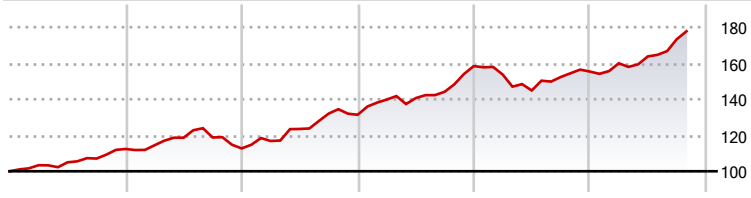
TENAX UCITS ICAV - Tenax ILS UCITS Fund I - Acc EUR Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to achieve a long-term, risk-adjusted, absolute rate of return and capital growth and/or income from investment in insurance-linked securities, being primarily catastrophe bonds.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
12,37	0,27	16,58	20,58	-1,91	14,40	● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,97
3Y Beta	-	3Y Std Dev	7,08
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	8,19
6-Mesi	13,12
1-Anno	15,38
3-Anni Ann.ti	10,27
5-Anni Ann.ti	10,20
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

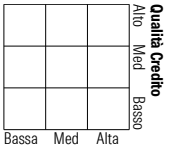
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,95	2,39	5,85	-
2025	-2,97	-5,74	5,16	1,99
2024	6,43	0,58	2,52	9,87
2023	3,67	5,71	6,92	-0,51
2022	1,86	3,64	0,11	-5,13

Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	89,83
Liquidità	10,17
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2.65%	—	5,99
Easton Re Ltd. 7.5%	—	3,26
Titania Re Limited 7.01%	—	3,06
Mona Lisa Re Ltd. 7.89%	—	2,41
Titania Re Limited 10.31%	—	2,27
Galileo Re Ltd. 7%	—	2,15
Bridge STR RE Ltd. 4%	—	2,14
Ocelot Re Ltd. 7.77%	—	2,09
United States Treasury Notes...	—	2,03
Photon Re Ltd. 8.75%	—	1,89

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	27,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	150

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	8,01
Societario	81,81
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,17
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,07
Da 0 a 4 cedole	9,26
Da 4 a 6 cedole	2,40
Da 6 a 8 cedole	9,67
Da 8 a 10 cedole	19,35
Da 10 a 12 cedole	25,89
Oltre 12 cedole	29,36

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	78,50
da 3 a 5	10,94
da 5 a 7	0,00
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,32
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Tenax Capital Limited
Telefono	44 (0)20 7003 8700
Web	www.tenaxcapital.com
Data di Partenza	16/06/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2017
NAV (06/11/2026)	EUR 1.638,18
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	173,40 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	1,67 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BDVK6P68

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,19%
Spese correnti	1,19%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR