

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.

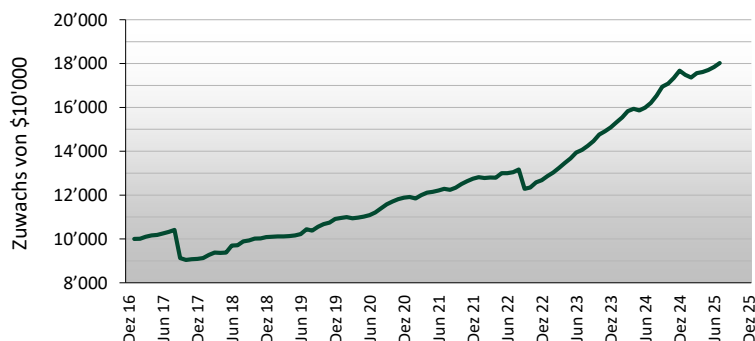
Fondsdaten

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 18'023.34
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	
Domizil	Bermuda	CHF I-1 Bloomberg
Gesellschaftsform	Open-end segregated accounts company	ISIN BMG827363349
Asset Manager	Solidum Partners AG	Lancierung 1. Mai 2021
Administrator	Tromino Financial Services Ltd.	Nettoinventarwert 13'015.10
Depotbank	Brown Brothers Harriman & Co	Mindestanlagebetrag 10'000'000
Auditor	Ernst & Young	Verwaltungsgebühr 1.00%
Bewertung	letzter Tag des Monats	
Berichterstattung	monatlich	CHF I-2 Bloomberg SOLECI2 BH <Equity>
Jahresabschluss	31. Dezember	ISIN BMG827365088
Ausschüttungen	keine, thesaurierend	Lancierung 1. Juni 2022
Lancierung des Fonds	1. Februar 2017	Nettoinventarwert 12'317.62
Performancegebühr	keine	Mindestanlagebetrag 20'000'000
		Verwaltungsgebühr 0.80%

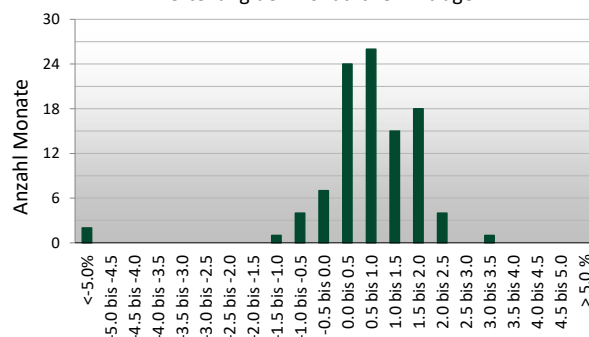
Historische Wertentwicklung

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum ELS	2025	-1.06%	-0.71%	1.16%	0.29%	0.51%	0.78%	1.00%						1.98%
SAC 3	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%
Class USD I-1	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	2025	-1.39%	-1.00%	0.82%	-0.09%	0.18%	0.39%	0.63%						-0.47%
SAC 3	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%
Class CHF I-1	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	2025	-1.37%	-0.98%	0.84%	-0.07%	0.19%	0.40%	0.65%						-0.36%
SAC 3	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%
Class CHF I-2	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





Historisches Anlageergebnis

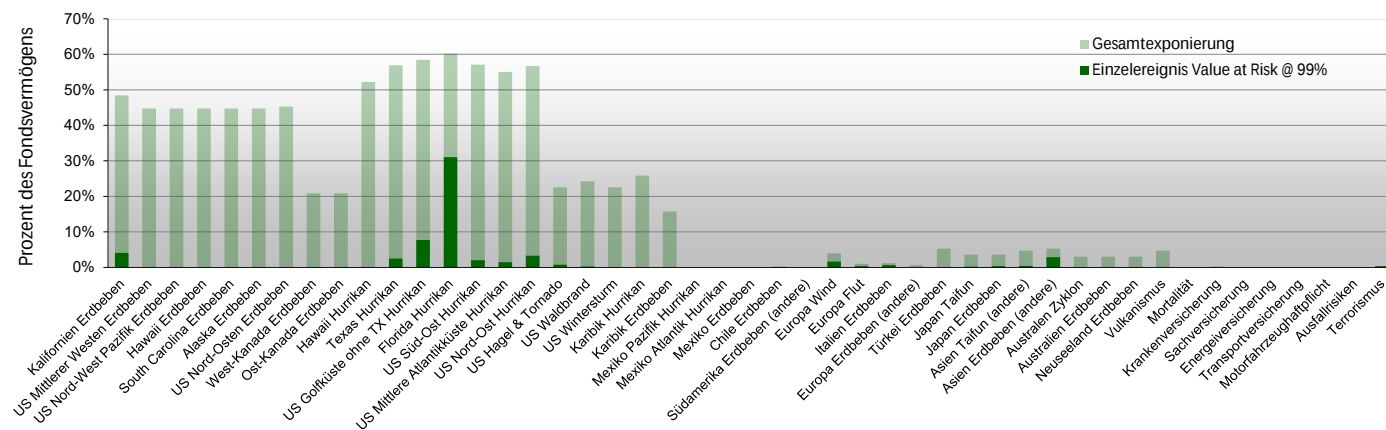
			Monatlich	Annualisiert
Nettoinventarwert pro USD I-1 Aktie	18'023.34			
Rendite seit Jahresbeginn	1.98%	Durchschnittlicher Ertrag	0.59%	7.18%
Rendite letzte 12 Monate	11.22%	Standardabweichung	1.67%	5.77%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	11.38%	Sharpe Ratio (3m US Gov.)	0.24	0.83
Rendite letzte 60 Monate, 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

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

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 Aussergewöhnliches. 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.

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



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 ERHÄLTICH NOCH ANGEBOten UND WERDEN NICHT ÖFFENTLICH ANGEBOten ODER VERTRIEBEN AN PERSONEN MIT WOHNSITZ IN DER SCHWEIZ ODER IRGENDWEM 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 WERTVERBREITET 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 HINGEWISEN, SICH UNANGEMESSEN AUF SOLCHE AUSSAGEN ZU VERLASSEN. SOLIDUM PARTNERS AG SCHLIESST JEDLICHE HAFTUNGSANSPRÜCHE AUS, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIEREN.

WERBEMATERIAL: DIESE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOt ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDWEMER ART WE 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. WE DETAILIERT 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.