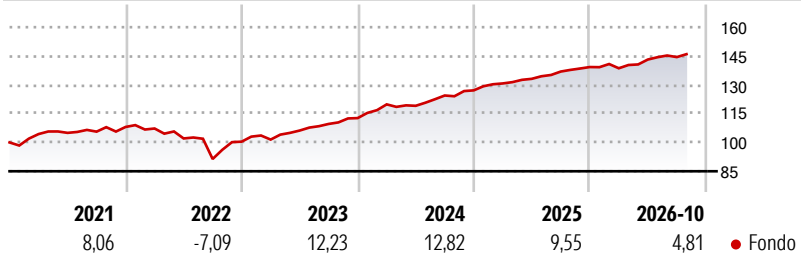
Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Multi Strategy Fund I+ EUR Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Altro	Not Categorized 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 worldwide insurance corporate bonds, insurance equity and Cat Bonds. The Fund aims to achieve its investment objective by investing worldwide and in any currency in corporate bonds, including up to 20% of the Fund's Net Asset Value in contingent convertible and write down bonds ("Contingent Capital") issued by Insurance Companies, up to 50% of the Fund's Net Asset Value in insurance equity issued by Insurance Companies, and also investing in Cat Bonds.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
8,06	-7,09	12,23	12,82	9,55	4,81

● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	2,17
3Y Beta	-	3Y Std Dev	3,13
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	1,56
6-Mesi	4,79
1-Anno	6,81
3-Anni Ann.ti	9,93
5-Anni Ann.ti	6,24
10-Anni Ann.ti	6,15

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,47	3,29	0,90	-
2025	2,83	1,83	2,85	1,72
2024	6,33	-0,61	4,50	2,16
2023	1,08	4,63	3,24	2,78
2022	-0,76	-4,82	-10,47	9,87

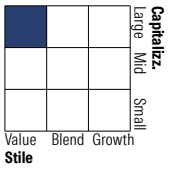
Portafoglio 31/07/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	14,80
Obbligazioni	80,48
Liquidità	4,73
Altro	0,00

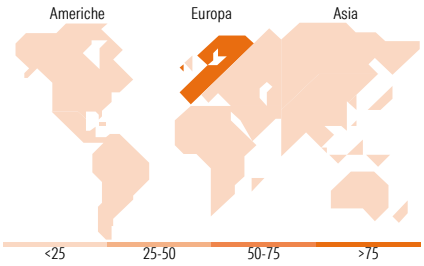
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
AXA SA		2,54
Allianz SE		2,22
Reinsurance Group of America...		1,89
NN Group NV		1,89
Utmost Group PLC 6.125%	—	1,87
MS Liquidity Fds Euro Lqdy...	—	1,84
Utmost Group PLC 4%	—	1,61
BNP Paribas Cardif SA 4.414%	—	1,56
Munchener...		1,53
Unipol Assicurazioni S.p.A....	—	1,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,41
Numero Complessivo di Titoli Azionari		10
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		220

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	100,00
Sensibile	0,00
Difensivo	0,00

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,10
Societario	94,35
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,55
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**12,77**
Stati Uniti	12,77
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**87,23**
Regno Unito	7,44
Europa Occidentale - Euro	71,74
Europa Occidentale - Non Euro	8,05
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Twelve Securis
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	21/08/2023
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (10/11/2026)	EUR 136,35
Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026)	272,34 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	5,94 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE0008ABG941
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,50%
Spese correnti	0,88%
Commissione di incentivo	15,00%

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