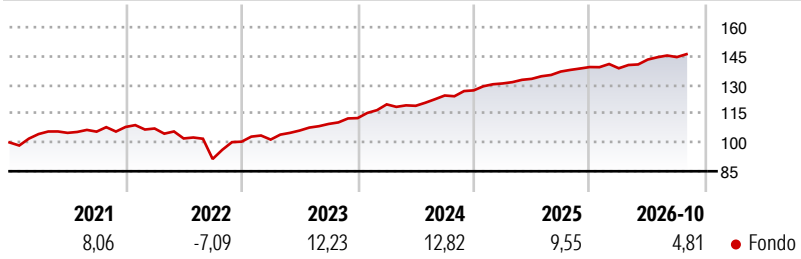
# Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Multi Strategy Fund I+ EUR Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati 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 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




## 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 | 1,34 |
| 6-Mesi | 4,41 |
| 1-Anno | 6,28 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,58 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,42 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,06 |

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

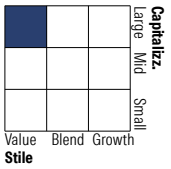
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,47 | 3,29 | 0,90 | - |
| 2025 | 2,83 | 1,83 | 2,85 | 1,72 |
| 2024 | 6,33 | -0,61 | 4,50 | 2,16 |
| 2023 | 1,08 | 4,63 | 3,24 | 2,78 |
| 2022 | -0,76 | -4,82 | -10,47 | 9,87 |

## Portafoglio 31/07/2026



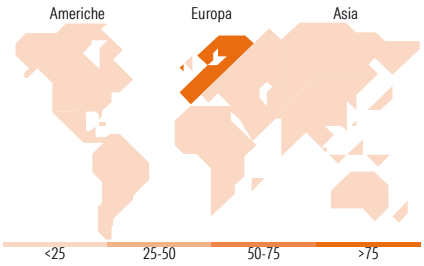
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 14,80 |
| Obbligazioni | 80,48 |
| Liquidità | 4,73 |
| Altro | 0,00 |

**Morningstar Style Box®**










### 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 (19/11/2026) | EUR 135,98 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 272,34 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 5,95 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