

# CB-Accent Lux Swan Short-Term High Yield B

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR

**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

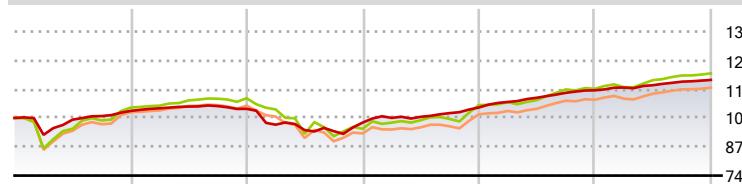
Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato obbligazionario. La parte restante in altri prodotti rispettando i seguenti limiti: min 50% in obbligazioni private e corporate con rating inferiore a investment grade; max 10% in una stessa emissione obbligazionaria; 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.

## Misure di Rischio

3Y Alpha	2,03	3Y Sharpe Ratio	1,84
3Y Beta	0,21	3Y Std Dev	1,68
3Y R-Squared	26,73	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,54	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,60	10Y Risk	Basso

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

## Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
3,17	0,92	-5,96	6,95	7,41	4,16	● Fondo
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	● Benchmark e Indici
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	● Categorie

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,75	1,49	1,44	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,90	2,84	2,62		-	-	-	-
1-Anno	4,10	5,93	5,38	2025	1,10	0,93	1,40	0,67
3-Anni Ann.ti	5,74	7,11	6,34	2024	2,39	1,77	2,04	1,02
5-Anni Ann.ti	2,51	2,82	2,18	2023	2,16	0,49	1,66	2,48
10-Anni Ann.ti	2,49	4,67	3,55	2022	-6,87	-2,51	-0,51	4,11

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

## Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,19
● Liquidità	4,18
● Altro	1,63

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	Maturity effettiva	1,12				
	Qualità Credito Media	2,14				
Altro		B				
Med						
Basso						
Bassa						
Med						
Alta						
Sensibilità ai Tassi						

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic Of)	—	2,84
Norwegian Air Shuttle ASA	—	2,57
Banca Transilvania SA	—	2,31
Heimstaden Bostad AB	—	2,30
Matterhorn Telecom S.A.	—	2,15
Storskogen Group AB	—	2,01
Sveafastigheter AB (publ)	—	1,99
Paratus Energy Services Ltd.	—	1,97
Betsson AB (publ)	—	1,87
Kistefos AS	—	1,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,78
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	141	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Anagrafica

Società di Gestione	Swan Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	21,89 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+41.91.9863195	(31/12/2025)	Domicilio	Investimento Min. Successivo	1 Quota
Web	http://www.swan-am.ch/		Valuta del Fondo	T.E.R.	1,46%
Data di Partenza	20/09/2010		UCITS	Spese correnti	1,46%
Nome del Gestore	-		Inc/Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2016		ISIN	LU0511796681	
NAV (22/01/2026)	EUR 149,42				
Patrimonio Netto (Mln)	211,57 EUR				
(30/06/2025)					