

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.

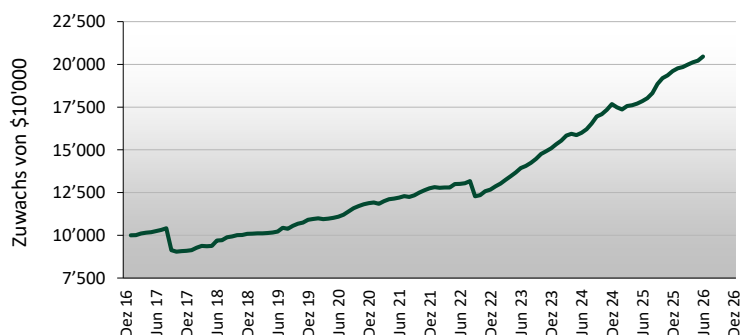
Fondsdaten

Fondsnamen:	Solidum Event Linked Securities Fund Limited, SAC Fund 3	Anteilklassen
Strategie	Versicherungsereignis-basierte Anlagen	USD I-1 Bloomberg SLDEUI3 BH<Equity>
Fokus	Rückversicherung & Retrozession	ISIN BMG827364099
Zeichnungen	Am 1. der Monate: Jan, April, Mai, Juni, Dez	Lancierung 1. Februar 2017
Minimale Haltedauer	keine	Nettoinventarwert 20'459.06
Kündigungsdatum	29. August für eine gestaffelte Rückname im Folgejahr	Mindestanlagebetrag 10'000'000
Gestaffelte Rücknahme	Sobald die unterliegenden Verträge kommutiert sind	Verwaltungsgebühr 1.00%
Leverage	möglich	CHF I-1 Bloomberg SOLECI1 BH <Equity>
Domizil	Bermuda	ISIN BMG827363349
Gesellschaftsform	Open-end segregated accounts company	Lancierung 1. Mai 2021
Asset Manager	Solidum Partners AG	Nettoinventarwert 14'232.31
Administrator	Tromino Financial Services Ltd.	Mindestanlagebetrag 10'000'000
Depotbank	Brown Brothers Harriman & Co	Verwaltungsgebühr 1.00%
Auditor	Ernst & Young	CHF I-2 Bloomberg SOLECI2 BH <Equity>
Bewertung	letzter Tag des Monats	ISIN BMG827365088
Berichterstattung	monatlich	Lancierung 1. Juni 2022
Jahresabschluss	31. Dezember	Nettoinventarwert 13'494.11
Ausschüttungen	keine, thesaurierend	Mindestanlagebetrag 20'000'000
Lancierung des Fonds	1. Februar 2017	Verwaltungsgebühr 0.80%
Performancegebühr	keine	

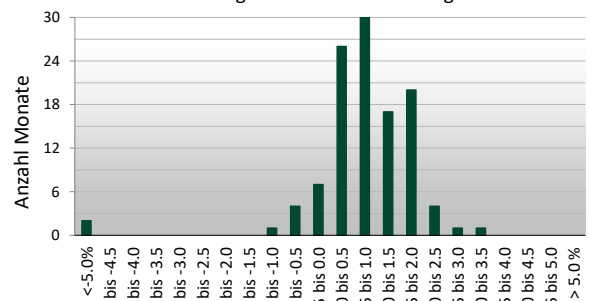
Historische Wertentwicklung

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum ELS	2026	0.81%	0.39%	0.71%	0.67%	0.50%	1.18%							4.33%
SAC 3	2025	-1.06%	-0.71%	1.16%	0.29%	0.51%	0.78%	1.00%	1.61%	2.96%	1.83%	0.83%	1.29%	10.96%
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	2026	0.58%	0.02%	0.41%	0.28%	0.18%	0.88%							2.37%
SAC 3	2025	-1.39%	-1.00%	0.82%	-0.09%	0.18%	0.39%	0.63%	1.44%	2.35%	1.47%	0.52%	0.87%	6.31%
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	2026	0.59%	0.04%	0.43%	0.29%	0.20%	0.90%							2.48%
SAC 3	2025	-1.37%	-0.98%	0.84%	-0.07%	0.19%	0.40%	0.65%	1.46%	2.36%	1.48%	0.54%	0.89%	6.52%
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)



Verteilung der monatlichen Erträge





Historische Wertentwicklung (USD)

Historische Renditeanalyse

Nettoinventarwert pro USD I-1 Aktie	20'459.06
Rendite seit Jahresbeginn	4.33%
Rendite letzte 12 Monate	14.65%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	13.65%
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	10.88%
Rendite seit Auflegung, p.a.	7.90%
Kumulative Rendite seit Auflegung	104.59%
Bester Monat seit Auflegung	3.41%
Schlechtester Monat seit Auflegung	-12.31%
Grösster kumulativer Verlust (seit Auflegung)	-13.26%
Längste Recovery-Zeitspanne	21 Monate
Positive Monate seit Auflegung	88%

Historisches Anlageergebnis

	Monatlich	Annualisiert
Durchschnittlicher Ertrag	0.65%	7.90%
Standardabweichung	1.61%	5.57%
Sharpe Ratio (3m US Gov.)	0.27	0.95

Korrelationsanalyse

	monatliche Erträge
Pictet BVG 25	0.16
Swiss Performance Index	-0.02
DJ EuroStoxx 50	-0.02
Global Sov. USD hedged	0.18
S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return	0.17
HFRI FOF	0.10

Kommentar

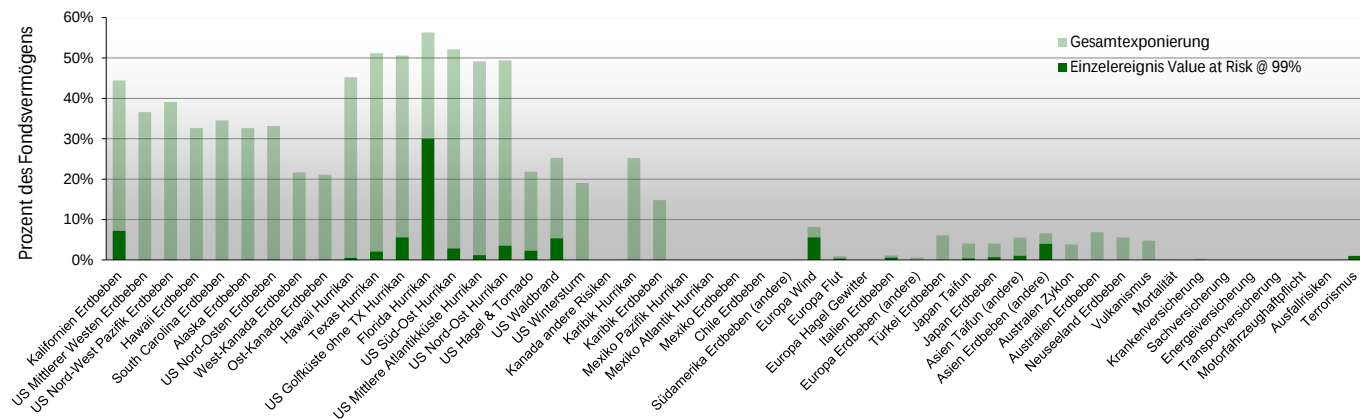
Im Juni erzielte der Fonds in US Dollar einen Ertrag von 1.18%. In den beiden vollständig abgesicherten CHF Währungsklassen lag dieser bei etwa 90 Basispunkten.

Auch wenn der Fonds von der schweren Erdbebensequenz in Venezuela nicht betroffen war, dominierte dieses die Nachrichtenlage als humanitäre Katastrophe. Am Abend des 24. Juni ereignete sich im Norden Venezuelas, etwa 200 km westlich von Caracas, ein starkes Erdbeben. Das Erdbeben mit einer Magnitude von 7.5 Mww war das Hauptbeben eines Doppelereignisses und folgte 39 Sekunden nach einem Erdbeben der Magnitude 7.2 Mww. Die Differenz in der Intensität der beiden Erdstösse von nur 0.3 Punkten mag auf den ersten Blick gering erscheinen – aber dies ist ein Trugschluss: Infolge der logarithmischen Skala wurde beim zweiten Beben sogar die dreifache Energie freigesetzt.

Aus seismotektonischer Sicht ist die Karibikregion sehr komplex, da nicht weniger als vier große Platten (Nordamerika, Südamerika, Nazca und Cocos) auf die kleine karibische Platte einwirken. Während entlang der Pazifikküste und in geringerem Maße auch am Karibischen Bogen sehr starke Erdbeben in Subduktionszonen auftreten können, kam es historisch im Nordwesten Venezuelas zu deutlich weniger Beben, die zudem oft eine geringere Intensität aufwiesen. Das Erdbeben vom Juni entstand durch eine flache Verschiebung entlang einer Transversalverwerfung: Am Ort des Erdbebens bewegt sich die Karibische Platte relativ zu Südamerika mit einer Geschwindigkeit von etwa 20 mm/Jahr nach Osten. Bei Transversalverschiebungen sind Erdbeben der Stärke wie in Venezuela eher selten.

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 VERMÖGENSVERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN.

DIE HIER BESCHRIEBENEN PRODUKTE UND LEISTUNGEN SIND FÜR US PERSONEN WEDER ERHÄLTICH NOCH ANGEBOten ODER VERTRIEBEN AN PERSONEN MIT WOHNSITZ IN DER SCHWEIZ ODER IRGEND EINEM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOt ODER DER VERTRIEB VON SOLCHEN PRODUKTEN ODER LEISTUNGEN RESTRIKTIONEN UNTERLIEGT. DIESE INFORMATION IST IHNEN AUSSCHLIESSLICH AUF AUSSDRÜCKLICHEN 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: DIESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOt 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 BEIHALTEN 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 VERTEPTRER ERHÄLTICH.