

# CB-Accent Lux Swan Flexible B

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

N/A

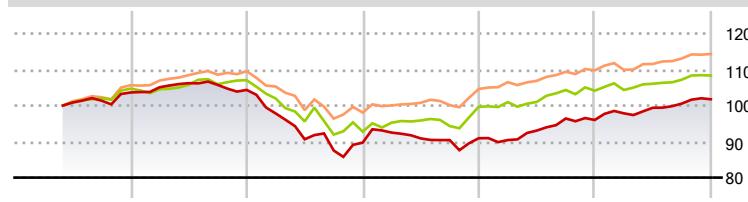
**Morningstar Rating™**

★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il comparto investe secondo un'allocazione flessibile degli investimenti: dallo 0% al 75% in azioni. La parte restante in: 50% max in bond convertibili, 75% max in bond con rating inferiore a "investment grade", 75% max in bond dei mercati emergenti unicamente se quotati sui principali mercati internazionali, 75% max in azioni dei mercati emergenti, 10% max in fondi terzi.

Esposizione a valute diverse da EUR: max 30%, oppure viene coperta contro il rischio di cambio.

**Rendimenti**


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria
-	0,68	-14,03	1,37	5,57	6,00	● Fondo	● Benchmark e Indici	● Categoria
3,21	2,25	-13,37	7,46	4,47	4,05			

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,28	3Y Sharpe Ratio	0,31
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	4,28
3Y R-Squared	43,74	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,30	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,46	10Y Risk	-

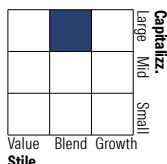
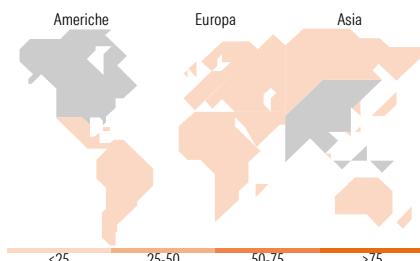
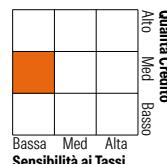
Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,65	0,84	0,98	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,62	2,76	3,12	2025	1,92	1,58	1,17	1,20
1-Anno	5,04	3,87	3,94	2024	-0,56	2,90	3,62	-0,43
3-Anni Ann.ti	3,04	4,74	4,92	2023	3,11	-1,74	-0,51	0,57
5-Anni Ann.ti	-0,28	0,95	1,71	2022	-6,25	-7,34	-3,42	2,47
10-Anni Ann.ti	-	1,91	1,94					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	1,66
• Obbligazioni	81,91
• Liquidità	4,65
• Altro	11,78

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
SPDR Blmbg EM Lcl Bd ETF Dis	-	3,91
Invesco Bloomberg Commodity...	-	3,36
United States Treasury Notes	-	1,80
United States Treasury Notes	-	1,80
Bigben Interactive	-	1,63
Holcim Sterling Finance...	-	1,60
Clariane SE	-	1,60
Serbia (Republic Of)	-	1,48
Amazon.com, Inc.	-	1,47
Hungarian Export-Import Bank...	-	1,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,12
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		1
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		100

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**

● Ciclico	36,81
● Sensibile	52,34
● Difensivo	10,85
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>
■ Governativo	27,23
■ Societario	67,76
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	5,52
■ Derivati	-0,51

**Ripartizione Geografica %**

Fondo	America
<b>America</b>	<b>25,64</b>
Stati Uniti	24,03
Canada	0,01
America Latina e Centrale	1,59
<b>Europa</b>	<b>4,40</b>
Regno Unito	0,26
Europa Occidentale - Euro	1,36
Europa Occidentale - Non Euro	0,31
Europa dell'Est	0,44
Africa	0,82
Medio Oriente	1,22
<b>Asia</b>	<b>69,96</b>
Giappone	20,45
Australasia	4,68
Asia - Paesi Sviluppati	20,45
Asia - Emergenti	24,37

**Anagrafica**

Società di Gestione	Swan Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (31/12/2025)	0,44 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	EUR	T.E.R.	1,92%
Data di Partenza	29/10/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,57%
Nome del Gestore	Not Disclosed	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	21/09/2009	ISIN	LU0451080823		
NAV (29/01/2026)	EUR 102,98				
Patrimonio Netto (Mln)	23,86 EUR				
(31/12/2025)					