

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

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Globali High Yield
USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Global High-Yield Bond GR
N/A

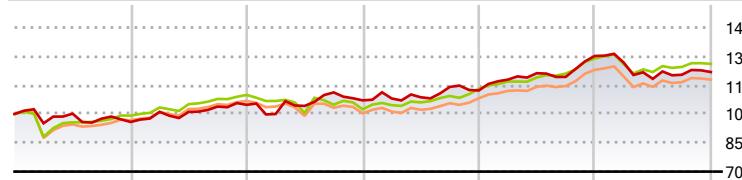
Benchmark Dichiarato

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.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
9,30	2,22	4,79	16,04	-6,43	-0,92
10,92	-6,84	10,47	13,93	-2,18	-0,43
10,28	-5,53	7,71	13,88	-4,16	-0,61

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,71	3Y Sharpe Ratio	0,16
3Y Beta	0,09	3Y Std Dev	7,42
3Y R-Squared	10,07	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,49	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,63	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	-1,22	-0,02	-0,57	2026				
6-Mesi	0,50	1,95	1,62					
1-Anno	-7,47	-2,88	-5,08	2025	-2,67	-6,67	1,79	1,19
3-Anni Ann.ti	4,06	6,04	4,90	2024	5,03	2,86	-1,57	9,12
5-Anni Ann.ti	4,35	4,44	3,95	2023	0,92	0,59	4,94	-1,63
10-Anni Ann.ti	3,42	5,83	4,64	2022	-4,56	4,20	6,75	-3,73

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 30/06/2025



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

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™	Maturity effettiva	1,12				
	Qualità Credito Media	2,14				
		B				
Alto			AAA	2,93	BBB	6,05
Med			AA	0,00	BB	28,01
Basso			A	0,00	B	15,72
					Below B	2,49
					Not Rated	44,80
Sensibilità ai Tassi						

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
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	141	

Fixed Income Sector Weightings %

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 %

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 %

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	(31/12/2025)	Domicilio	Investimento Min. Successivo	1 Quota
Web	http://www.swan-am.ch/		Valuta del Fondo	T.E.R.	2,64%
Data di Partenza	18/03/2013		UCITS	Spese correnti	1,46%
Nome del Gestore	-		Inc/Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2016		Acc		
NAV (03/02/2026)	USD 156,89		ISIN		
Patrimonio Netto (Mln)	211,57 EUR			LU0860714012	
(30/06/2025)					