

Solidum Event Linked Securities Fund Limited - SAC Fund 3

I-Klassen 31. Juli 2025

Anlageziel

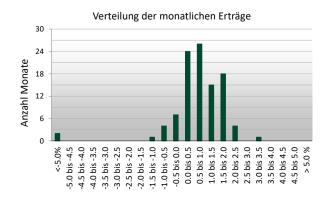
Der Solidum ELS Fund ist ein in Bermuda lizenzierter offener Anlagefonds (Open-end Segregated Accounts Company). Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristig nachhaltige Wertsteigerung bei geringer Korrelation zu festverzinslichen Anlagen, Aktien und alternativen Anlagen. Der Fonds hält ein diversifiziertes Portfolio aus überwiegend illiquiden Versicherungsanlagen wie z.B. transformierten Rückversicherungsverträgen, Retrozessions-kontrakten, 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.

Fondsnamen:	amen: Solidum Event Linked Securities Fund Limited, SAC Fund 3							Anteilsklassen						
Strategie Fokus Zeichnungen Minimale Haltedauer Kündigungsdatum Gestaffelte Rücknahme Leverage		Versicherungsereignis-basierte Anlagen Rückversicherung & Retrozession Am 1. der Monate: Jan, April, Mai, Juni, Dez keine 29. August für eine gestaffelte Rückname im Folgejahr Sobald die unterliegenden Verträge kommutiert sind möglich							USD I-1	Bloomberg ISIN Lancierung Nettoinver Mindestan Verwaltun	g ntarwert ilagebetrag		1. Fe	8H <equit 8273640 8bruar 20 18'023.3 10'000'00</equit
Domizil Gesellschaftsform Asset Manager Administrator Depotbank Auditor Bewertung		Bermuda Open-end segregated accounts company Solidum Partners AG Tromino Financial Services Ltd. Brown Brothers Harriman & Co Ernst & Young letzter Tag des Monats							CHF I-1	Bloomberg ISIN Lancierung Nettoinver Mindestan Verwaltun	g ntarwert nlagebetrag	BMG8273633 1. Mai 20 13'015.1 10'000'00 1.00'		
Berichterstattung Jahresabschluss Ausschüttungen Lancierung des Fonds Performancegebühr	S	monatlich 31. Dezember keine, thesaurierend 1. Februar 2017 keine							CHF I-2	Bloomberg ISIN Lancierung Nettoinventarwert Mindestanlagebetrag Verwaltungsgebühr		SOLECI2 BH < Equity BMG8273650 1. Juni 20 12'317.6 20'000'00 0.80'		
										voivvaitaii	3-3			
					Hist	orische W	ertentwic	klung		Verwartan	9-9			
						orische W								
	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Ja
	2025	-1.06%	-0.71%	1.16%	Apr 0.29 %	Mai 0.51%	Jun 0.78 %	Jul 1.00%		Sep	Okt			1.98
AC 3	2025 2024	-1.06% 1.55%	-0.71% 1.42%	1.16% 1.87%	Apr 0.29% 0.68%	Mai 0.51% -0.48%	Jun 0.78% 0.80%	Jul 1.00% 1.34%	2.05%	Sep 2.48%	Okt 0.81%	1.53%	1.89%	1.98 17.1
AC 3	2025 2024 2023	-1.06% 1.55% 1.50%	-0.71% 1.42% 1.23%	1.16% 1.87% 1.68%	Apr 0.29% 0.68% 1.62%	Mai 0.51% -0.48% 1.61%	Jun 0.78% 0.80% 1.91%	Jul 1.00% 1.34% 0.87%	2.05% 1.31%	Sep 2.48% 1.55%	Okt 0.81% 2.03%	1.53% 1.07%	1.89% 1.17%	1.98 17.1 19.0
AC 3	2025 2024 2023 2022	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31%	2.05% 1.31% 0.95%	Sep 2.48% 1.55% -6.70%	Okt 0.81% 2.03% 0.52%	1.53% 1.07% 1.89%	1.89% 1.17% 0.75%	1.9 17.1 19.0 -0.5
AC 3	2025 2024 2023 2022 2021	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2
AC 3	2025 2024 2023 2022 2021 2020	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9
AC 3	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2
AC 3	2025 2024 2023 2022 2021 2020	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8
AC 3 Class USD I-1	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8
AC 3 lass USD I-1	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06% -1.00%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53% -0.09%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66% 0.39%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81% 0.88%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50% -12.3%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78% -0.95%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09% 0.38%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61% 0.19%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8 -9.0
AC 3 class USD I-1 olidum ELS AC 3	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017 2025 2024	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06% -1.00% 1.13%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98% 0.82% 1.57%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53% -0.09% 0.36%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27% 0.18% -0.85%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66% 0.39% 0.52%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66% 0.63% 0.89%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81% 0.88%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50% -12.3%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78% -0.95%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09% 0.38%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61% 0.19%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8 -9.0
AC 3 lass USD I-1 olidum ELS AC 3	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017 2025 2024 2023	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42% -1.39% 1.32% 1.18%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06% -1.00% 1.13% 0.99%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98% 0.82% 1.57% 1.27%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53% -0.09% 0.36% 1.29%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27% 0.18% -0.85% 1.31%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66% 0.39% 0.52% 1.50%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66% 0.63% 0.89% 0.57%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81% 0.88% 1.63% 0.98%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50% -12.3%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78% -0.95% 0.52% 1.68%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09% 0.38% 1.26% 0.68%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61% 0.19% 1.51% 0.80%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8 -9.0 -0.4 12.5
AC 3 lass USD I-1 olidum ELS AC 3	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017 2025 2024 2023	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06% -1.00% 1.13%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98% 0.82% 1.57%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53% -0.09% 0.36%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27% 0.18% -0.85% 1.31% 1.77%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66% 0.39% 0.52% 1.50% -0.15%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66% 0.63% 0.89% 0.57% 0.13%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81% 0.88% 1.63% 0.98% 0.72%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50% -12.3% 2.09% 1.23% -6.97%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78% -0.95% 0.52% 1.68% 0.22%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09% 0.38% 1.26% 0.68% 1.49%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61% 0.19% 1.51% 0.80% 0.28%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8 -9.0 -0.4 12.5 14.3
AC 3 lass USD I-1 olidum ELS AC 3	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017 2025 2024 2023	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42% -1.39% 1.32% 1.18%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06% -1.00% 1.13% 0.99%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98% 0.82% 1.57% 1.27%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53% -0.09% 0.36% 1.29%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27% 0.18% -0.85% 1.31%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66% 0.39% 0.52% 1.50%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66% 0.63% 0.89% 0.57%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81% 0.88% 1.63% 0.98%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50% -12.3%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78% -0.95% 0.52% 1.68%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09% 0.38% 1.26% 0.68%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61% 0.19% 1.51% 0.80%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8 -9.0
AC 3 lass USD I-1 olidum ELS AC 3 lass CHF I-1	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017 2025 2024 2023	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42% -1.39% 1.32% 1.18%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06% -1.00% 1.13% 0.99%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98% 0.82% 1.57% 1.27%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53% -0.09% 0.36% 1.29%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27% 0.18% -0.85% 1.31% 1.77%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66% 0.39% 0.52% 1.50% -0.15%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66% 0.63% 0.89% 0.57% 0.13%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81% 0.88% 1.63% 0.98% 0.72%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50% -12.3% 2.09% 1.23% -6.97%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78% -0.95% 0.52% 1.68% 0.22%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09% 0.38% 1.26% 0.68% 1.49%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61% 0.19% 1.51% 0.80% 0.28%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8 -9.0 -0.4 12.5 14.3
SAC 3 Class USD I-1 Solidum ELS SAC 3 Class CHF I-1	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017 2025 2024 2023 2022 2021	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42% -1.39% 1.32% 1.18% 0.46%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06% -1.00% 1.13% 0.99% -0.31%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98% 0.82% 1.57% 1.27% 0.02%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53% -0.09% 0.36% 1.29% -0.18%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27% 0.18% -0.85% 1.31% 1.77% 0.31%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66% 0.39% 0.52% 1.50% -0.15% 0.35%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66% 0.63% 0.89% 0.57% 0.13% 0.73%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81% 0.88% 1.63% 0.98% 0.72%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50% -12.3% 2.09% 1.23% -6.97%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78% -0.95% 0.52% 1.68% 0.22%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09% 0.38% 1.26% 0.68% 1.49%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61% 0.19% 1.51% 0.80% 0.28%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8 -9.0 -0.4 12.5 14.3 -2.7 4.4
Solidum ELS SAC 3 Class USD I-1 Solidum ELS SAC 3 Class CHF I-1	2025 2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017 2025 2024 2023 2022 2021	-1.06% 1.55% 1.50% 0.52% 0.27% 0.43% 0.15% 0.42% -1.39% 1.32% 1.18% 0.46%	-0.71% 1.42% 1.23% -0.28% -0.60% 0.34% 0.20% 1.55% 0.06% -1.00% 1.13% 0.99% -0.31%	1.16% 1.87% 1.68% 0.18% 1.26% -0.49% -0.06% 1.11% 0.98% 0.82% 1.57% 1.27% 0.02%	Apr 0.29% 0.68% 1.62% -0.05% 0.96% 0.26% 0.19% -0.12% 0.53% -0.09% 0.36% 1.29% -0.18%	Mai 0.51% -0.48% 1.61% 1.62% 0.35% 0.48% 0.29% 0.14% 0.27% 0.18% -0.85% 1.31% 1.77% 0.31%	Jun 0.78% 0.80% 1.91% 0.01% 0.46% 0.61% 0.60% 3.41% 0.66% 0.39% 0.52% 1.50% -0.15% 0.35%	Jul 1.00% 1.34% 0.87% 0.31% 0.65% 1.06% 2.13% 0.14% 0.66% 0.63% 0.89% 0.57% 0.13% 0.73%	2.05% 1.31% 0.95% -0.38% 1.71% -0.54% 1.81% 0.88% 1.63% 0.98% 0.72% -0.67%	Sep 2.48% 1.55% -6.70% 0.78% 1.63% 1.65% 0.50% -12.3% 2.09% 1.23% -6.97% 0.70%	Okt 0.81% 2.03% 0.52% 1.35% 1.11% 1.18% 0.78% -0.95% 0.52% 1.68% 0.22% 1.24%	1.53% 1.07% 1.89% 1.05% 0.89% 0.62% 0.09% 0.38% 1.26% 0.68% 1.49% 1.01%	1.89% 1.17% 0.75% 0.91% 0.59% 1.54% 0.61% 0.19% 1.51% 0.80% 0.28% 0.75%	1.9 17.1 19.0 -0.5 7.2 8.9 8.2 10.8 -9.0 -0.4 12.5 14.3 -2.7









Historische Wertentwicklung (USD)										
Historische Renditeanalyse		Historisches Anlageergebnis								
Nettoinventarwert pro USD I-1 Aktie	18'023.34		Monatlich	Annualisiert						
Rendite seit Jahresbeginn	1.98%	Durchschnittlicher Ertrag	0.59%	7.18%						
Rendite letzte 12 Monate	11.22%	Standardabweichung	1.67%	5.77%						
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	11.38%	Sharpe Ratio (3m US Gov.)	0.24	0.83						
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	9.97%									
Rendite seit Auflegung, p.a.	7.18%	Korrelationsanalyse		monatliche Erträge						
Kumulative Rendite seit Auflegung	80.23%	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						

KUIIIIIEIIIai

Der Fonds erzielte im Berichtsmonat in den drei institutionellen Klassen eine ansprechende Rendite von 0.63% bis 1.0%

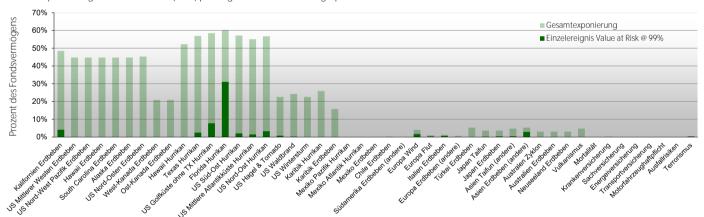
Die Emissionsaktivität für Katastrophenanleihen liess im Juli etwas nach, was einem normalen jährlichen Muster entspricht. Die meisten Rückversicherungsprogramme mit Deckungskomponenten für US Hurrikan Risiken sind zu diesem Zeitpunkt für die anstehende Hurrikansaison bereits fixiert.

Das prägende Ereignis im Berichtsmonat war das starke Erdbeben nahe der Halbinsel Kamtschatka im russischen Fernen Osten. Mit einer Magnitude von 8,8 war es eines der weltweit stärksten Erdbeben der letzten 100 Jahre. In der seismisch äusserst aktiven Kuril-Kamtschatka-Subduktionszone, in der sich die Pazifische Platte mit einer Geschwindigkeit von ~80 mm pro Jahr unter die Nordamerikanische Platte schiebt, sind Erdbeben in dieser Grössenordnung aber nichts Aussergewöhliches. So gab es in den letzten 100 Jahren gut ein Dutzend Ereignisse mit einer Magnitude grösser als 8.1.

Das Beben löste an der sehr schwach bewohnten Küste Kamtschatkas einen lokal teils beachtlichen Tsunami aus. Dessen bemerkenswerte Stärke veranlasste das Pacific Tsunami Warning Center zudem, eine Tsunamiwarnung für den gesamten Pazifik auszulösen. Berichte aus Hawaii und Japan wiesen auf lokale Wellen zwischen 30 cm und 1 Meter hin. Der Fonds ist von diesem Ereignis nicht betroffen.

Portfolioexponierung

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 BEAUFSICHTIGTER UND REGULIERTER VERMÖGENSVERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN.
DIE HIER BESCHRIEBENEN PRODUKTE UND LEISTUNGEN SIND FÜR US PERSONEN WEDER ERHÄLTLICH NOCH ANGEBOTEN UND WERDEN NICHT ÖFFENTLICH ANGEBOTEN ODER VERTRIEBEN AN PERSONEN MIT WOHNSITZ IN DER
SCHWEIZ ODER IRGENDEINEM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOT ODER VERTRIEB VON SOLCHEN PRODUKTEN ODER LEISTUNGEN RESTRIKTIONEN UNTERLIEGT. DIESE INFORMATION IST IHNEN AUSSCHLIESSLICH AUF
AUSDRÜCKLICHEN WUNSCH GELIEFERT WORDEN UND DARF OHNE VORHERIGE SCHBIFTLICHE ZUSTIMMUNG VON SOLIDUM PARTNERS AG WEDER IM GANZEN ODER IN TEILEN VERVIELFALTIGT 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 HINGEWIESSN, SICH UNANGEMESSEN AUF SOLCHE AUSSAGEN ZU VERLASSEN. SOLIDUM PARTNERS AG SCHLIESST JEGLICHE HAFTUNGSANSPRÜCHE AUS, DIE AUS
UNVOLLSTÄNDLIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN.
WERBEMATERIAL: DIESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOT ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDEINER ART WIE Z.B. ZUM KAUF/SUBSKRIPTION ODER VERKAUF/REDEMPTION VON ANLAGEINSTRUMENTEN

WEREBUNG THROUGH IN WEDER EIN PROSPECT, NOCH EIN ANGEBOT ODER EINE MINE Z.B. ZUM KAUF ZUBSKIPTION ODER VERKAUF/REDEMPTION VON ANLAGEN STRUMENTEN
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 DES FONDS IST BEIM ADMINISTRATOR DES FONDS: TROMINO FINANCIAL SERVICES, 2 REID STREET, HAMILTON HM 11, BERMUDA, ODER BEIM LOKALEN VERTRETER ERHÄLTLICH.