

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.

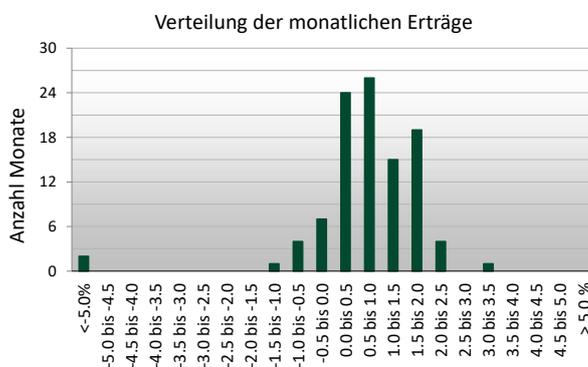
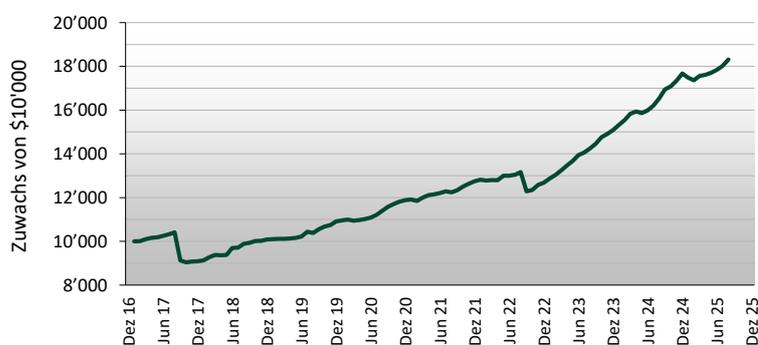
Fondsdaten

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	18'313.59
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 SOLECI2 BH <Equity>
Leverage	möglich	ISIN	BMG827363349
Domizil	Bermuda	Lancierung	1. Mai 2021
Gesellschaftsform	Open-end segregated accounts company	Nettoinventarwert	13'203.14
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	12'497.63
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%	1.00%	1.61%					3.63%
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%	0.63%	1.44%					0.96%
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%	0.65%	1.46%					1.10%
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	18'313.59		Monatlich	Annualisiert
Rendite seit Jahresbeginn	3.63%	Durchschnittlicher Ertrag	0.60%	7.30%
Rendite letzte 12 Monate	10.74%	Standardabweichung	1.66%	5.76%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	11.62%	Sharpe Ratio (3m US Gov.)	0.24	0.85
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	9.95%			
Rendite seit Auflegung, p.a.	7.30%	Korrelationsanalyse	monatliche Erträge	
Kumulative Rendite seit Auflegung	83.14%	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

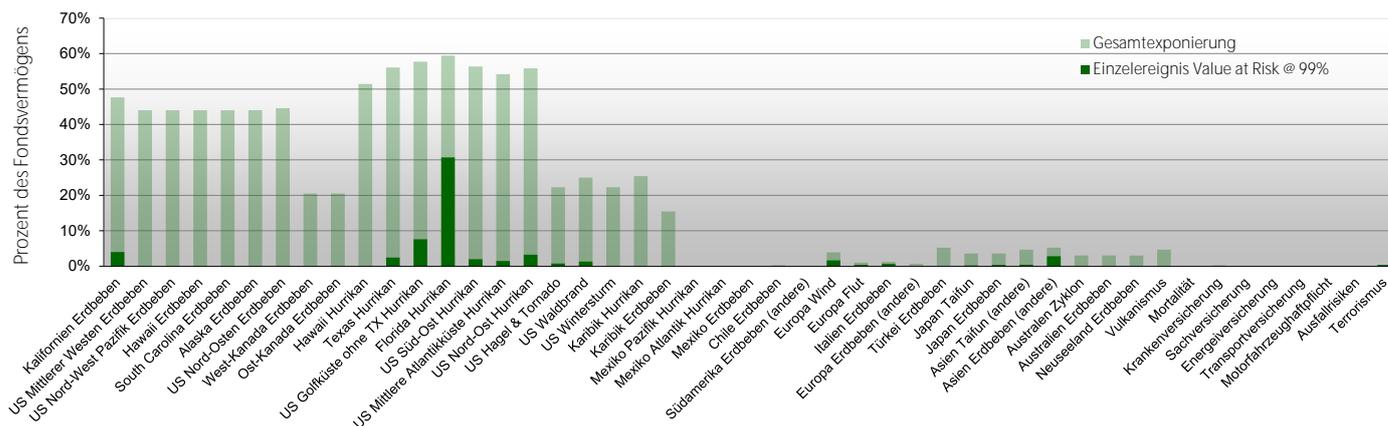
Der Fonds erzielte im Berichtsmonat in den drei institutionellen Klassen eine sehr erfreuliche Rendite von 1.44% bis 1.61%.

Da alle Rückversicherungsprogramme mit Deckungskomponenten für US Hurrikan Risiken platziert wurden, ruhte die Emissionstätigkeit für Katastrophenanleihen und die Nachfrage nach Retrozessionsdeckungskapital. Eine bemerkenswerte Ausnahme gab es bei den Katastrophenanleihen: So wurde im Berichtsmonat lediglich eine Waldbrand-Deckung für die Gesellschaft „Los Angeles Department of Water & Power“, einem lokalen Energieversorger, emittiert.

Die Sturmaktivität in (sub-)tropischen Regionen war weltweit bisher vergleichsweise moderat. Zwar bildete sich mit Hurrikan „Erin“ im mittleren Atlantik ein Sturm der höchsten Kategorie, jedoch kam es in keinem Becken zu einer nennenswerten Aktivität mit schadensrelevantem Landfall.

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 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 UNGEPRÜFT ÜBERNOMMEN WERDEN. AUSSAGEN IN DIESEM DOKUMENT BETREFFEN TEILWEISE ZUKUNFTIGE 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 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 ZUKUNFTIGE 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.