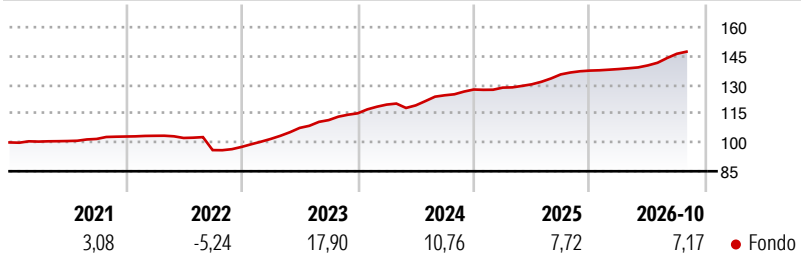
TENAX UCITS ICAV - Tenax ILS UCITS Fund I-P - Acc (Hedged) EUR Accumulation

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
3,08	-5,24	17,90	10,76	7,72	7,17

● Fondo

Misure di Rischio

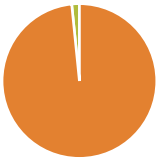
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	2,48
3Y Beta	-	3Y Std Dev	2,45
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	4,15
6-Mesi	6,32
1-Anno	8,01
3-Anni Ann.ti	9,07
5-Anni Ann.ti	7,46
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

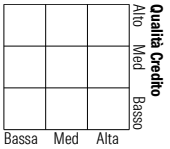
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,59	1,37	4,32	-
2025	0,77	1,34	3,97	1,46
2024	3,96	-0,35	4,40	2,41
2023	4,23	5,66	3,78	3,16
2022	0,37	-1,09	-6,18	1,75

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,40
Liquidità	1,60
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o

Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2.65%	—	7,55
Titania Re Limited 7.01%	—	2,95
Titania Re Limited 10.31%	—	2,71
Mona Lisa Re Ltd. 7.89%	—	2,32
Easton Re Ltd. 7.5%	—	2,15
Galileo Re Ltd. 7%	—	2,08
Bridge STR RE Ltd. 4%	—	2,06
Ocelot Re Ltd. 7.77%	—	2,02
United States Treasury Notes...	—	1,95
Photon Re Ltd. 8.75%	—	1,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		159

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	9,50
Societario	88,89
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,60
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,35
Da 0 a 4 cedole	10,36
Da 4 a 6 cedole	2,14
Da 6 a 8 cedole	7,81
Da 8 a 10 cedole	17,54
Da 10 a 12 cedole	28,87
Oltre 12 cedole	28,92

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	73,21
da 3 a 5	10,12
da 5 a 7	0,00
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,28
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 1.333,76
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	176,42 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	48,92 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BDVK6S99

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,97%
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