

Solidum Event Linked Securities Fund Limited - SAC Fund 3

 I-Klassen
 30. November 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-Zeichnungsrisko 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.

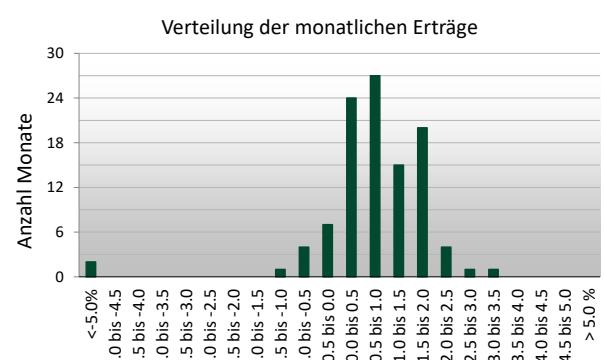
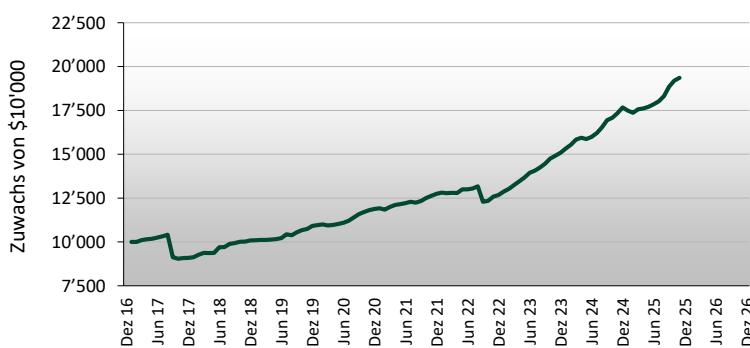
Fondsdaten

Fondsnamen:	Solidum Event Linked Securities Fund Limited, SAC Fund 3		Anteilsklassen	
Strategie	Versicherungereignis-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	19'358.57
Kündigungsdatum	29. August für eine gestaffelte Rücknahme im Folgejahr		Mindestanlagebetrag	10'000'000
Gestaffelte Rücknahme	Sobald die unterliegenden Verträge kommutiert sind		Verwaltungsgebühr	1.00%
Leverage	möglich	CHF I-1	Bloomberg	
Domizil	Bermuda		ISIN	BMG827363349
Gesellschaftsform	Open-end segregated accounts company		Lancierung	1. Mai 2021
Asset Manager	Solidum Partners AG		Nettoinventarwert	13'782.42
Administrator	Tromino Financial Services Ltd.		Mindestanlagebetrag	10'000'000
Depotbank	Brown Brothers Harriman & Co		Verwaltungsgebühr	1.00%
Auditor	Ernst & Young	CHF I-2	Bloomberg	
Bewertung	letzter Tag des Monats		ISIN	SOLEC12 BH <Equity>
Berichterstattung	monatlich		Lancierung	BMG827365088
Jahresabschluss	31. Dezember		Nettoinventarwert	1. Juni 2022
Ausschüttungen	keine, thesaurierend		Mindestanlagebetrag	13'052.39
Lancierung des Fonds	1. Februar 2017		Verwaltungsgebühr	20'000'000
Performancegebühr	keine			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%	1.61%	2.96%	1.83%	0.83%	1.89%	9.54%
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%	-0.07%	
Solidum ELS	2025	-1.39%	-1.00%	0.82%	-0.09%	0.18%	0.39%	0.63%	1.44%	2.35%	1.47%	0.52%	5.39%	
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%	1.46%	2.36%	1.48%	0.54%	5.59%	
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)





Historische Wertentwicklung (USD)

Historische Renditeanalyse

Nettoinventarwert pro USD I-1 Aktie	19'358.57
Rendite seit Jahresbeginn	9.54%
Rendite letzte 12 Monate	11.61%
Rendite letzte 36 Monate, p.a.	15.44%
Rendite letzte 60 Monate, p.a.	10.38%
Rendite seit Auflegung, p.a.	7.76%
Kumulative Rendite seit Auflegung	93.59%
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	87%

Historisches Anlageergebnis

Durchschnittlicher Ertrag	Monatlich	0.64%	7.76%
Standardabweichung		1.66%	5.74%
Sharpe Ratio (3m US Gov.)		0.26	0.92
Korrelationsanalyse	monatliche Erträge		
Pictet BVG 25		0.17	
Swiss Performance Index		-0.02	
DJ EuroStoxx 50		-0.02	
Global Sov. USD hedged		0.19	
S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return		0.18	
HFRI FOF		0.10	

Kommentar

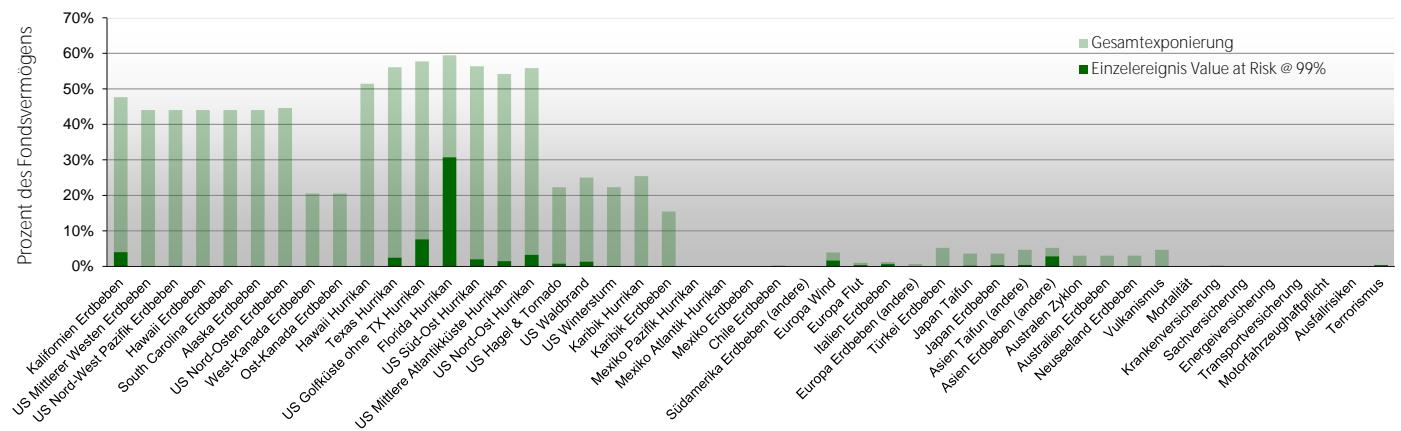
Der Fonds erzielte im Berichtsmonat in den drei Klassen ein weiteres positives Resultat von 0.52% bis 0.84%.

Die Atlantische Hurrikansaison 2025 begann am 1. Juni und endete offiziell am 30. November. Die Saison war aus verschiedenen Gründen bemerkenswert: i) erstmals seit einer Dekade traf kein Hurrikan auf das amerikanische Festland; ii) von Mitte August bis Mitte September entstand kein Hurrikan im tropischen Atlantik; iii) trotzdem verzeichnete die Saison 4 Stürme der beiden höchsten Kategorien; und iv) mit Hurrikan Melissa traf einer der stärksten beobachteten Stürme auf die Karibikinsel Jamaika. Als Kategorie-5-Sturm mit einer Windgeschwindigkeit von 295 km/h und einem zentralen Druck von 892 mbar ist Melissa der stärkste Sturm, der die Insel seit Beginn der Aufzeichnungen im Jahr 1850 getroffen hat.

Insgesamt verzeichnete die Hurrikansaison 2025 13 Stürme und einen ACE-Index Wert von 132.6. Damit stellt 2025 ein durchschnittliches Jahr dar und beide Werte liegen nahe der klimatologischen Norm der letzten 30 Jahre. Die Accumulated Cyclon Energy (ACE) ist ein Mass für die in einer Hurrikansaison insgesamt freigesetzte kinetische Energie aller Stürme.

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 EIDGENÖSSISCHEM FINANZMARKTAUFSICHT FINMA BEAUFSICHTIGTER UND REGULIERTER VERMOGENSVERWALTER VON KOLLEKTIVEN KAPITALANLAGEN. DIE HIER BESCHRIEBENEN PRODUKTE UND LEISTUNGEN SIND FÜR US PERSONEN WEDER ERHÄLTLICH NOCH ANGEBOten UND WERDEN NICHT OFFENTLICH ANGEBOten ODER VERTRIEBEN AN PERSONEN MIT WOHNSTIZ IN DER SCHWEIZ ODER IRGENDEINEM ANDEREN LAND, IN DEM DAS ANGEBOT ODER DER VERTRIEB VON SOLCHEN PRODUKTEN ODER LEISTUNGEN RESTRIKTIONEN UNTERLIEGT. DIESIE INFORMATION IST IHNEN AUSSCHLIESLICH AUF AUSDRÜCKLICHEN WUNSCH GELIEFERT WORDEN UND DARF OHNE VORHERIGE SCHRIFTLICHE ZUSTIMMUNG VON SOLIDUM PARTNERS AG WEDER IM GANZEN ODER IN TEILEN VERVIELFALTIGT ODER IN ANDERER WEISE WEITERVERBREITET WORDEN. DIESIE INFORMATION KANN AUF ANNAHMEN BERUHEN UND DARF NICHT UNGEPRÜFT ÜBERNOMMEN WORDEN. 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 JEGLICHE HAFTUNGSANSprüCHE AUS, DIE AUS UNVOLLSTÄNDIGER ODER INKORREKTER INFORMATION RESULTIERN.

WERBEMODEL: DIESIE INFORMATION IST WEDER EIN PROSPEKT, NOCH EIN ANGEBOT ODER EINE EMPFEHLUNG IRGENDERART 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 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 ERHÄLTLICH.