

# 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™**

★★★

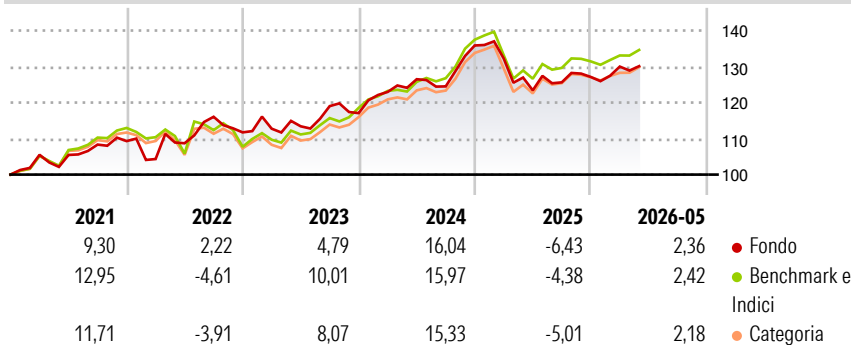
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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**

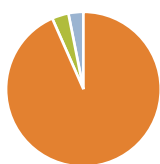
3Y Alpha	1,67	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	0,18	3Y Std Dev	6,85
3Y R-Squared	39,92	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,63	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,32	10Y Risk	Basso

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

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,35	4,11	3,96	2026	2,27	-	-	-
6-Mesi	5,77	5,56	5,38	2025	-2,67	-6,67	1,79	1,19
1-Anno	7,44	9,06	8,60	2024	5,03	2,86	-1,57	9,12
3-Anni Ann.ti	5,68	7,71	6,88	2023	0,92	0,59	4,94	-1,63
5-Anni Ann.ti	5,06	5,48	4,52	2022	-4,56	4,20	6,75	-3,73
10-Anni Ann.ti	3,76	5,69	4,23					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

**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  
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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
Storskogeng 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
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
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)	2,04 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 (25/06/2026)	USD 159,46				
Patrimonio Netto (Mln)	160,19 EUR				

(31/12/2025)

[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 prodotte; (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.