



Solidum Event Linked Securities Fund Limited - SAC Fund 2

I-1 und I-2 Klassen

31. Juli 2026

Anlageziel

Der Solidum ELS Fund ist ein in Bermuda lizenzierter offener Anlagefonds (*Open-end Segregated Accounts Company*). 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 verbrieften Versicherungsanlagen wie z.B. Katastrophenanleihen (*Cat Bonds*), Versicherungs-Industrieschadenderivaten, transformierten Versicherungsverträgen oder anderen Instrumenten, die Versicherungs-Zeichnungsrisiko oder Ereignisrisiko an den Kapitalmarkt transferieren. Zukünftig können weitere Produkte erhältlich sein und der Fonds kann in solche investieren. Das Portfolio wird aktiv bewirtschaftet um optimierte Erträge im Kontext jeweils herrschender Marktsituationen zu erzielen. Leverage kann eingesetzt werden. Hedging kann genutzt werden, um Risiken zu minimieren.

Zusätzlich zur Fondswährung USD werden EUR, CHF und GBP Klassen angeboten. Hedging wird genutzt, um den Einfluss von Währungsschwankungen zu reduzieren.

Fondsdaten

Fondsamen:	Solidum Event Linked Securities Fund Limited, SAC Fund 2	Anteilsklassen
Strategie	Versicherungsereignis-basierte Anlagen	USD I-1 Bloomberg SLDEUI1 BH <Equity>
Fokus	Katastrophenanleihen, Rückversicherung und Retrozession	ISIN BMG827362192
Zeichnungen	monatlich	Lancierung 1. Januar 2014
Rücknahmen	monatlich	Nettoinventarwert 36'056.12
Minimale Haltedauer	keine	Mindestanlagebetrag 12'500'000
Kündigungsfrist	95 Tage	Verwaltungsgebühr 1.00%
Gestaffelte Rücknahme	25% alle drei Monate	
Leverage	möglich	USD I-2 Bloomberg
Domizil	Bermuda	ISIN BMG827362507
Gesellschaftsform	Open-end segregated accounts company	Lancierung 1. Juni 2019
Asset Manager	Solidum Partners AG	Nettoinventarwert 26'339.76
Administrator	Tromino Financial Services Ltd.	Mindestanlagebetrag 25'000'000
Depotbank	Brown Brothers Harriman & Co	Verwaltungsgebühr 0.80%
Auditor	Ernst & Young	
Bewertung	letzter Tag des Monats	
Berichterstattung	monatlich	
Jahresabschluss	31. Dezember	
Ausschüttungen	keine, thesaurierend	
Lancierung des Fonds	1. Dezember 2006	
Performancegebühr	keine	

Historische Wertentwicklung ¹

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum ELS Fund	2026	1.08%	0.43%	0.63%	0.60%	0.52%	1.02%	1.12%						5.52%
SAC Fund 2	2025	-1.00%	-0.72%	1.10%	0.40%	0.50%	1.81%	1.06%	1.87%	2.62%	1.61%	0.95%	1.43%	12.20%
USD I-1 Klasse	2024	1.58%	1.27%	2.21%	0.51%	-0.14%	0.81%	1.39%	1.95%	2.44%	0.88%	1.53%	1.92%	17.60%
	2023	1.58%	1.24%	1.64%	1.49%	1.55%	1.80%	0.67%	1.17%	1.28%	1.49%	1.05%	1.02%	17.18%
	2022	0.53%	-0.31%	0.24%	0.02%	0.55%	0.05%	0.35%	0.36%	-7.08%	0.29%	2.21%	0.82%	-2.24%
	2021	0.32%	-0.72%	0.94%	0.73%	0.38%	0.54%	0.55%	-0.36%	0.63%	1.01%	0.87%	0.61%	5.62%
	2020	0.47%	-0.44%	-0.78%	0.33%	0.43%	0.71%	0.91%	0.91%	1.39%	0.42%	0.51%	0.40%	5.36%
	2019	0.37%	0.35%	-0.28%	-0.62%	-1.39%	0.29%	1.04%	-0.27%	1.84%	1.41%	0.42%	1.16%	4.36%
	2018	1.75%	0.84%	0.43%	0.37%	0.68%	0.47%	0.54%	0.44%	0.26%	-0.77%	-1.04%	0.78%	4.83%
	2017	0.34%	0.23%	0.42%	0.30%	0.10%	0.65%	0.70%	0.64%	-11.7%	-1.31%	0.41%	2.18%	-7.56%
	2016	0.21%	1.55%	0.59%	0.44%	-0.10%	0.35%	0.45%	0.89%	1.14%	0.60%	0.39%	0.41%	7.14%
	2015	0.31%	0.34%	0.24%	0.22%	0.15%	0.06%	0.35%	0.80%	1.12%	-0.69%	0.32%	0.31%	3.58%
	2014	0.33%	0.38%	0.27%	0.18%	0.04%	0.24%	0.37%	0.75%	1.26%	0.95%	0.12%	0.12%	5.10%
	2013	0.76%	1.07%	0.83%	1.13%	0.51%	0.21%	0.92%	1.05%	1.12%	0.58%	0.43%	0.59%	9.59%
	2012	0.22%	0.07%	0.20%	0.51%	0.97%	1.09%	0.65%	1.04%	1.88%	-0.72%	0.82%	1.25%	8.26%
	2011	0.80%	0.36%	-8.65%	-0.44%	0.43%	0.72%	1.12%	0.29%	-2.98%	0.63%	0.28%	-0.06%	-7.66%
	2010	1.21%	1.28%	1.79%	3.25%	4.07%	0.39%	0.22%	0.31%	1.10%	0.81%	0.26%	0.52%	16.20%
	2009	0.22%	0.16%	0.42%	0.18%	0.30%	0.59%	0.93%	1.25%	1.68%	1.17%	0.63%	0.76%	8.60%
	2008	1.13%	0.97%	0.35%	-0.69%	0.02%	1.34%	0.82%	0.73%	-1.20%	-0.43%	-0.13%	0.59%	3.51%
	2007	2.10%	2.14%	1.59%	0.92%	0.82%	0.96%	1.45%	1.40%	1.50%	1.41%	1.16%	1.24%	18.01%
	2006												1.98%	1.98%
Solidum ELS	2026	1.10%	0.44%	0.64%	0.62%	0.54%	1.04%	1.14%						5.64%
SAC Fund 2	2025	-0.99%	-0.71%	1.12%	0.42%	0.51%	1.83%	1.08%	1.89%	2.64%	1.63%	0.96%	1.45%	12.42%
USD I-2 Klasse	2024	1.59%	1.29%	2.23%	0.53%	-0.13%	0.83%	1.40%	1.97%	2.46%	0.90%	1.54%	1.94%	17.84%
	2023	1.60%	1.26%	1.65%	1.50%	1.56%	1.82%	0.69%	1.19%	1.29%	1.51%	1.07%	1.03%	17.41%
	2022	0.54%	-0.29%	0.25%	0.04%	0.57%	0.06%	0.37%	0.38%	-7.06%	0.31%	2.23%	0.83%	-2.04%
	2021	0.34%	-0.70%	0.95%	0.75%	0.40%	0.56%	0.57%	-0.34%	0.65%	1.03%	0.88%	0.62%	5.84%
	2020	0.48%	-0.42%	-0.76%	0.34%	0.44%	0.72%	0.93%	0.93%	1.41%	0.43%	0.53%	0.41%	5.57%
	2019						0.30%	1.06%	-0.25%	1.86%	1.42%	0.44%	1.18%	6.15%

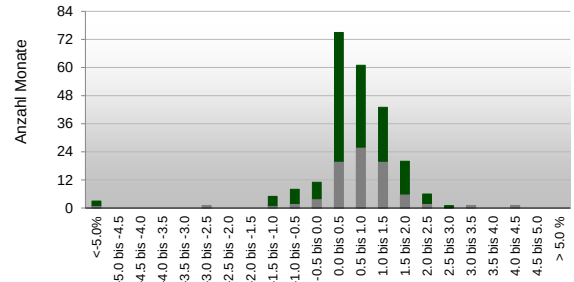
¹ Die I-Klassen wurden am 1.1.2014 bzw. 1.6.2019 eingeführt. Erträge bis 2013 zeigen die Zahlen der ehemaligen USD Klasse mit 1.5% Verwaltungsgebühr und 15% Gewinnbeteiligung.
Ertrag des SAC Fund 2 Master-Portfolios ohne Ertrag eines Recovery Funds für Ereignisse in 2011 (USD-2.54%), abgewickelt in 2015.



Historische Wertentwicklung (USD Klasse)



Verteilung der monatlichen Erträge



Historische Analyse seit Auflegung der USD I-1 Klasse

Historische Renditeanalyse

Nettoinventarwert pro USD I-1 Aktie	36'056.12
Rendite seit Jahresbeginn	5.52%
Rendite letzte 12 Monate	14.77%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	13.91%
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	10.39%
Rendite seit Auflegung, p.a.	6.05%
Kumulative Rendite seit Auflegung	109.36%
Bester Monat seit Auflegung	2.62%
Schlechtester Monat seit Auflegung	-11.73%
Grösster kumulativer Verlust (seit Auflegung)	-13.05%
Längste Recovery-Zeitspanne	35 Monate
Positive Monate seit Auflegung	87%

Historisches Anlageergebnis

	Monatlich	Annualisiert
Durchschnittlicher Ertrag	0.50%	6.05%
Standardabweichung	1.38%	4.77%
Sharpe Ratio (3m US Gov.)	0.31	1.08

Korrelationsanalyse

	monatliche Erträge
Pictet BVG 25	0.13
Swiss Performance Index	0.04
DJ EuroStoxx 50	0.06
Global Sov. USD hedged	0.15
S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return	0.18
HFRI FOF	0.13

Kommentar

Im Juli erzielte der Fonds einen Ertrag von 1.12% und 1.14% in US-Dollar.

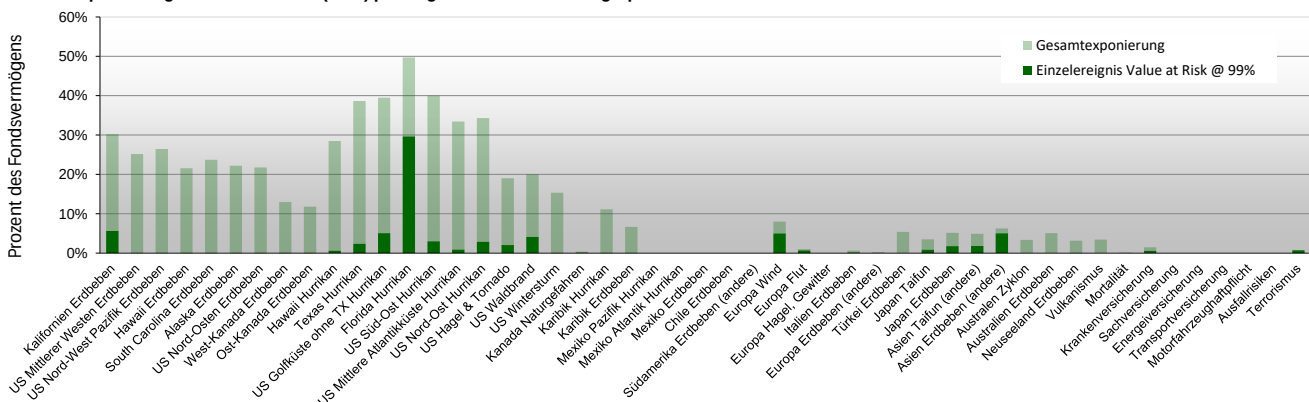
Ereignisseitig war der Monat eher ruhig. Das Erdbeben in der japanischen Provinz Kumamoto und die verschiedenen Hagel und Tornadoereignisse im Mittleren Westen der Vereinigten Staaten von Amerika blieben ohne Folgen für das Portfolio.

West und Mitteleuropa erlebt gegenwärtig eine Häufung von ausserordentlich starken Hitzewellen. Seit Ende Mai gab es jeden Monat eine langanhaltende Phase, in welcher die atmosphärischen Bedingungen weitgehend stabil blieben und einen „Hitze-Dom“ ermöglichten, der durch einen schwachen Jet-Stream bei sogenannten Omega Wetterlagen unterstützt wurde. Eine solche Kombination war historisch für Mitteleuropa schon etliche Male die Ursache für einen Hitzesommer, so z.B. im Jahr 2003.

Diese meteorologischen Besonderheiten sind im ILS Kontext insbesondere für einige sozio-ökonomische Risiken von Relevanz, wie z.B. bei Cat Bonds für Mortalitätsrisiko oder, eher im Bereich privater ILS Transaktionen, Ernteausschlagversicherungen im Agrar-Bereich. Der Fonds ist allerdings gegenwärtig nicht in diesen Bereichen engagiert und somit gegen Dürrierisiken oder einen allfälligen Anstieg hitzebedingter Todesfälle immun.

Portfolioexposition

Gesamtexponierung und Value at Risk (99%) pro Region und Versicherungssparte



Kontakt

Asset Manager: Solidum Partners AG

Mühlebachstrasse 70, 8008 Zürich, Schweiz
Tel: +41 (0)43 521 21 80

Fax: +41 (0)43 521 21 89

contact@solidumpartners.ch

SOLIDUM PARTNERS AG IST EIN VON DER Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA BEAUFCHTIGTER UND REGULIERTER VERMÖGENSVERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN.

DIE HIER BESCHRIEBENEN PRODUKTE UND LEISTUNGEN SIND FÜR US PERSONEN WEDER ERHÄLTICH NOCH ANGEBOten UND WERDEN NICHT OFFENTLICH ANGEBOten ODER VERTRIEBEN AN PERSONEN MIT WOHNSITZ IN DER SCHWEIZ ODER IRGENDWELCHEM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOt 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 JEGLICHE HAFTUNGSANSPRÜCHE AUS, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN.

WERBEMATERIAL. AUSSCHLIESSLICH FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN: DIESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOt ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDWELCHER ART WIE Z.B. ZUM KAUF/SUBSKRIPTION ODER VERKAUF/REDEMPTION VON ANLAEGINSTRUMENTEN 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 ERHÄLTLICH 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 DER JAHRESBERICHT DES FONDS SIND BEIM ADMINISTRATOR DES FONDS: TROMINO FINANCIAL SERVICES, 2 REID STREET, HAMILTON HM 11, BERMUDA ERHÄLTLICH.

IN DER SCHWEIZ DARF DER FONDS NUR QUALIFIZIERTEN INVESTOREN GEMÄSS ART. 10 PARA. 3 UND 3TER KAG ANGEBOten WERDEN.