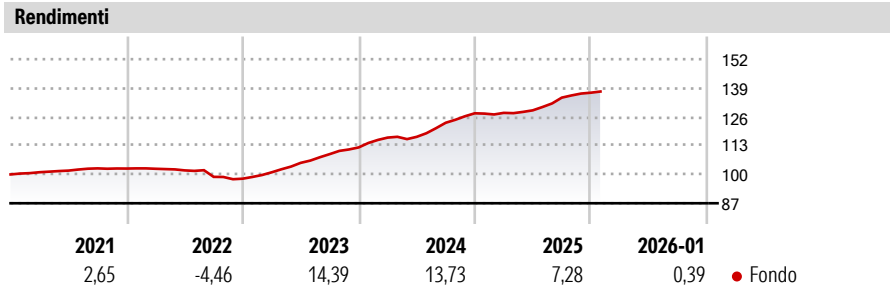


Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund SI1 EUR Acc

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 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.



Misure di Rischio			Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4		
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	3,64	3-Mesi	1,40	Trimestrali %					
3Y Beta	-	3Y Std Dev	2,25	6-Mesi	5,45		2026	-	-	-	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-	1-Anno	7,91		2025	0,15	0,89	4,44	1,65
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-	3-Anni Ann.ti	11,61		2024	3,95	0,31	5,43	3,45
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-	5-Anni Ann.ti	6,52		2023	2,93	4,23	3,75	2,76
				10-Anni Ann.ti	-		2022	-0,09	-0,71	-2,88	-0,84
			Rendimenti aggiornati al 06/02/2026								

Portafoglio 31/10/2025																							
	Asset Allocation %		Netta	Fixed Income Style		Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond													
	● Azioni		0,00	Box™		-	-	0	-	0													
	● Obbligazioni		91,45	<table><tr><td></td><td></td><td>Alto</td><td rowspan="4">Qualità Credito</td></tr><tr><td></td><td></td><td>Med</td></tr><tr><td></td><td></td><td>Basso</td></tr><tr><td>Bassa</td><td>Med</td><td>Alta</td><td>Sensibilità ai Tassi</td></tr></table>				Alto	Qualità Credito			Med			Basso	Bassa	Med	Alta	Sensibilità ai Tassi	-	-	-	-
			Alto			Qualità Credito																	
			Med																				
		Basso																					
Bassa	Med	Alta	Sensibilità ai Tassi																				
		8,55			-	-	-	-	-														
● Liquidità		0,00			-	-	-	-	-														
● Altro					-	-	-	-	-														

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Nome	Settore	%	Governativo		10,60	da 1 a 3		62,28
United States Treasury Bills...	—	2,47	Societario		85,59	da 3 a 5		14,91
United States Treasury Bills...	—	2,27	Cartolarizzazioni		0,00	da 5 a 7		0,00
United States Treasury Bills...	—	2,04	Enti Locali		0,00	da 7 a 10		0,00
United States Treasury Bills...	—	1,91	Liquidità ed equivalenti		3,81	da 10 a 15		0,00
Everglades Re II Ltd 13.65865%	—	1,78	Derivati		0,00	da 15 a 20		0,00
Everglades Re II Ltd 12.66641%	—	1,78	Coupon Range %		Fondo	da 20 a 30		0,00
Alamo Re Ltd 13.01%	—	1,74	0 coupon		89,04	oltre 30		0,00
Merna Re Enterprise Ltd....	—	1,72	Da 0 a 4 cedole		0,76			
Merna Re Companywide Ltd....	—	1,69	Da 4 a 6 cedole		0,22			
Alamo Re Ltd 10.44348%	—	1,60	Da 6 a 8 cedole		0,41			
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,00	Da 8 a 10 cedole		2,48			
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0	Da 10 a 12 cedole		1,83			
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		268	Oltre 12 cedole		5,26			

Anagrafica					
Società di Gestione	Twelve Capital AG	Patrimonio Classe (Mln)	216,32 EUR	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+41 44 5000 120	(06/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.twelvecapital.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/07/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,94%
Nome del Gestore	Etienne Schwartz	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	02/02/2018	Inc/Acc	Acc		
NAV (06/02/2026)	EUR 146,30	ISIN	IE00BKF1PS04		
Patrimonio Netto (Mln)	4.367,65 USD				

(31/10/2025)