



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

A-1 Klasse  
31. August 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.

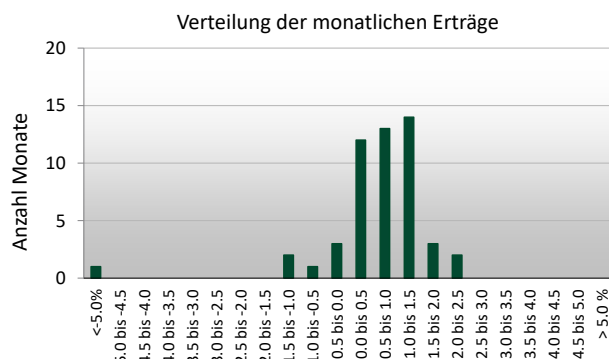
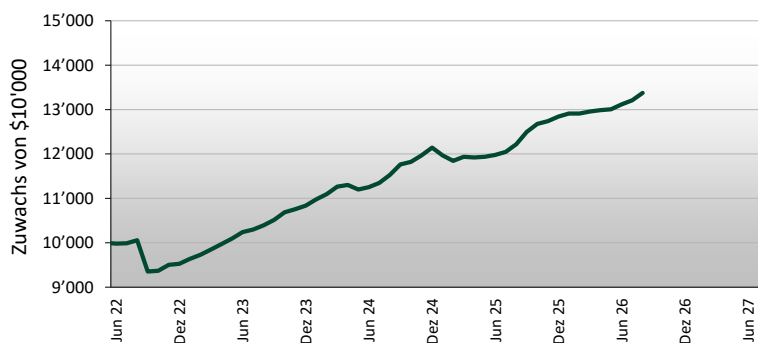
### Fondsdaten

| Fondsnamen:           | Solidum Event Linked Securities Fund Limited, SAC Fund 3 | Anteilklassen                         |
|-----------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Strategie             | Versicherungsereignis-basierte Anlagen                   | 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 13'375.84           |
| Kündigungsdatum       | 29. August für eine gestaffelte Rückname 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   | 2026 | 0.53%  | -0.02% | 0.37% | 0.23%  | 0.14%  | 0.84%  | 0.71% | 1.27% |        |       |       |       | 4.14%  |
| SAC 3         | 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%  |
| Class CHF A-1 | 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% |
|               | 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)





## Historische Wertentwicklung (CHF A-1)

### Historische Renditeanalyse

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| Nettoinventarwert pro CHF A-1 Aktie           | 13'375.84 |
| Rendite seit Jahresbeginn                     | 4.14%     |
| Rendite letzte 12 Monate                      | 9.48%     |
| Rendite letzte 36 Monate, p.a.                | 8.78%     |
| Rendite letzte 60 Monate, p.a.                | n/a       |
| Rendite seit Auflegung, p.a.                  | 7.08%     |
| Kumulative Rendite seit Auflegung             | 33.76%    |
| 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

|                           | Monatlich | Annualisiert |
|---------------------------|-----------|--------------|
| Durchschnittlicher Ertrag | 0.58%     | 7.08%        |
| Standardabweichung        | 1.60%     | 5.53%        |
| Sharpe Ratio (3m CHF)     | 0.41      | 1.43         |

### Korrelationsanalyse

|                                           | monatliche Erträge |
|-------------------------------------------|--------------------|
| Pictet BVG 25                             | 0.36               |
| Swiss Performance Index                   | 0.10               |
| DJ EuroStoxx 50                           | 0.15               |
| Global Sov. USD hedged                    | 0.30               |
| S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return | 0.32               |
| HFRI FOF                                  | 0.60               |

## Kommentar

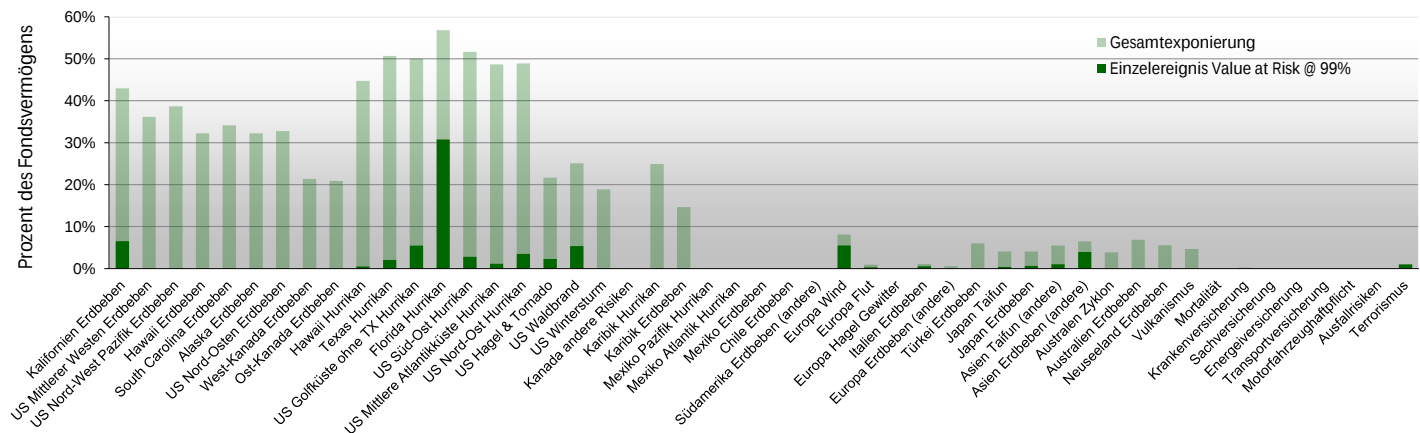
Der Fonds erzielte einen Ertrag von 1.27%.

Wie zu erwarten war, fokussierten die Tropenstürme im August tendenziell auf den Pazifik, mit Schäden an Land von Hawaii bis China, während es im Atlantik noch weitgehend ruhig blieb. Am 28. August waren weltweit gar 8 tropische Systeme gleichzeitig aktiv.

Am Morgen des 25. August registrierten Seismometer weltweit Ausschläge in einer Grössenordnung, die einem Erdbeben der Magnitude um 5.2 entsprach. Auslöser dafür war aber kein tektonisches Ereignis, sondern eine gigantische Massenbewegung in der Folge des Abbrechens eines grossen, an einer steilen Wand hängenden Gletschers und des darunterliegenden Felsens an der Nordflanke des Langtang-Massivs im Himalaya-Gebirge zwischen Nepal und Tibet. Die Gesteins- und Eismassen rutschten einen steilen Hang hinunter und erzeugten dabei große Hitze, was zu einem nahezu augenblicklichen Schmelzen riesiger Eismassen führte. Zusammen mit Felsbrocken, Geröll und Sedimenten von den Talflanken bildete sich ein gewaltiger und verheerender Schlammstrom, der den Fluss Lende Khola hinunterschoss. Die Wasserwand erreichte Höhen von mehreren Dutzend Metern und eine Geschwindigkeit von mehr als 130 km/h. Der Schlammstrom floss weiter flussabwärts und hinterließ eine Zerstörungszone, die sich im Tal des Trishuli auf mehr als 100 Kilometer talabwärts ausdehnte. Für Beobachter mit Bezug zur Schweiz weckten die Bilder Erinnerungen an den Bergsturz von Blatten im Mai 2025, wobei die die darin involvierten Eismassen glücklicherweise sehr viel geringer waren. Der Fonds wurde von beiden tragischen Ereignis nicht betroffen.

## 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 VERMÖGENSWERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN. DIE HIER BESCHRIEBENEN PRODUKTE UND LEISTUNGEN SIND FÜR US PERSONEN WEDER ERHÄLTICH NOCH ANGEBOten ODER WERDEN NICHT ÖFFENTLICH 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 AUSTRÜCKLICHEN 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 ZUKÜNFITGE 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 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 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 ZUKÜNFITGE 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.