



Solidum Event Linked Securities Fund Limited - SAC Fund 3

A-1 Klasse
31. Dezember 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.

Fondsdaten

Fondsnamen:	Solidum Event Linked Securities Fund Limited, SAC Fund 3		Anteilklassen	
Strategie	Versicherungsereignis-basierte Anlagen	CHF A-1	Bloomberg	SOLECA1 BH <Equity>
Fokus	Rückversicherung & Retrozession		ISIN	BMG827363422
Zeichnungen	Am 1. der Monate: Jan, April, Mai, Juni, Dez		Lancierung	1. Juni 2022
Minimale Haltedauer	keine		Nettoinventarwert	12'843.92
Kündigungsdatum	29. August für eine gestaffelte Rücknahme im Folgejahr		Mindestanlagebetrag	250'000
Gestaffelte Rücknahme	Sobald die unterliegenden Verträge kommutiert sind		Verwaltungsgebühr	1.50%
Leverage	möglich			
Domizil	Bermuda			
Gesellschaftsform	Open-end segregated accounts company			
Asset Manager	Solidum Partners AG			
Administrator	Tromino Financial Services Ltd.			
Depotbank	Brown Brothers Harriman & Co			
Auditor	Ernst & Young			
Bewertung	letzter Tag des Monats			
Berichterstattung	monatlich			
Jahresabschluss	31. Dezember			
Ausschüttungen	keine, thesaurierend			
Lancierung des Fonds	1. Februar 2017			
Performancegebühr	keine			

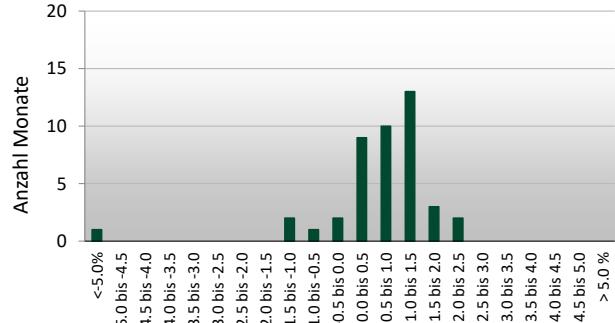
Historische Wertentwicklung

	Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
Solidum ELS	2025	-1.43%	-1.04%	0.78%	-0.13%	0.14%	0.34%	0.59%	1.40%	2.30%	1.43%	0.48%	0.83%	5.78%
SAC 3	2024	1.28%	1.09%	1.52%	0.32%	-0.89%	0.48%	0.85%	1.59%	2.05%	0.48%	1.21%	1.47%	12.03%
Class CHF A-1	2023	1.14%	0.95%	1.23%	1.25%	1.26%	1.45%	0.53%	0.94%	1.19%	1.64%	0.64%	0.75%	13.76%
	2022						-0.19%	0.09%	0.68%	-7.01%	0.17%	1.45%	0.24%	-4.73%

Historische Wertentwicklung (CHF A-1)



Verteilung der monatlichen Erträge





Historische Wertentwicklung (CHF A-1)

Historische Renditeanalyse

Nettoinventarwert pro CHF A-1 Aktie	12'843.92
Rendite seit Jahresbeginn	5.78%
Rendite letzte 12 Monate	5.78%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	10.47%
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	n/a
Rendite seit Auflegung, p.a.	7.23%
Kumulative Rendite seit Auflegung	28.44%
Bester Monat seit Auflegung	1.64%
Schlechtester Monat seit Auflegung	-7.01%
Grösster kumulativer Verlust (seit Auflegung)	-7.01%
Längste Recovery-Zeitspanne	8 Monate
Positive Monate seit Auflegung	86%

Historisches Anlageergebnis

Durchschnittlicher Ertrag	Monatlich	Annualisiert
Standardabweichung	0.59%	7.23%
Sharpe Ratio (3m CHF)	1.65%	5.72%
Korrelationsanalyse	0.38	1.33
Pictet BVG 25	monatliche Erträge	0.38
Swiss Performance Index	0.12	0.12
DJ EuroStoxx 50	0.17	0.17
Global Sov. USD hedged	0.32	0.32
S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return	0.34	0.34
HFRI FOF	0.60	0.60

Kommentar

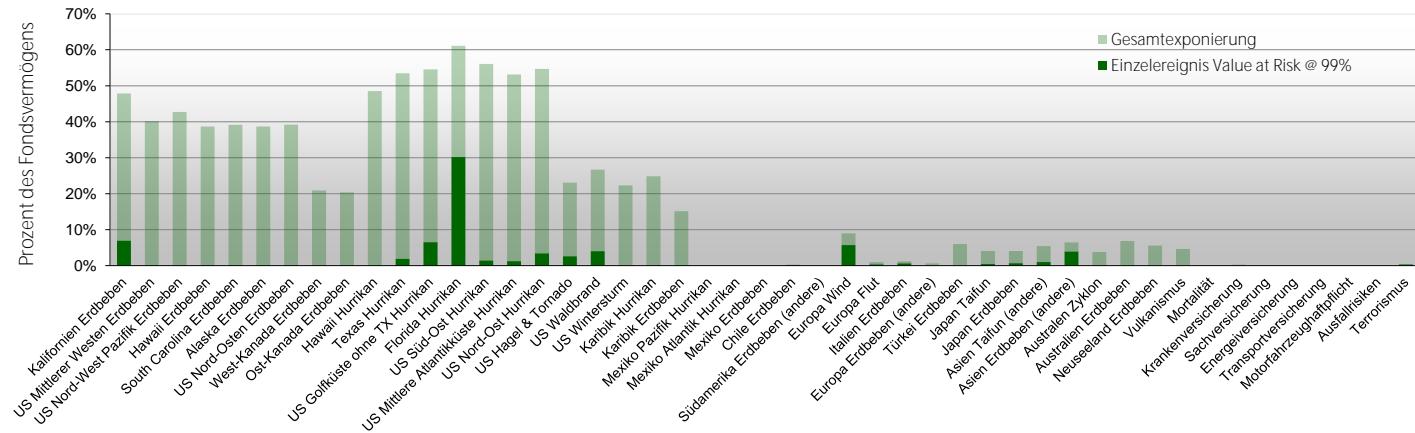
Mit einem guten Ergebnis im Dezember endete ein weiteres erfolgreiches Jahr in der Historie des Solidum ELS Funds.

Nach einem schadensmässig herausfordernden Start in das Jahr, in welchem sich insbesondere die beiden Feuerkatastrophen des Palisade- und des Eaton Feuers im Grossraum von Los Angeles zu veritablen Ereignissen für die Versicherungsindustrie entwickelten, folgte in den USA eine intensive Phase mit vielen Hagelstürmen und Gewitterfronten, die zu hohen Versicherungsschäden führten. Damit war auch in diesem Jahr die Gefahrenklasse Severe Convective Storm, unter welche Hagel, Tornados und Gewitterstürme summiert werden, die für die Industrie kostspieligste. Diese Gefahrenklasse stellt schon seit einiger Zeit das Risiko dar, aus der die Versicherungsindustrie im Durchschnitt die gesamthaft höchsten Schäden erwartet, auch wenn Hurrikane und Erdbeben das Potenzial für die teuersten Einzelschäden behalten.

Im tropischen Nordatlantik entwickelten sich in 2025 drei Hurrikane der höchsten Kategorie: Hurrikan Melissa erreichte Windgeschwindigkeiten von nahezu 300 km/h und verursachte in Jamaika verheerende Zerstörungen. Die Gesamtschäden beliefen sich auf etwa USD 10 Mrd., von denen ca. ein Drittel versichert waren. Das US-Festland wurde dagegen erstmals seit zehn Jahren von keinem Wirbelsturm in Hurrikanstärke getroffen. Besondere meteorologische Bedingungen wie etwa ein weiter östlich als üblich gelegenes Azoren-Bermuda-Hochdruckgebiet führten dazu, dass die meisten starken Stürme relativ früh in Richtung Nordosten und weg vom US-Festland abdrehten. Im Nordwest-Pazifik zogen viele Wirbelstürme relativ weit südlich entlang. Dadurch blieb Japan weitgehend von Taifunen verschont, andere südostasiatische Länder wie Vietnam, die Philippinen aber auch China wurden hingegen häufiger als üblich getroffen.

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 der Vertrieb von solchen Produkten oder Leistungen restriktiven 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 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 inkorrekteter 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 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.