

# CB-Accent Lux Swan Short-Term High Yield B Retail USD Hedged Acc

**Categoria Morningstar™**

Category\_EUCA001044

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Global High-Yield Bond GR

Hedged USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

N/A

**Morningstar Rating™**

★★★

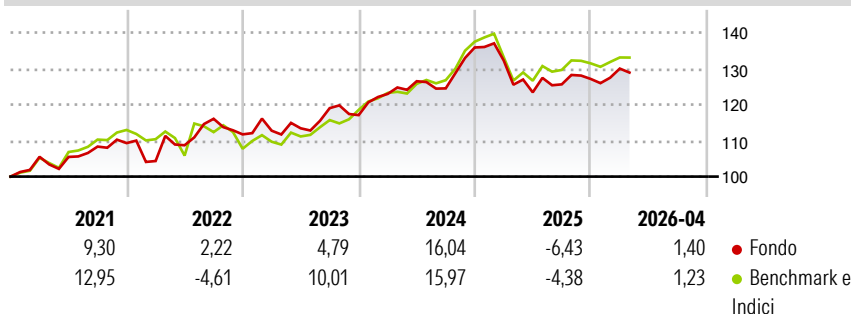
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	1,22	3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	0,21	3Y Std Dev	6,99
3Y R-Squared	38,56	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,62	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,32	10Y Risk	Basso

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

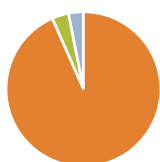
**Rendimenti**

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk
3-Mesi	1,62	1,60
6-Mesi	0,63	0,98
1-Anno	1,37	1,45
3-Anni Ann.ti	4,64	6,41
5-Anni Ann.ti	4,65	5,18
10-Anni Ann.ti	3,67	5,68

Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

**Rendimenti**

	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Trimestrali %</b>				
2026	2,27	-	-	-
2025	-2,67	-6,67	1,79	1,19
2024	5,03	2,86	-1,57	9,12
2023	0,92	0,59	4,94	-1,63
2022	-4,56	4,20	6,75	-3,73

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	93,39
● Liquidità	3,48
● Altro	3,13

**Fixed Income Style**
**Box™**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

	Fondo
Duration Effettiva	0,91
Maturità effettiva	1,72
Qualità Credito Media	B

**Credit Quality %**

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
o	o	o	o
AAA	5,38	BBB	8,32
AA	0,00	BB	27,76
A	0,00	B	9,90
		Below B	2,70
		Not Rated	45,94

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic Of)	—	5,31
NJ Continental Sa	—	2,82
Banca Transilvania SA	—	2,80
Storskoggen Group AB	—	2,44
Sveafastigheter AB (publ)	—	2,31
Samhallsbyggnadsbolaget L...	—	2,23
Paratus Energy Services Ltd.	—	2,17
Betsson AB (publ)	—	2,14
Seapeak LLC	—	2,13
Kistefos AS	—	2,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		145

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	6,80
🏢 Societario	89,72
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏥 Liquidità ed equivalenti	3,61
📄 Derivati	-0,13

**Coupon Range %**

	Fondo
0 coupon	3,72
Da 0 a 4 cedole	17,43
Da 4 a 6 cedole	26,62
Da 6 a 8 cedole	20,42
Da 8 a 10 cedole	24,95
Da 10 a 12 cedole	3,60
Oltre 12 cedole	3,26

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	61,39
da 3 a 5	8,75
da 5 a 7	0,89
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	0,02

**Anagrafica**

Società di Gestione	Swan Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+41.91.9863195	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1 Quota
Web	http://www.swan-am.ch/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	2,64%
Data di Partenza	18/03/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,46%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2016	ISIN	LU0860714012		
NAV (11/05/2026)	USD 158,61				
Patrimonio Netto (Mln)	160,19 EUR				

(31/12/2025)