

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

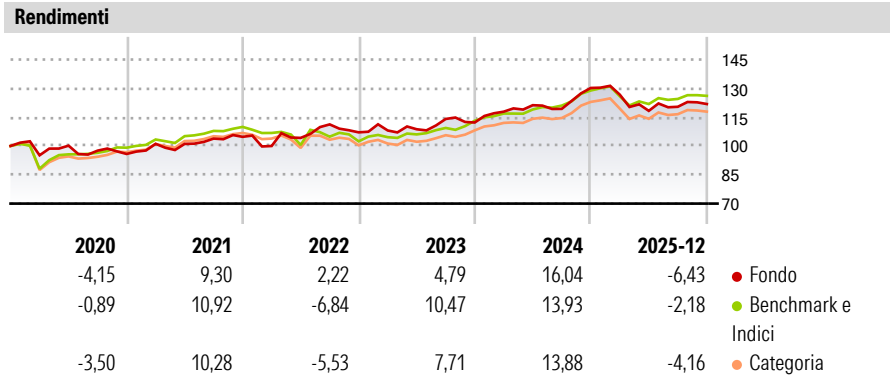
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield	Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report	N/A	★★★

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	1,89	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	0,14	3Y Std Dev	7,38
3Y R-Squared	20,36	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,60	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,77	10Y Risk	Basso

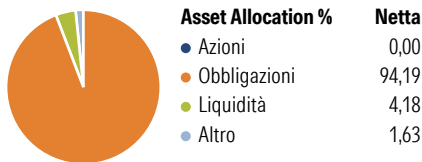
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,17	0,95	0,82	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,77	3,56	3,61	2026	-	-	-	-
1-Anno	-5,79	-2,11	-4,02	2025	-2,67	-6,67	1,79	1,19
3-Anni Ann.ti	4,50	6,61	5,47	2025	5,03	2,86	-1,57	9,12
5-Anni Ann.ti	4,77	4,87	4,32	2023	0,92	0,59	4,94	-1,63
10-Anni Ann.ti	3,28	5,63	4,43	2022	-4,56	4,20	6,75	-3,73

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

Portafoglio 30/06/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	1,12
Maturità effettiva	2,14
Qualità Credito Media	B

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	2,93	BBB	6,05
AA	0,00	BB	28,01
A	0,00	B	15,72
		Below B	2,49
		Not Rated	44,80

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		141

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	4,24
Societario	91,58
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,73
Derivati	-0,55

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,81
Da 0 a 4 cedole	13,83
Da 4 a 6 cedole	26,61
Da 6 a 8 cedole	21,43
Da 8 a 10 cedole	27,15
Da 10 a 12 cedole	4,20
Oltre 12 cedole	3,98

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	71,14
da 3 a 5	21,78
da 5 a 7	0,06
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.	Patrimonio Classe (Mln)	1,97 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 (22/01/2026)	USD 156,71				
Patrimonio Netto (Mln)	211,57 EUR				

(30/06/2025)