



Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection R EUR Cap

NAV des Fonds: 18.41 Mio. EUR | NAV je Anteil: 87.35 EUR



SFDR Offenlegung: Artikel 6

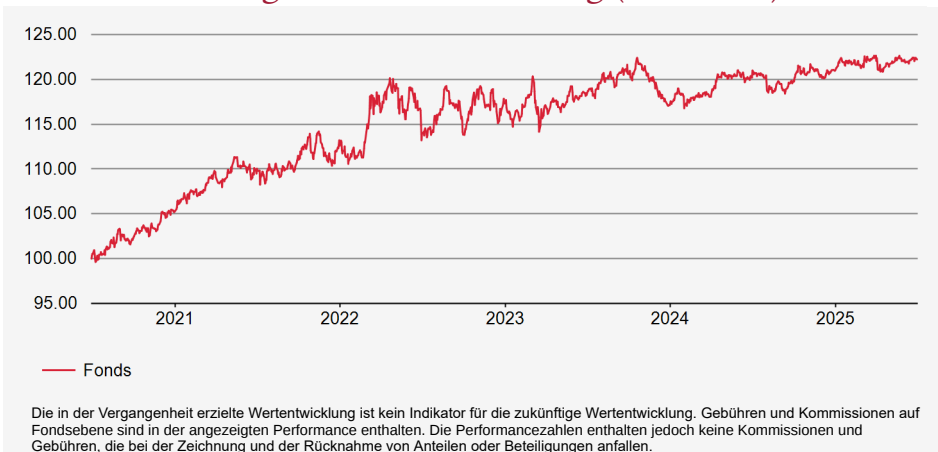
Management Kommentar

Im Juni sanken die US-Staatsanleiherenditen wegen schwächerer Daten, nachlassender geopolitischer Spannungen und Zollfortschritten, in Europa zogen sie dank des Haushaltsoptimismus und erwarteter Fiskalimpulse an. Die EZB deutete begrenzte weitere Zinssenkungen an, was im Gegensatz zum US-Fokus auf Jerome Powells möglicher Absetzung steht. Die Inflation stieg in den USA leicht an, blieb aber im Euroraum stabil. Die absolute Performance war positiv, bedingt durch steigende Breakevens in EUR und das anhaltende Carry, das den negativen Effekt sinkender Breakevens in USD überwog.

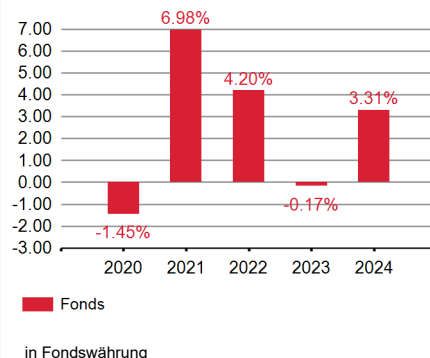
Anlagestrategie

Der Teilfonds wendet eine „Breakeven-Inflation“-Strategie mit internationalen Anleihen an. Sie besteht primär aus dem Kauf von inflationsindexierten Investment-Grade-Anleihen mit Zinsrisikoabsicherung. Der Fonds kann auch in Inflationsswaps investieren. Die Sensitivität gegenüber Breakeven-Inflationsraten wird dynamisch gesteuert.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Performance



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.01%	0.15%	1.68%	7.96%	22.22%	-12.65%	2.58%	4.09%	-0.86%

Risikoindikatoren

Geringes Risiko < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Hohes Risiko
Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Modifizierte Duration

Netto Brutto
-0.25 6.29

WARF (gewichteter
durchschn. Ratingfaktor)
[AA-/AA]

Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	2.95%	5.48%	4.98%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 10/11/2009

ISIN: LU0461807983

Bloomberg-Code: BONDINR LX

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Luxemburg

Mindestanlage: 1 Anteil

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.90%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 30/08/2024: 1.58%

Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss
15:00 Abwicklung T+2

Ertragsverwendung: Thesaurierung

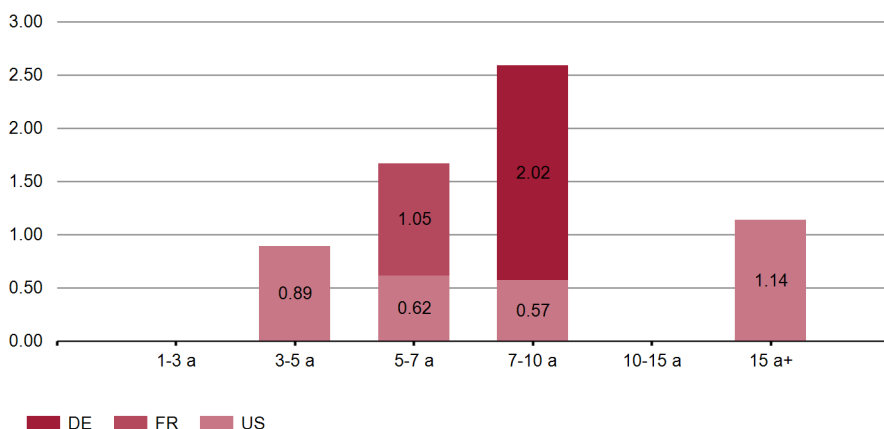
Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

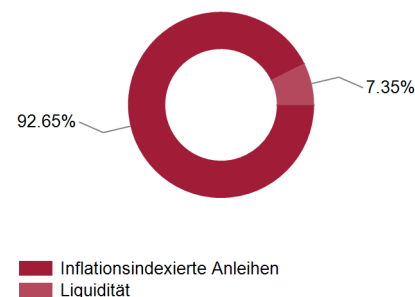
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

R EUR Cap

Aufteilung der Empfindlichkeit vom Land und der Reifung



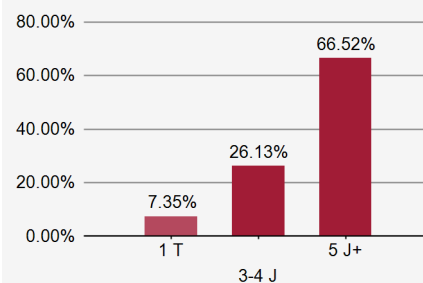
Portfoliostruktur



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	DEUTSCHLAND I/L DBRI 0.1 04/15/33	Deutschland	Staatlich und staatsnah	26.34%
2	TSY INFL IX N/B TII 0 7/8 01/15/29	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	26.13%
3	FRANCE O.A.T./L FRTR 0.1 03/01/32	Frankreich	Staatlich und staatsnah	10.37%
4	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 01/15/32	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	8.15%
5	TSY INFL IX N/B TII 1 1/8 01/15/33	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	8.09%
6	FRANCE O.A.T./L FRTR 0.1 07/25/31	Frankreich	Staatlich und staatsnah	6.33%
7	TSY INFL IX N/B TII 1 02/15/49	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	2.07%
8	TSY INFL IX N/B TII 0 7/8 02/15/47	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	1.79%
9	TSY INFL IX N/B TII 1 02/15/48	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	1.78%
10	TSY INFL IX N/B TII 3 3/8 04/15/32	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	1.59%
Total der grössten Positionen				92.65%
Anzahl Positionen				10

Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)

