

Kommentar Juli

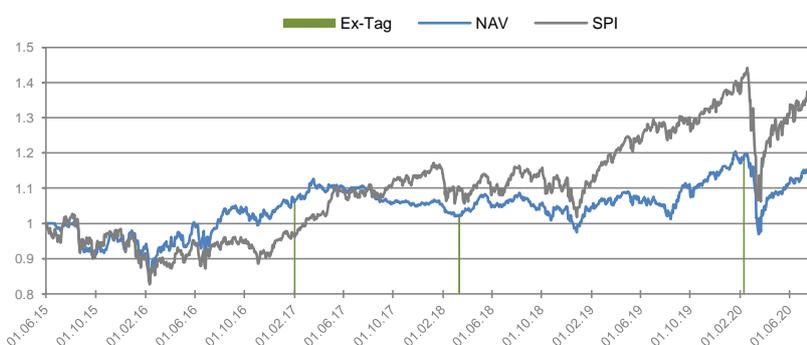
Der Monat Juli verlief in relativ ruhigen Bahnen. Nicht zuletzt dank der laufenden Berichtssaison, in welcher die Ergebnisse bis jetzt in etwas besserem Licht daher kommen, als man dies befürchten konnte. Es zeichnen sich allerdings auch wieder negative Wolken am Himmel ab. So brach das Bruttoinlandsprodukt der USA im zweiten Quartal um 9,5% ein. Damit handelt es sich um den grössten Einbruch seit dem Jahr 1946. Die Corona-Pandemie ist ebenfalls noch nicht überstanden. Viele Länder haben weiterhin mit anhaltend hohen oder (wieder) steigenden Infektionszahlen zu kämpfen.

Basilea hat den Teilrückkauf ihrer ausstehenden Wandelanleihen beendet. Der Rückkauf von ausstehenden Wandelanleihen mit Fälligkeit 2022 über CHF 47,1 Mio. sei nun abgeschlossen. Zusätzlich wurde die Patientenrekutierung für den 1. Teil der Derazantinib-Studie abgeschlossen. **LafargeHolcim** hat einen Einbruch bei Umsatz und Gewinn verbucht. Der Umsatz sackte um 18 Prozent auf CHF 10,69 Mrd. ab und auf vergleichbarer Basis betrug das Minus 11 Prozent. Der bereinigte Betriebsgewinn (EBIT) brach um 28 Prozent auf CHF 1,19 Mrd. ein und der Konzerngewinn von CHF 347 Mio. entspricht nur noch einem guten Drittel des Vorjahreswerts (1,0 Mrd.). Der Höhepunkt der Krise sei aber überwunden und bereits im Juni hat sich die Nachfrage wieder voll erholt. Entsprechend zuversichtlich ist der Ausblick für das zweite Halbjahr. **Logitech** hat vor allem von den zusätzlichen Verkäufen im Bereich Webcams (+116%) und Videokonferenzsystemen (+77%) profitiert, die wegen Homeoffice besonders gefragt waren. Beim Umsatz rechnet das Unternehmen neu mit einem Wachstum zwischen 10 und 13 Prozent, zuvor war noch von einem Wachstum im mittleren einstelligen Bereich die Rede gewesen. Logitech passte auch das EBIT an und geht neu von UDS 410 bis 425 Mio. aus. **Sunrise** ging mit der Zürcher Neo-Bank Yaeoak, welche auf papierlose Kontoeröffnungen und personalisierte Kontonummern setzt, eine Partnerschaft ein.

Solo-PartnerShip SICAV

Mit der Publikation der Einladung zur a.o. **Generalversammlung** vom 31.08.2020 wird der **Anlegeraktienhandel** (Ausgabe / Zeichnung, Rücknahme / Rückzahlung, sowie Umtausch von Anlegeraktien) per Publikationsdatum dieser Einladung (31. Juli 2020) eingestellt, d.h. mindestens aufgeschoben bis die ausserordentliche Generalversammlung abgehalten wurde. Dieser Schritt ist nötig um die Gleichbehandlung sämtlicher Anlegeraktionäre gewährleisten zu können. Die Einladung zur a.o. Generalversammlung ist im SHAB und auf unserer Homepage unter der Rubrik "Dokumente" zu finden. Wir möchten uns für diesen Schritt bei allen Anlegern entschuldigen und bitten um Verständnis.

Performance seit Lancierung



	1 Monat	3 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn*
NAV	+1.14%	+5.13%	+8.89%	+4.46%	+14.43	+14.45%
SPI	-0.23%	+4.21%	+2.84%	+20.34%	+29.80	+31.86%

Diese Tabelle wurde anhand der SFAMA Richtlinie „Fondsperformance“ erstellt
*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	-2.67	+1.15	+3.15	+8.06
2017	+0.83	+1.64	+2.93	-0.32	-0.46	-0.50	+0.04	-2.44	-0.81	+0.45	-1.08	+0.47	+0.53
2018	-0.78	-2.05	+1.03	+3.10	-2.30	+0.87	-2.35	-1.65	-0.84	-0.65	+0.01	-4.99	-5.99
2019	+5.09	+1.89	-0.25	+2.37	-2.51	+0.17	-0.94	+1.46	+4.15	-0.34	+2.92	+1.57	+16.4
2020	+1.36	-3.42	-7.73	+4.17	+1.95	+1.95	+1.14						-1.08

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 die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Das KIID und den Prospekt finden Sie unter der Rubrik „Dokumente“ auf www.solo-partnership.ch.

Aktuelle Fondsdaten

NAV:	CHF 1'102.71
Ausstehende Anteile:	10'088
Total Fondsvermögen:	CHF 11.12 Mio.

Portfolio: Segmentierung

Restrukturierung:	39%
Trading:	16%
Dividende:	0%
Liquidität:	45%

Portfolio: Grösste 5 Positionen

LafargeHolcim:	14.7%
Repower:	12.2%
BKW:	11.9%
Logitech:	5.1%
Romande Energie:	4.7%

Portfolio: Grösste 5 Branchen

Energie:	28.9%
Baustoffe/Industrie:	14.7%
Technologie:	5.1%
Telekommunikation:	3.6%
Pharma & Biotech:	2.8%

Kurzprofil

Gesellschaftsform:	SICAV
Domizil:	Schweiz
Depotbank:	Regiobank Solothurn
Prüfungsgesellschaft:	Grant Thornton
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 1'069.96
Ausgabekommission:	max. 1%
Rücknahmekommission:	max. 1%

Ausschüttungen

31.01.2017:	CHF 35.17
Coupon 1	CHF 34.00 (steuerfrei)
Coupon 2	CHF 1.17 (steuerpflichtig)
	CHF 0.41 davon VST
12.03.2018:	CHF 2.39
Coupon 3	CHF 2.39 (steuerpflichtig)
	CHF 0.84 davon VST
10.02.2020:	CHF 1.20
Coupon 4	CHF 1.20 (steuerpflichtig)
	CHF 0.42 davon VST

Kontakt Daten

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

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