

## Solidum Event Linked Securities Fund Limited - SAC Fund 3

I-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 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.

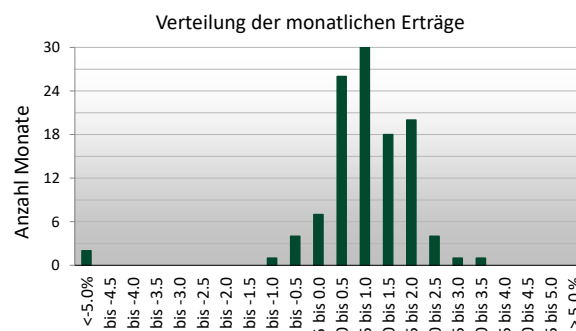
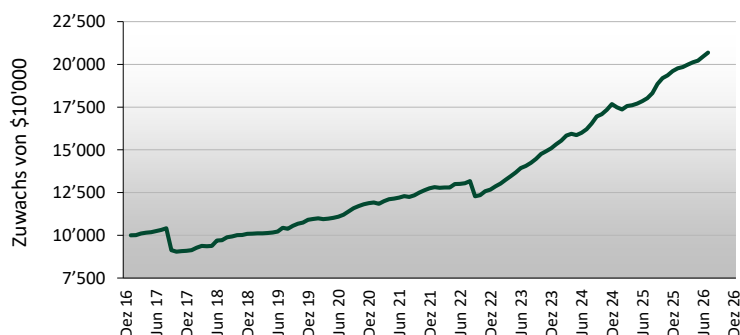
### Fondsdaten

| Fondsnamen:           | Solidum Event Linked Securities Fund Limited, SAC Fund 3 | Anteilklassen                                |
|-----------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Strategie             | Versicherungsereignis-basierte Anlagen                   | <b>USD I-1</b> 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 20'688.19                  |
| 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                                                  | <b>CHF I-1</b> Bloomberg SOLECI1 BH <Equity> |
| Gesellschaftsform     | Open-end segregated accounts company                     | ISIN BMG827363349                            |
| Asset Manager         | Solidum Partners AG                                      | Lancierung 1. Mai 2021                       |
| Administrator         | Tromino Financial Services Ltd.                          | Nettoinventarwert 14'338.79                  |
| Depotbank             | Brown Brothers Harriman & Co                             | Mindestanlagebetrag 10'000'000               |
| Auditor               | Ernst & Young                                            | Verwaltungsgebühr 1.00%                      |
| Bewertung             | letzter Tag des Monats                                   |                                              |
| Berichterstattung     | monatlich                                                | <b>CHF I-2</b> Bloomberg SOLECI2 BH <Equity> |
| Jahresabschluss       | 31. Dezember                                             | ISIN BMG827365088                            |
| Ausschüttungen        | keine, thesaurierend                                     | Lancierung 1. Juni 2022                      |
| Lancierung des Fonds  | 1. Februar 2017                                          | Nettoinventarwert 13'597.32                  |
| 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          |
|----------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|---------------|
| <b>Solidum ELS</b>   | <b>2026</b> | 0.81%  | 0.39%  | 0.71%  | 0.67%  | 0.50%  | 1.18%  | 1.12% |        |        |        |       |       | <b>5.50%</b>  |
| <b>SAC 3</b>         | <b>2025</b> | -1.06% | -0.71% | 1.16%  | 0.29%  | 0.51%  | 0.78%  | 1.00% | 1.61%  | 2.96%  | 1.83%  | 0.83% | 1.29% | <b>10.96%</b> |
| <b>Class USD I-1</b> | <b>2024</b> | 1.55%  | 1.42%  | 1.87%  | 0.68%  | -0.48% | 0.80%  | 1.34% | 2.05%  | 2.48%  | 0.81%  | 1.53% | 1.89% | <b>17.11%</b> |
|                      | <b>2023</b> | 1.50%  | 1.23%  | 1.68%  | 1.62%  | 1.61%  | 1.91%  | 0.87% | 1.31%  | 1.55%  | 2.03%  | 1.07% | 1.17% | <b>19.04%</b> |
|                      | <b>2022</b> | 0.52%  | -0.28% | 0.18%  | -0.05% | 1.62%  | 0.01%  | 0.31% | 0.95%  | -6.70% | 0.52%  | 1.89% | 0.75% | <b>-0.56%</b> |
|                      | <b>2021</b> | 0.27%  | -0.60% | 1.26%  | 0.96%  | 0.35%  | 0.46%  | 0.65% | -0.38% | 0.78%  | 1.35%  | 1.05% | 0.91% | <b>7.27%</b>  |
|                      | <b>2020</b> | 0.43%  | 0.34%  | -0.49% | 0.26%  | 0.48%  | 0.61%  | 1.06% | 1.71%  | 1.63%  | 1.11%  | 0.89% | 0.59% | <b>8.92%</b>  |
|                      | <b>2019</b> | 0.15%  | 0.20%  | -0.06% | 0.19%  | 0.29%  | 0.60%  | 2.13% | -0.54% | 1.65%  | 1.18%  | 0.62% | 1.54% | <b>8.22%</b>  |
|                      | <b>2018</b> | 0.42%  | 1.55%  | 1.11%  | -0.12% | 0.14%  | 3.41%  | 0.14% | 1.81%  | 0.50%  | 0.78%  | 0.09% | 0.61% | <b>10.88%</b> |
|                      | <b>2017</b> |        | 0.06%  | 0.98%  | 0.53%  | 0.27%  | 0.66%  | 0.66% | 0.88%  | -12.3% | -0.95% | 0.38% | 0.19% | <b>-9.07%</b> |
| <b>Solidum ELS</b>   | <b>2026</b> | 0.58%  | 0.02%  | 0.41%  | 0.28%  | 0.18%  | 0.88%  | 0.75% |        |        |        |       |       | <b>3.14%</b>  |
| <b>SAC 3</b>         | <b>2025</b> | -1.39% | -1.00% | 0.82%  | -0.09% | 0.18%  | 0.39%  | 0.63% | 1.44%  | 2.35%  | 1.47%  | 0.52% | 0.87% | <b>6.31%</b>  |
| <b>Class CHF I-1</b> | <b>2024</b> | 1.32%  | 1.13%  | 1.57%  | 0.36%  | -0.85% | 0.52%  | 0.89% | 1.63%  | 2.09%  | 0.52%  | 1.26% | 1.51% | <b>12.59%</b> |
|                      | <b>2023</b> | 1.18%  | 0.99%  | 1.27%  | 1.29%  | 1.31%  | 1.50%  | 0.57% | 0.98%  | 1.23%  | 1.68%  | 0.68% | 0.80% | <b>14.32%</b> |
|                      | <b>2022</b> | 0.46%  | -0.31% | 0.02%  | -0.18% | 1.77%  | -0.15% | 0.13% | 0.72%  | -6.97% | 0.22%  | 1.49% | 0.28% | <b>-2.77%</b> |
|                      | <b>2021</b> |        |        |        |        | 0.31%  | 0.35%  | 0.73% | -0.67% | 0.70%  | 1.24%  | 1.01% | 0.75% | <b>4.49%</b>  |
| <b>Solidum ELS</b>   | <b>2026</b> | 0.59%  | 0.04%  | 0.43%  | 0.29%  | 0.20%  | 0.90%  | 0.76% |        |        |        |       |       | <b>3.26%</b>  |
| <b>SAC 3</b>         | <b>2025</b> | -1.37% | -0.98% | 0.84%  | -0.07% | 0.19%  | 0.40%  | 0.65% | 1.46%  | 2.36%  | 1.48%  | 0.54% | 0.89% | <b>6.52%</b>  |
| <b>Class CHF I-2</b> | <b>2024</b> | 1.34%  | 1.14%  | 1.58%  | 0.38%  | -0.83% | 0.54%  | 0.91% | 1.64%  | 2.11%  | 0.54%  | 1.27% | 1.53% | <b>12.81%</b> |
|                      | <b>2023</b> | 1.20%  | 1.01%  | 1.29%  | 1.30%  | 1.32%  | 1.51%  | 0.58% | 0.99%  | 1.25%  | 1.70%  | 0.69% | 0.81% | <b>14.55%</b> |
|                      | <b>2022</b> |        |        |        |        |        | -0.13% | 0.15% | 0.74%  | -6.96% | 0.23%  | 1.50% | 0.30% | <b>-4.34%</b> |

### Historische Wertentwicklung (USD)





### Historische Wertentwicklung (USD)

## Historische Renditeanalyse

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| Nettoinventarwert pro USD I-1 Aktie           | 20'688.19 |
| Rendite seit Jahresbeginn                     | 5.50%     |
| Rendite letzte 12 Monate                      | 14.79%    |
| Rendite letzte 36 Monate, p.a.                | 13.74%    |
| Rendite letzte 60 Monate, p.a.                | 10.98%    |
| Rendite seit Auflegung, p.a.                  | 7.95%     |
| Kumulative Rendite seit Auflegung             | 106.88%   |
| 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%     | 7.95%        |
| Standardabweichung        | 1.60%     | 5.55%        |
| Sharpe Ratio (3m US Gov.) | 0.28      | 0.97         |

## Korrelationsanalyse

|                                           |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Pictet BVG 25                             | 0.16  |
| Swiss Performance Index                   | -0.01 |
| 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 Juli erzielte der Fonds einen Ertrag von 1.12% in US-Dollar. Die vollständig abgesicherten CHF Währungsklassen erreichten eine Monats-Performance von 0.75% und 0.76%.

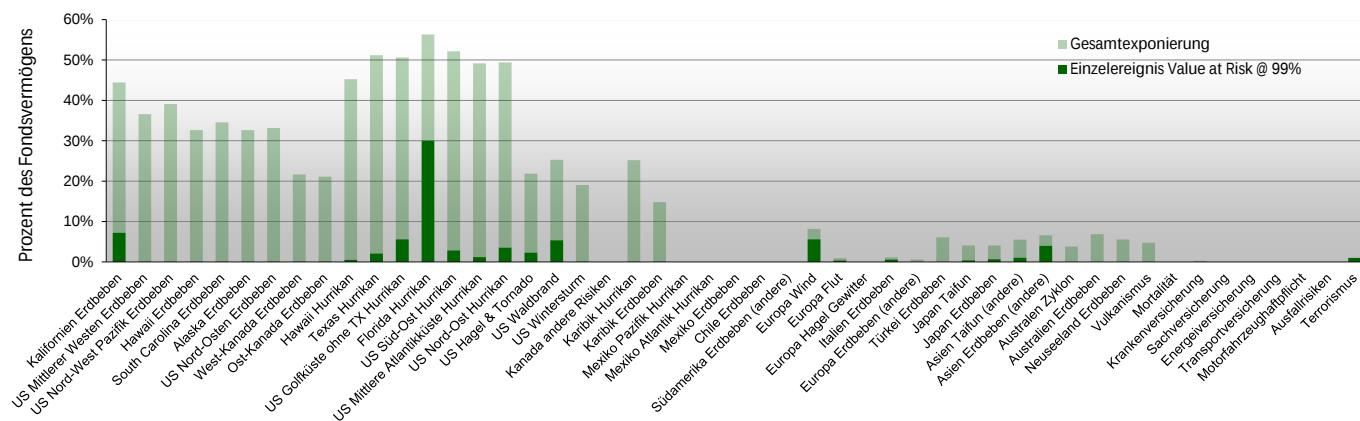
Ereignisseitig war der Monat eher ruhig. Das Erdbeben in der japanischen Provinz Kumamoto und die verschiedenen Hagel und Tornadoereignisse im Mittleren Westen der Vereinigten Staaten von Amerika blieben ohne Folgen für das Portfolio.

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 Dürreerisiken oder einen allfälligen Anstieg hitzebedingter Todesfälle immun.

## 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 BEAUFICHTIGTER UND REGULIERTER VERMÖGENSVERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN. DIE HIER BESCHRIEBENEN PRODUKTE UND LEISTUNGEN SIND FÜR US PERSONEN WERDE 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 AUSDRÜCKLICHEN WUNSCH DELIEFERT 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 KUNFTIGE ENTWICKLUNGEN, UND LESER WERDEN AUF DAS RISIKO HINGEWIESEN, 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 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 DETAILIERT 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 KUNFTIGE 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.