

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 überwiegend illiquiden Versicherungsanlagen wie z.B. transformierten Rückversicherungsverträgen, Retrozessionskontrakten, Katastrophenanleihen (Cat Bonds) 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 CHF Klassen angeboten. Hedging wird genutzt, um den Einfluss von Währungsschwankungen zu reduzieren.

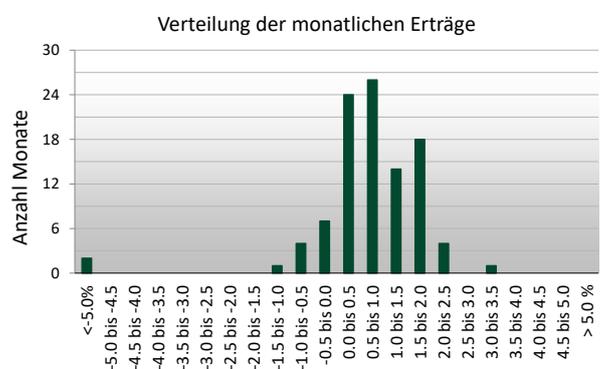
Fondsdaten

Fondsdaten		Anteilklassen	
Fondsname:	Solidum Event Linked Securities Fund Limited, SAC Fund 3	USD I-1	Bloomberg SLDEUI3 BH<Equity>
Strategie	Versicherungsereignis-basierte Anlagen	ISIN	BMG827364099
Fokus	Rückversicherung & Retrozession	Lancierung	1. Februar 2017
Zeichnungen	Am 1. der Monate: Jan, April, Mai, Juni, Dez	Nettoinventarwert	17'844.44
Minimale Haltedauer	keine	Mindestanlagebetrag	10'000'000
Kündigungsdatum	29. August für eine gestaffelte Rückname im Folgejahr	Verwaltungsgebühr	1.00%
Gestaffelte Rücknahme	Sobald die unterliegenden Verträge kommutiert sind	CHF I-1	Bloomberg
Leverage	möglich	ISIN	BMG827363349
Domizil	Bermuda	Lancierung	1. Mai 2021
Gesellschaftsform	Open-end segregated accounts company	Nettoinventarwert	12'933.62
Asset Manager	Solidum Partners AG	Mindestanlagebetrag	10'000'000
Administrator	Tromino Financial Services Ltd.	Verwaltungsgebühr	1.00%
Depotbank	Brown Brothers Harriman & Co	CHF I-2	Bloomberg SOLECI2 BH <Equity>
Auditor	Ernst & Young	ISIN	BMG827365088
Bewertung	letzter Tag des Monats	Lancierung	1. Juni 2022
Berichterstattung	monatlich	Nettoinventarwert	12'238.48
Jahresabschluss	31. Dezember	Mindestanlagebetrag	20'000'000
Ausschüttungen	keine, thesaurierend	Verwaltungsgebühr	0.80%
Lancierung des Fonds	1. Februar 2017		
Performancegebühr	keine		

Historische Wertentwicklung

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum ELS SAC 3	2025	-1.06%	-0.71%	1.16%	0.29%	0.51%	0.78%							0.97%
Class USD I-1	2024	1.55%	1.42%	1.87%	0.68%	-0.48%	0.80%	1.34%	2.05%	2.48%	0.81%	1.53%	1.89%	17.11%
	2023	1.50%	1.23%	1.68%	1.62%	1.61%	1.91%	0.87%	1.31%	1.55%	2.03%	1.07%	1.17%	19.04%
	2022	0.52%	-0.28%	0.18%	-0.05%	1.62%	0.01%	0.31%	0.95%	-6.70%	0.52%	1.89%	0.75%	-0.56%
	2021	0.27%	-0.60%	1.26%	0.96%	0.35%	0.46%	0.65%	-0.38%	0.78%	1.35%	1.05%	0.91%	7.27%
	2020	0.43%	0.34%	-0.49%	0.26%	0.48%	0.61%	1.06%	1.71%	1.63%	1.11%	0.89%	0.59%	8.92%
	2019	0.15%	0.20%	-0.06%	0.19%	0.29%	0.60%	2.13%	-0.54%	1.65%	1.18%	0.62%	1.54%	8.22%
	2018	0.42%	1.55%	1.11%	-0.12%	0.14%	3.41%	0.14%	1.81%	0.50%	0.78%	0.09%	0.61%	10.88%
	2017		0.06%	0.98%	0.53%	0.27%	0.66%	0.66%	0.88%	-12.3%	-0.95%	0.38%	0.19%	-9.07%
Solidum ELS SAC 3	2025	-1.39%	-1.00%	0.82%	-0.09%	0.18%	0.39%							-1.10%
Class CHF I-1	2024	1.32%	1.13%	1.57%	0.36%	-0.85%	0.52%	0.89%	1.63%	2.09%	0.52%	1.26%	1.51%	12.59%
	2023	1.18%	0.99%	1.27%	1.29%	1.31%	1.50%	0.57%	0.98%	1.23%	1.68%	0.68%	0.80%	14.32%
	2022	0.46%	-0.31%	0.02%	-0.18%	1.77%	-0.15%	0.13%	0.72%	-6.97%	0.22%	1.49%	0.28%	-2.77%
	2021					0.31%	0.35%	0.73%	-0.67%	0.70%	1.24%	1.01%	0.75%	4.49%
Solidum ELS SAC 3	2025	-1.37%	-0.98%	0.84%	-0.07%	0.19%	0.40%							-1.00%
Class CHF I-2	2024	1.34%	1.14%	1.58%	0.38%	-0.83%	0.54%	0.91%	1.64%	2.11%	0.54%	1.27%	1.53%	12.81%
	2023	1.20%	1.01%	1.29%	1.30%	1.32%	1.51%	0.58%	0.99%	1.25%	1.70%	0.69%	0.81%	14.55%
	2022						-0.13%	0.15%	0.74%	-6.96%	0.23%	1.50%	0.30%	-4.34%

Historische Wertentwicklung (USD)





Historische Wertentwicklung (USD)

Historische Renditeanalyse		Historisches Anlageergebnis		
Nettoinventarwert pro USD I-1 Aktie	17'844.44		Monatlich	Annualisiert
Rendite seit Jahresbeginn	0.97%	Durchschnittlicher Ertrag	0.59%	7.12%
Rendite letzte 12 Monate	11.58%	Standardabweichung	1.67%	5.80%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	11.13%	Sharpe Ratio (3m US Gov.)	0.24	0.82
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	9.98%			
Rendite seit Auflegung, p.a.	7.12%	Korrelationsanalyse	monatliche Erträge	
Kumulative Rendite seit Auflegung	78.44%	Pictet BVG 25		0.16
Bester Monat seit Auflegung	3.41%	Swiss Performance Index		-0.01
Schlechtester Monat seit Auflegung	-12.31%	DJ EuroStoxx 50		-0.03
Grösster kumulativer Verlust (seit Auflegung)	-13.26%	Global Sov. USD hedged		0.18
Längste Recovery-Zeitspanne	21 Monate	S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return		0.17
Positive Monate seit Auflegung	86%	HFRI FOF		0.10

Kommentar

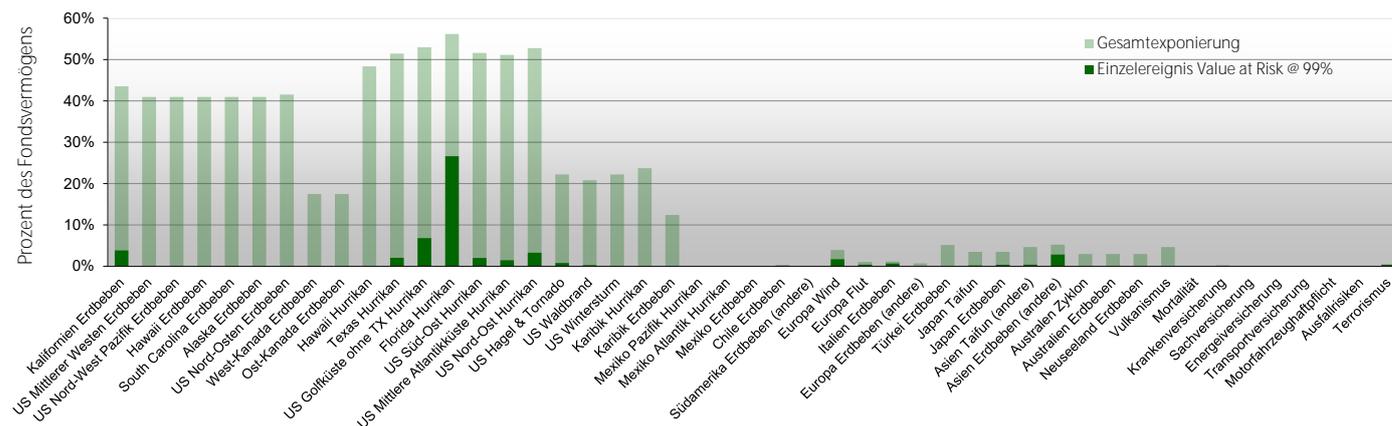
Der Fonds erzielte im Berichtsmonat in den drei institutionellen Klassen eine ansprechende Rendite von 0.39% bis 0.78%.

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

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 BEAUFICHTIGTER UND REGULIERTER VERMOGENSVERWALTER 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 IRGENDINEM 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 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 JEDICHE HAFTUNGSANSPRÜCHE AUS, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN. WERBEMATERIAL: DIESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOt ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDINER 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 DES FONDS IST BEIM ADMINISTRATOR DES FONDS: TROMINO FINANCIAL SERVICES, 2 REID STREET, HAMILTON HM 11, BERMUDA, ODER BEIM LOKALEN VERTRETER ERHÄLTICH.