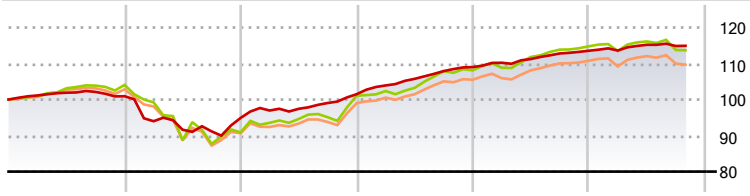
CB-Accent Lux Swan Short-Term High Yield B

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	N/A	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato obbligazionario. La parte restante in altri prodotti rispettando i seguenti limiti: min 50% in obbligazioni private e corporate con rating inferiore a investment grade; max 10% in una stessa emissione obbligazionaria; max 30% in prestiti emessi da istituti bancari. L'esposizione a valute diverse dall'euro sarà generalmente coperta. Può inoltre utilizzare strumenti derivati sia per la copertura dei rischi che per una gestione efficiente del portafoglio. Il comparto investe principalmente in titoli di debito con duration media non superiore a tre anni.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	0,92	-5,96	6,95	7,41	4,16	1,21
Benchmark e Indici	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	-0,96
Categoria	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	-0,98

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,27	3Y Sharpe Ratio	1,71
3Y Beta	0,24	3Y Std Dev	1,37
3Y R-Squared	56,16	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,50	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,17	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,17	-1,97	-1,97
6-Mesi	0,40	-0,92	-1,01
1-Anno	1,87	0,24	0,12
3-Anni Ann.ti	4,92	6,04	5,68
5-Anni Ann.ti	2,87	1,91	1,48
10-Anni Ann.ti	2,25	3,12	2,28

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

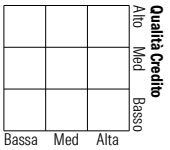
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,05	1,40	-0,29	-
2025	1,10	0,93	1,40	0,67
2024	2,39	1,77	2,04	1,02
2023	2,16	0,49	1,66	2,48
2022	-6,87	-2,51	-0,51	4,11

Portafoglio 30/06/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	87,73
Liquidità	8,65
Altro	3,62

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	0,89
Maturity effettiva	1,71
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	6,57	BBB	5,60
AA	0,00	BB	27,95
A	0,00	B	14,31
		Below B	0,00
		Not Rated	45,58

Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic Of)	—	6,51
NJJ Continental Sa	—	2,69
Storskogen Group AB	—	2,25
Ventura Offshore Midco Ltd.	—	2,21
Samhallsbyggnadsbolaget I...	—	2,15
Seapeak LLC	—	2,11
Kistefos AS	—	2,09
Dar Al-Arkan Sukuk Company...	—	2,03
Betsson AB (publ)	—	2,03
Lagfin S.C.A.	—	2,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		136

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	7,94
Societario	83,42
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,56
Derivati	-1,92

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,43
Da 0 a 4 cedole	14,90
Da 4 a 6 cedole	25,17
Da 6 a 8 cedole	17,56
Da 8 a 10 cedole	32,64
Da 10 a 12 cedole	4,40
Oltre 12 cedole	2,90

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	65,99
da 3 a 5	9,11
da 5 a 7	0,83
da 7 a 10	0,02
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,01

Anagrafica

Società di Gestione	Swan Asset Management S.A.
Telefono	+41.91.9863195
Web	http://www.swan-am.ch/
Data di Partenza	20/09/2010
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2016
NAV (11/11/2026)	EUR 151,26
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026)	168,77 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026)	19,64 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0511796681
Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Investimento Min. Successivo	1 Quota
T.E.R.	2,18%
Spese correnti	1,46%
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.