-
Einkäufe in laufende Erträge bei Ausgabe von Anlegeraktien	-	-6'573.80	-6'573.80	-	2'509.93	2'509.93
Total Erträge	217'496.49	96'046.98	313'543.47	198'745.43	2'753.68	201'499.11
Aufwand						
Prüfaufwand	15'497.00	15'000.64	30'497.64	-	13'000.00	13'000.00
Reglementarische Vergütungen						
Reglementarische Vergütungen an Unternehmerakt.	-	153'289.04	153'289.04	-	70'105.23	70'105.23
Reglementarische Vergütung an Depotbank	-	25'548.29	25'548.29	-	11'697.33	11'697.33
Übertrag gem. KS 24 ESTV	-	-40'548.93	-40'548.93	-	-	-
Sonstiger Aufwand	216'452.56	32.10	216'484.66	261'872.00	64.90	261'936.90
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme v. Anlegerakt.	-	-64'511.55	-64'511.55	-	1'134.13	1'134.13
Total Aufwand	231'949.56	88'809.59	320'759.15	261'872.00	96'001.59	357'873.59
Nettoertrag	-14'453.07	7'237.39	-7'215.68	-63'126.57	-93'247.91	-156'374.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	496'111.62		-	25'253.73	
abzüglich Performance Fee	-	-24'377.35		-	-	
Übertrag gem. KS 24 ESTV	-	-40'548.93		-	-	
Realisierter Erfolg	-	438'422.73	438'422.73	-	25'253.73	25'253.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	698'462.77	698'462.77	-	-1'482'072.58	-1'482'072.58
Gesamterfolg	-14'453.07	1'136'885.50	1'122'432.43	-63'126.57	-1'550'066.76	-1'613'193.33

KS = Kreisschreiben der ESTV (Eidgenössischen Steuerverwaltung)

Vermögensrechnung Solo-PartnerShip SICAV, Solothurn

	per 30. September 2016 Teilvermögen Anlegeraktionäre CHF	per 30. September 2015 Teilvermögen Anlegeraktionäre CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'285'220.65	7'247'225.80
Debitoren	5'670.00	85.34
Effekten/Kollektive Kapitalanlagen Geldmarkt	659'762.92	-
Effekten/Aktien	4'501'491.50	7'525'529.10
Gesamtvermögen	6'452'145.07	14'772'840.24
Verbindlichkeiten	-48'720.00	-86'218.25
Nettofondsvermögen	6'403'425.07	14'686'621.99
Anzahl Anlegeraktien im Umlauf	Anlegeraktien	Anlegeraktien
Stand am Beginn der Berichtsperiode	16'202.00	-
Ausgegebene Anlegeraktien	996.00	17'052.00
Zurückgenommene Anlegeraktien	-11'014.00	-850.00
Stand am Ende der Berichtsperiode	6'184.00	16'202.00
Inventarwert einer Anlegeraktie	Anlegeraktie CHF	Anlegeraktie CHF
per 30. September 2015	1'035.48	906.47

Veränderung des Nettovermögens

	CHF	CHF
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode	14'686'621.99	-
Ausschüttung Ertrag	-	-
Ausschüttung Kapitalgewinn	-	-
Saldo aus Anlegeraktienverkehr	-9'420'082.42	16'236'688.75
Verlust der Berichtsperiode	-	-1'550'066.76
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'136'885.50	-
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'403'425.07	14'686'621.99

Erfolgsrechnung Solo-PartnerShip SICAV, Solothurn

	1. Oktober 2015 - 30. September 2016 Teilvermögen Anlegeraktionäre CHF	1. Juni 2015 - 30. September 2015 Teilvermögen Anlegeraktionäre CHF
Ertrag Bankguthaben	-	243.75
Erträge der Effekten/Kollektive KA Geldmarkt	7'237.39	-
Erträge der Effekten/Aktien	23'134.65	-
Korrektur aus Zielfondserträge gem. KS 25 ESTV	72'248.74	-
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anlegeraktien	-6'573.80	2'509.93
Total Erträge	96'046.98	2'753.68
abzüglich		
Bankspesen	-32.10	-64.90
Prüfungsaufwand	-15'000.64	-13'000.00
Reglementarische Vergütungen an Unternehmeraktionäre	-153'289.04	-70'105.23
Reglementarische Vergütung an Depotbank	-25'548.29	-11'697.33
Übertrag auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste gem. KS 24 ESTV	40'548.93	-
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anlegeraktien	64'511.55	-1'134.13
Total Aufwand	-88'809.59	-96'001.59
Nettoertrag	7'237.39	-93'247.91
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste aus Anlagen	496'111.62	25'253.73
abzüglich Performance Fee	-24'377.35	-
Übertrag auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste gem. KS 24 ESTV	-40'548.93	-
Total realisierte Kapitalgewinne und -verluste	431'185.34	25'253.73
Realisierter Erfolg	438'422.73	25'253.73
Nicht realisierte Kapitalgewinn und -verluste	698'462.77	-1'482'072.58
Gesamterfolg	1'136'885.50	-1'550'066.76

Transaktionskosten

Die Teilvermögen tragen sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen.

Verwendung des Erfolges resp. Verlustes

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7'237.39
Vortrag des Vorjahres	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'237.39
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-7'237.39
Vortrag auf neue Rechnung	-
Ausschüttung pro Anlegeraktie	1.17
Verrechnungssteuer 35%	0.41

Angesammelte realisierte Kapitalgewinne

	CHF
Angesammelte realisierte Kapitalgewinne	25'253.73
Realisierte Kapitalgewinn und -verluste	431'185.34
Zur Ausschüttung verfügbare Kapitalgewinne	456'439.07
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	-210'256.00
Vortrag auf neue Rechnung (angesammelte Kapitalgewinne und -verluste)	246'183.07
Ausschüttung pro Anlegeraktie	34.00
Verrechnungssteuer 35%	keine

KS = Kreisschreiben der ESTV (Eidgenössischen Steuerverwaltung)

Aufstellung der Vermögenswerte Solo-PartnerShip SICAV, Solothurn

<u>Titel</u>	<u>Währung</u>	<u>Bestand in Stück per 30.9.2016</u>	<u>Käufe</u>	<u>Verkäufe</u>	<u>Kurs per 30.09.2016</u>	<u>Verkehrs- werte CHF</u>	<u>in % des Gesamt- vermögens</u>
Effekten							
Aktien (an einer Börse gehandelt)							
Basilea Pharmaceutica AG	CHF	7'000	6'000	-	76.90	538'300.00	8.34
Charles Voegele Holding AG	CHF	100'000	11'000	20'000	6.35	635'000.00	9.84
GAM Holding	CHF	40'000	40'000	-	9.28	371'200.00	5.75
Kudelski SA	CHF	40'000	29'000	47'000	18.10	724'000.00	11.22
LafargeHolcim	CHF	5'000	20'000	15'000	52.50	262'500.00	4.07
Newron Pharmaceutical S.p.A.	CHF	30'000	10'000	-	22.50	675'000.00	10.46
Zurich Financial Services	CHF	3'000	1'200	1'200	250.00	750'000.00	11.62
Aktien (an einem anderen regelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt)							
Repower AG (PS)	CHF	11'731	502	4'769	46.50	545'491.50	8.45
Geldmarktpapiere/andere kollektive Kapitalanlagen (nicht an einem anderen regelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt)							
Geldmarktpapiere: PictCH STMM CHF	CHF	312	916	604	929.56	290'022.72	4.49
Geldmarktpapiere: SW (LU) MM CHF	CHF	3'748	9'437	5'689	98.65	369'740.20	5.73
Total Anlagen						5'161'254.42	79.99
Flüssige Mittel und übrige Aktiven	CHF					1'290'890.65	20.01
Flüssige Mittel						1'290'890.65	20.01
Gesamtvermögen	CHF					6'452'145.07	100.00
Verbindlichkeiten	CHF					-48'720.00	-0.76
Total Nettovermögen						6'403'425.07	

Die Addition der flüssigen Mitteln und den Geldmarktpapieren ergeben CHF 1'950'653.57 oder 30.23%.

Vermögensstruktur Solo-PartnerShip SICAV, Solothurn

Aufteilung nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtvermögen
Detailhandel, Warenhäuser	635'000.00	9.84
Elektronik	724'000.00	11.22
Energie und Wasserversorgung	545'491.50	8.45
Finanz-, Beteiligungs- und andere div. Ges.	371'200.00	5.75
Pharmazeutik Kosmetik und med. Produkte	1'213'300.00	18.80
Baugewerbe & Baumaterial	262'500.00	4.07
Versicherungen	750'000.00	11.62
Total	4'501'491.50	69.77
Flüssige Mittel (Bank und Equivalent)	1'950'653.57	30.23
Gesamtvermögen	6'452'145.07	100.00

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes Solo-PartnerShip SICAV, Solothurn

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Aktien (an einer Börse gehandelt)			
CHF	Addex Therapeutic	-	30'000
CHF	AMS	17'500	17'500
CHF	Credit Suisse	30'000	30'000
CHF	Kuoni	3'150	13'150
CHF	Novartis	6'000	6'000
CHF	OC Oerlikon	30'000	30'000
CHF	Orascom Development	4'788	16'000
CHF	Orascom Development Anrechte	16'000	16'000
CHF	Orell Fuessli Holding	1'000	1'000
CHF	Sunrise	13'000	13'000
CHF	Swatch Inhaber	1'000	1'000
CHF	VALORA	-	8'141
Geldmarktpapiere/andere kollektive Kapitalanlagen			
(nicht an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt)			
CHF	Geldmarktpapiere: LO STMM CHF	4'373	4'373
CHF	Geldmarktpapiere: UBS (CH) MM-CH	586	586

Gemäss Anlagereglement Art. 15 Risikoverteilung Abs. 4 darf der SICAV höchstens 20% des Teilvermögens in Guthaben auf Sicht und Zeit bei derselben Bank anlegen. In dieser Limite sind sowohl die flüssigen Mittel gemäss Art. 9 als auch die Anlagen in Bankguthaben gemäss Art. 8 einzubeziehen. Aus diesem Grunde mussten die über 20% liegenden flüssigen Mittel bei anderen Banken angelegt werden.

Erläuterungen zum Bericht

1. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Das Teilvermögen weist einen eigenen Inventarwert pro Aktie aus. Der Nettoinventarwert des Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Aktien ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Teilvermögens statt.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Gesellschaft wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.

Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

Der Nettoinventarwert einer Aktie ergibt sich aus dem Verkehrswert des zugehörigen Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der in diesem Teilvermögen ausgegebenen Aktien. Er wird auf einen Rappen gerundet.

2. Performance

Für die Teilvermögen wird gemäss Anlagereglement und Prospekt auf einen Benchmark-Vergleich verzichtet. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anlegeraktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

3. Hinweise

Soft Commissions

Die Gesellschaft bezahlt und erhält keine sog. soft commissions.

Effektenleihe und Pensionsgeschäfte

Die Gesellschaft tätigt keine Effektenleihe und Pensionsgeschäfte.

Derivate

Aufgrund des vorgesehenen Einsatzes der Derivate gelangt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung (vgl. Anlagereglement vom 18. November 2014, Art. 12). Der Einsatz der Derivate übt somit weder eine Hebelwirkung auf das Teilvermögen aus noch entspricht dieser einem Leerverkauf. In der Berichtsperiode hat die Gesellschaft keine Derivate eingesetzt.

4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Änderung Anlagepolitik/Anlagevorschriften/Anlagebeschränkungen

Mitteilung an die Unternehmer- und Anlegeraktionäre der Solo-PartnerShip SICAV, Westbahnhofstrasse 2, 4502 Solothurn. Einer kollektiven Kapitalanlage schweizerischen Rechts in Form einer selbstverwalteten „Investmentgesellschaft mit variablem Kapital“ (SICAV) der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“. Der Verwaltungsrat der Solo-PartnerShip SICAV hat an seiner Sitzung vom 15. Dezember 2015 beschlossen, folgende Änderungen des Anlagereglements der Solo-PartnerShip SICAV vom 18. November 2014 zu beantragen:

Art. 15 Risikoverteilung Absatz 3 (Seite 12 des Anlagereglements):

Die Gesellschaft darf einschliesslich der Derivate höchstens 20% des Teilvermögens in Effekten desselben Emittenten anlegen. Der Gesamtwert der Effekten der Emittenten, bei welchen mehr als 10% des Teilvermögens angelegt sind, darf 60% des Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen von Ziffer 4 und 5.

Die Generalversammlung vom 20. Januar 2016 hat die Änderungen des Anlagereglements Art. 15 Abs. 3 genehmigt. Mit Verfügung vom 29. Januar 2016 hat die FINMA diese Änderungen ebenfalls genehmigt und traten per 5. Februar 2016 in Kraft. Diese Änderungen wurden per 5. Februar 2016 im Anlagereglement implementiert. In Übereinstimmung mit Art. 62b KKV Abs. 1 und Abs. 3 i.V.m. Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Aktionäre darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidg. Finanzmarktaufsicht FINMA auf die umschriebenen Änderungen betreffend Art. 15 Abs. 3 des Anlagereglements erstrecken.

Der Geschäftsbericht per 30. September 2016 (Jahresbericht und Jahresrechnung des Geschäftsjahres) inkl. Prüfungsbericht gem. OR resp. gem. KAG, die Statuten, der Prospekt, das KIID sowie das geänderte Anlagereglement vom 5. Februar 2016 können kostenlos am Sitz der Gesellschaft oder der Depotbank bezogen werden. Solothurn, 10. Oktober 2016: Der Verwaltungsrat.

Solo-PartnerShip SICAV
4502 Solothurn

BILANZ (Unternehmeraktionäre)

in CHF

	<u>per 30.9.2016</u>	<u>per 30.9.2015</u>
AKTIVEN		
Bankguthaben	173'100.55	132'339.85
Bankguthaben "erforderlichen eigenen Mittel"	500'086.65	500'087.50
Flüssige Mittel und kurzfristig gehaltene Aktiven	673'187.20	632'427.35
Verrechnungssteuer	64.85	64.85
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	64.85	64.85
Aktive Rechnungsabgrenzungen	36'974.57	70'105.23
Aktive Rechnungsabgrenzungen	36'974.57	70'105.23
Total Umlaufvermögen	<u>710'226.62</u>	<u>702'597.43</u>
TOTAL AKTIVEN	<u>710'226.62</u>	<u>702'597.43</u>
PASSIVEN		
Übrige kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	88'206.26	88'924.00
Kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	88'206.26	88'924.00
Passive Rechnungsabgrenzungen	74'600.00	51'800.00
Passive Rechnungsabgrenzungen	74'600.00	51'800.00
Kurzfristiges Fremdkapital	<u>162'806.26</u>	<u>140'724.00</u>
Total Fremdkapital	<u>162'806.26</u>	<u>140'724.00</u>
Aktienkapital	625'000.00	625'000.00
Aktienkapital	625'000.00	625'000.00
Gewinnvortrag (resp. Verlustvortrag)	-63'126.57	-
Periodenverlust 30.09.2015	-	-63'126.57
Periodenverlust 30.09.2016	-14'453.07	
Bilanzverlust	-77'579.64	-63'126.57
Total Eigenkapital	<u>547'420.36</u>	<u>561'873.43</u>
TOTAL PASSIVEN	<u>710'226.62</u>	<u>702'597.43</u>

Solo-PartnerShip SICAV
4502 Solothurn

ERFOLGSRECHNUNG (Unternehmeraktionäre)

in CHF

	<u>1.10.2015 bis</u> <u>30.09.2016</u>	<u>20.02.2015 bis</u> <u>30.09.2015</u>
Dienstleistungserlöse	217'496.49	198'563.53
NETTOERLÖSE AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN	217'496.49	198'563.53
Personalaufwand	-136'952.96	-81'906.60
Bruttogewinn	80'543.53	116'656.93
Raumaufwand	-18'840.00	-6'280.00
Rechenschaftsbericht	-15'497.00	-3'000.00
Abgaben und Gebühren	-13'395.00	-6'500.00
Buchführungsaufwand Balfidor	-25'402.00	-6'800.00
Gründungsaufwand	-15'561.60	-153'042.57
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-5'182.43	-4'232.75
Übriger betrieblicher Aufwand	-93'878.03	-179'855.32
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ZINSEN, STEUERN UND ABSCHREIBUNGEN	-13'334.50	-63'198.39
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens	-	-
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ZINSEN UND STEUERN	-13'334.50	-63'198.39
Übriger Finanzaufwand	-118.57	-110.08
Finanzaufwand	-118.57	-110.08
Zinsertrag	-	181.80
Übriger Finanzertrag	-	-
Finanzertrag	-	181.90
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR STEUERN	-13'453.07	-63'126.57
Kantons- und Gemeindesteuern	-1'000.00	-
Direkte Bundessteuern	-	-
Direkte Steuern	-1'000.00	-
Jahresverlust	-14'453.07	-63'126.57

Solo-PartnerShip SICAV
4502 Solothurn

**ANTRAG ÜBER DIE VERWENDUNG
DES BILANZGEWINNES (resp. Verlustes)**

in CHF

	<u>per 30.9.2016</u>	<u>per 30.9.2015</u>
Antrag des Verwaltungsrates:		
Gewinnvortrag resp. Verlustvortrag	-63'126.57	-
Jahresverlust	-14'453.07	-63'126.57
Bilanzgewinn	<u>-77'579.64</u>	<u>-63'126.57</u>
./. Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	-	-
./. Zuweisung an die statutarischen und beschlussmässige Gewinnreserven	-	-
./. Dividendenzahlung	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	<u>-77'579.64</u>	<u>-63'126.57</u>

Solo-PartnerShip SICAV
4502 Solothurn

ANHANG DER JAHRESRECHNUNG (Unternehmeraktionäre)

1. Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzungen:

Der Ansatz dieser Positionen erfolgt zum Nominalwert abzüglich aller betriebsnotwendigen Wertberichtigungen. Weitergehende steuerliche Wertberichtigungen werden vorgenommen. Die Forderungen und aktiven Rechnungsabgrenzungen weisen keine Restlaufzeit grösser einem Jahr auf.

Sachanlagen

Die Sachanlagen werden direkt abgeschrieben. Die Abschreibungen erfolgen nach der degressiven Methode. Allfällige Sofortabschreibungen im steuerlich zulässigen Rahmen werden nach Ermessen des Verwaltungsrates vorgenommen.

Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen:

Der Ansatz dieser Positionen erfolgt zum Nominalwert. Die kurzfristigen Verbindlichkeiten weisen eine Zahlungsfrist von maximal 12 Monate auf. Langfristige Verbindlichkeiten sind nach 12 Monaten fällig. Die passiven Rechnungsabgrenzungen weisen keine Restlaufzeit grösser einem Jahr auf.

Eigenkapital:

Die Positionen des Eigenkapitals werden zum Nominalwert bilanziert.

2. Bandbreite der Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt

Die Gesellschaft beschäftigt weniger als 10 Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt.

3. Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

Die Gesellschaft hat keine Verbindlichkeiten gegenüber von Vorsorgeeinrichtungen resp. der SVA.

4. Honorar der Revisionsstelle

Honorar für Revisionsdienstleistungen CHF 15'497.00

5. Risikobewertung und -Analyse

Der Verwaltungsrat hat sich, basierend auf einer unternehmensspezifischen Risikomatrix, mit den für die Jahresrechnung wesentlichen Risiken auseinandergesetzt und - falls notwendig - erforderliche Massnahmen beschlossen.

6. Unternehmeraktionärinnen und -aktionäre mit mehr als 5% der (Unternehmer-)Aktien

Namen und Vornamen	Wohnort	Beteiligung in %, Aktien und in CHF		
Dietsche Christoph	Zug	48%	300 Aktien	CHF 300'000.00
Gyger Sylvain	Bellach	28%	175 Aktien	CHF 175'000.00
Schmitz Ursula	Lengnau BE	24%	150 Aktien	CHF 150'000.00



Grant Thornton

An instinct for growth™

Solo-PartnerShip SICAV, Solothurn

Bericht der Revisionsstelle zu den
Jahresrechnungen per 30. September 2016



Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Bankrevision AG

Im Tiergarten 7
P.O. Box 9317
CH-8036 Zürich

T +41 43 960 71 71
F +41 43 960 71 00
www.grantthornton.ch

Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung zu den Jahresrechnungen der **Solo-PartnerShip SICAV, Solothurn**

Bericht der Revisionsstelle zu den Jahresrechnungen

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen bestehend aus dem Teilvermögen der Anlegeraktionäre einschliesslich der weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. a-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), dem Teilvermögen der Unternehmeraktionäre sowie die daraus erstellte Gesamtrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) – nachfolgend gesamthaft als „die Jahresrechnungen“ bezeichnet – der Solo-PartnerShip SICAV für das am 30. September 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten, dem Anlagereglement und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Teilvermögen der Unternehmeraktionäre und Teilvermögen der Anlegeraktionäre sowie Gesamtrechnung) für das am 30. September 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten, dem Anlagereglement und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass bei der Solo-PartnerShip SICAV ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnungen existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Erfolges des Teilvermögens der Anlegeraktionäre dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfehlen, die vorliegenden Jahresrechnungen zu genehmigen.

Zürich, 17. November 2016

Grant Thornton Bankrevision AG

Thomas Wirth
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

André Fröhlich
Revisionsexperte

Beilagen:

- Jahresrechnungen bestehend aus dem Teilvermögen der Anlegeraktionäre einschliesslich der weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. a-h KAG, sowie dem Teilvermögen der Unternehmeraktionäre sowie die daraus erstellte Gesamtrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)