



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

A-1 Klasse  
28. Februar 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.

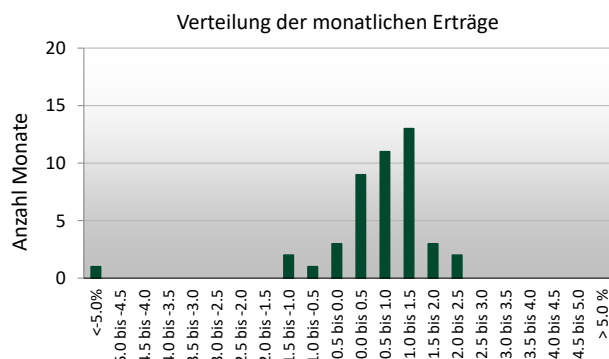
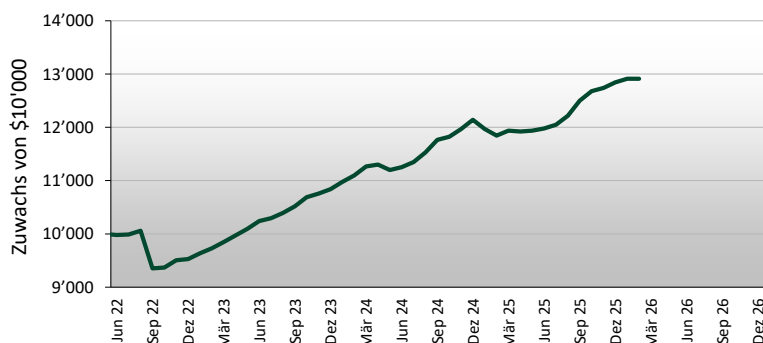
### Fondsdaten

| 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 12'910.17           |
| 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% |       |        |        |        |       |       |        |       |       |       | 0.52%  |
| 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           | 12'910.17 |
| Rendite seit Jahresbeginn                     | 0.52%     |
| Rendite letzte 12 Monate                      | 9.00%     |
| Rendite letzte 36 Monate, p.a.                | 9.90%     |
| Rendite letzte 60 Monate, p.a.                | n/a       |
| Rendite seit Auflegung, p.a.                  | 7.05%     |
| Kumulative Rendite seit Auflegung             | 29.10%    |
| 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                | 84%       |

## Historisches Anlageergebnis

|                           | Monatlich | Annualisiert |
|---------------------------|-----------|--------------|
| Durchschnittlicher Ertrag | 0.58%     | 7.05%        |
| Standardabweichung        | 1.64%     | 5.67%        |
| Sharpe Ratio (3m CHF)     | 0.38      | 1.33         |

## Korrelationsanalyse

|                                           |      |
|-------------------------------------------|------|
| Pictet BVG 25                             | 0.38 |
| Swiss Performance Index                   | 0.13 |
| DJ EuroStoxx 50                           | 0.17 |
| Global Sov. USD hedged                    | 0.32 |
| S&P 500 Inv. Grade Corp Bond Total Return | 0.34 |
| HFRI FOF                                  | 0.60 |

## Kommentar

Der Februar verlief für den Solidum ELS Fund ohne nennenswerte Ereignisse.

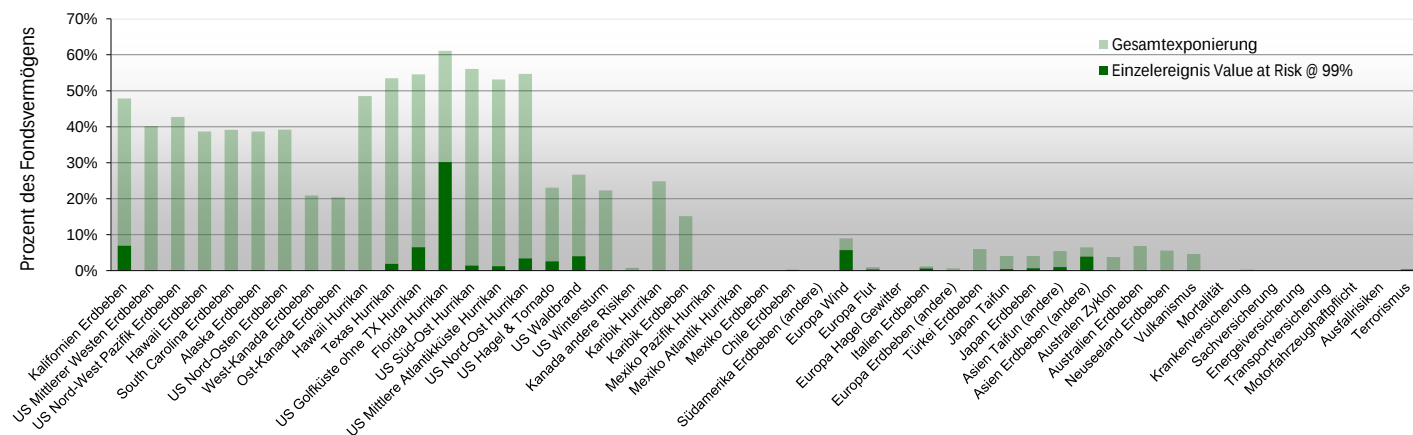
Der Ende Februar akut gewordene Konflikt im Nahen Osten hat keinen besonderen Einfluss auf den ILS Markt: Grundsätzlich profitiert die Anlageklasse von ihrer intrinsischen Unabhängigkeit von geopolitischen und makroökonomischen Stressfaktoren. Mittelfristig erwarten wir eine leicht höhere Preisvolatilität in den Sekundärmarktsindikatoren und möglicherweise einen Anstieg der Basisverzinsung im US Dollar, sollten Energiepreise mittelfristig auf hohem Level verbleiben.

Auch wenn der Konflikt auf einzelne Segmente der Versicherungs- und Rückversicherungsindustrie wie Transport (Luft- und Seefahrt) und Energie Auswirkungen haben kann, ist unser Portfolio nicht tangiert, da jene Versicherungssparten in jüngerer Zeit nicht unterstützt wurden. Einen indirekten Einfluss sehen wir allenfalls bei Randgebieten wie Cyber und Terrorismus, die in den letzten Jahren auch in gehandelter Form an den Markt kamen. Solidums Portfolios schliessen Cyber weiterhin aus und sind nur äusserst geringfügig gegen Terrorismus exponiert.

Insgesamt bietet die Anlageklasse der Insurance Linked Securities eine hervorragende Absicherung gegen geopolitische Ereignisse und beweist einmal mehr ihren stabilisierenden Charakter in jeder Portfoliokonstruktion.

## 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](mailto: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 PERSONEN WEDER 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 AUSSDRÜCKLICHEN WUNSCH GELIEFERT WORDEN UND DARF OHNE VORHERIGE SCHRIFTLICHE ZUSTIMMUNG VON SOLIDUM PARTNERS AG WEDER IM GANZEN ODER IN TEILEN VERVIELFÄLTIGT ODER IN ANDERER WEISE WETTERVERBREITET 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 JEDGLICHE 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 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 REIF STREET, HAMILTON HM 11, BERMUDA, ODER BEIM LOKALEN VERTRETER ERHÄLTLICH.