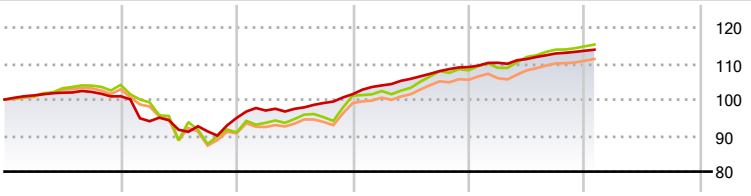
# CB-Accent Lux Swan Short-Term High Yield B

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged | Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR<br>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.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,92 | -5,96 | 6,95 | 7,41 | 4,16 | 0,26 | Fondo |
| 4,07 | -12,67 | 11,23 | 6,95 | 6,17 | 0,41 | Benchmark e Indici |
| 2,92 | -11,84 | 9,33 | 6,57 | 5,36 | 0,45 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,95 | 3Y Sharpe Ratio | 1,77 |
| 3Y Beta | 0,14 | 3Y Std Dev | 1,48 |
| 3Y R-Squared | 14,81 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,40 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,48 | 10Y Risk | Basso |

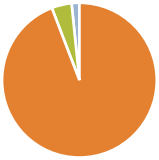
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,80 | 1,40 | 1,21 |
| 6-Mesi | 1,82 | 2,86 | 2,48 |
| 1-Anno | 4,03 | 5,64 | 5,04 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,47 | 6,63 | 5,84 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,51 | 2,73 | 2,06 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,49 | 4,63 | 3,38 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | 1,10 | 0,93 | 1,40 | 0,67 |
| 2024 | 2,39 | 1,77 | 2,04 | 1,02 |
| 2023 | 2,16 | 0,49 | 1,66 | 2,48 |
| 2022 | -6,87 | -2,51 | -0,51 | 4,11 |

## Portafoglio 30/06/2025



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

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,12 |
| Maturity effettiva | 2,14 |
| Qualità Credito Media | B |

| 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. |
| Telefono | +41.91.9863195 |
| Web | http://www.swan-am.ch/ |
| Data di Partenza | 20/09/2010 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2016 |
| NAV (03/02/2026) | EUR 149,55 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2025) | 211,57 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (31/12/2025) | 21,89 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0511796681 |
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | 1 Quota |
| T.E.R. | 1,46% |
| Spese correnti | 1,46% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

© 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 prodotto; (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.