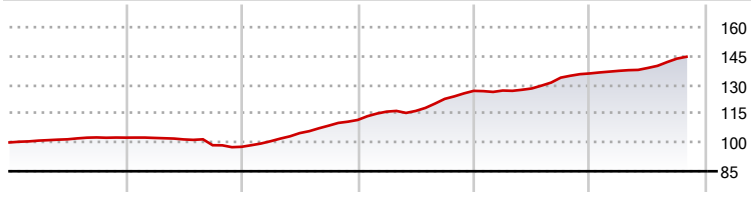
# Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund I EUR Hedged Inc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to achieve risk-adjusted returns by investing in Cat Bonds. The Fund aims to achieve its investment objective by investing in Cat Bonds and building a portfolio of exposures to insurance risk.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,49 | -4,64 | 14,29 | 13,57 | 7,15 | 6,40 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 2,90 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 2,25 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 3,48 |
| 6-Mesi | 5,19 |
| 1-Anno | 7,45 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,50 |
| 5-Anni Ann.ti | 7,15 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

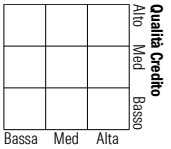
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,99 | 1,10 | 3,48 | - |
| 2025 | 0,13 | 0,85 | 4,41 | 1,63 |
| 2024 | 3,89 | 0,29 | 5,40 | 3,41 |
| 2023 | 2,99 | 4,18 | 3,70 | 2,72 |
| 2022 | -0,15 | -0,74 | -2,97 | -0,84 |

## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 92,16 |
| Liquidità | 7,84 |
| 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 | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills... | — | 3,65 |
| United States Treasury Bills... | — | 2,83 |
| Merna Re Enterprise II Ltd.... | — | 2,22 |
| Merna Re Enterprise II Ltd.... | — | 1,88 |
| Everglades Re II Ltd 13.13203% | — | 1,66 |
| Everglades Re II Ltd 12.08203% | — | 1,65 |
| Merna Re Enterprise Ltd. 11.3% | — | 1,63 |
| Merna Re Companywide Ltd.... | — | 1,61 |
| Atlas Capital DAC 10.883% | — | 1,48 |
| United States Treasury Bills... | — | 1,44 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 20,05 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 302 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 9,92 |
| Societario | 89,01 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,07 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 6,05 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,11 |
| Da 4 a 6 cedole | 3,67 |
| Da 6 a 8 cedole | 16,65 |
| Da 8 a 10 cedole | 23,71 |
| Da 10 a 12 cedole | 17,86 |
| Oltre 12 cedole | 26,96 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 65,99 |
| da 3 a 5 | 11,84 |
| da 5 a 7 | 0,10 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Twelve Securis |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 21/08/2020 |
| Nome del Gestore | Tanja Wrosch |
| Data Inizio Gestione | 31/08/2026 |
| NAV (06/11/2026) | EUR 103,35 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 4.652,32 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 11,71 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE00BK6NC399 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,08% |
| 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