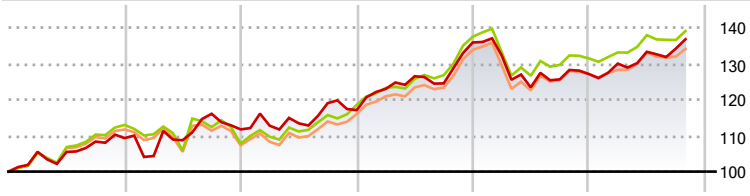
CB-Accent Lux Swan Short-Term High Yield B Retail USD Hedged Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001044	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged 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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	9,30	2,22	4,79	16,04	-6,43	7,59
Benchmark e Indici	12,95	-4,61	10,01	15,97	-4,38	5,77
Categoria	11,71	-3,91	8,07	15,33	-5,01	5,56

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,89	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	0,23	3Y Std Dev	6,73
3Y R-Squared	53,74	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,65	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,24	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,34	2,79	2,81
6-Mesi	7,01	5,86	5,82
1-Anno	7,97	7,85	7,49
3-Anni Ann.ti	5,11	6,88	6,24
5-Anni Ann.ti	4,85	4,79	4,07
10-Anni Ann.ti	3,67	5,11	3,89

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

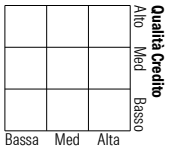
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,27	2,51	0,67	-
2025	-2,67	-6,67	1,79	1,19
2024	5,03	2,86	-1,57	9,12
2023	0,92	0,59	4,94	-1,63
2022	-4,56	4,20	6,75	-3,73

Portafoglio 30/06/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	87,73
Liquidità	8,65
Altro	3,62

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style	Fondo
Duration Effettiva	0,89
Maturity effettiva	1,71
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	6,57	BBB	5,60
AA	0,00	BB	27,95
A	0,00	B	14,31
		Below B	0,00
		Not Rated	45,58

Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic Of)	—	6,51
NJJ Continental Sa	—	2,69
Storskogen Group AB	—	2,25
Ventura Offshore Midco Ltd.	—	2,21
Samhallsbyggnadsbolaget I...	—	2,15
Seapeak LLC	—	2,11
Kistefos AS	—	2,09
Dar Al-Arkan Sukuk Company...	—	2,03
Betsson AB (publ)	—	2,03
Lagfin S.C.A.	—	2,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		136

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	7,94
Societario	83,42
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,56
Derivati	-1,92

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,43
Da 0 a 4 cedole	14,90
Da 4 a 6 cedole	25,17
Da 6 a 8 cedole	17,56
Da 8 a 10 cedole	32,64
Da 10 a 12 cedole	4,40
Oltre 12 cedole	2,90

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	65,99
da 3 a 5	9,11
da 5 a 7	0,83
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) (30/10/2026)	2,13 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.	2,47%
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 (12/11/2026)	USD 160,03				
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026)	168,77 EUR				

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 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.