



Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR F Cap

NAV des Fonds: 217.36 Mio. EUR | NAV je Anteil: 119.33 EUR



SFDR Offenlegung: Artikel 6

Management Kommentar

Der HY-Markt legte im Juni trotz grosser geopolitischer Spannungen im Nahen Osten und des schwankenden Erdölpreises weiter zu. Getragen vom Vertrauen der Anleger in die Weltwirtschaft und die Fundamentaldaten der Firmen, zog er dank einer weiterhin attraktiven Gesamtrendite weiterhin Zuflüsse an, auch wenn der Emissionsmarkt sehr dynamisch blieb. Die Risikoprämien sanken in den USA um 35 BP, in der Eurozone um 16 BP. Der US-High-Yield-Markt profitierte auch von einem deutlichen Zinsrückgang (-17 BP bei fünfjährigen US-Staatsanleihen), was auf den moderateren Tonfall des Fed zurückzuführen war (+11 BP bei fünfjährigen Bundesanleihen).

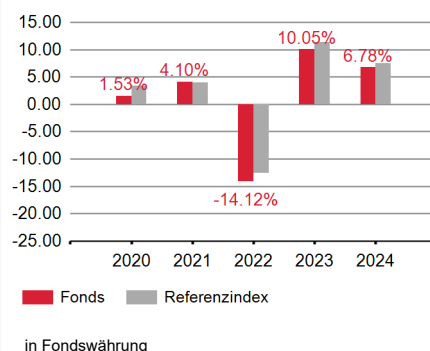
Anlagestrategie

Der Teilfonds investiert primär in internationale High-Yield-Anleihen, die von notierten Nicht-Finanzfirmen in EUR, USD und GBP ausgegeben werden. Der Anlageprozess stützt sich auf eine Kreditanalyse der Emittenten und will über eine Diversifikation der Titel-, Sektor- und geografischen Allokation die Risiken dämpfen.

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	2.86%	0.93%	7.07%	25.56%	18.70%	19.33%	7.87%	3.49%	2.72%
Ref. Index	3.11%	1.05%	8.21%	27.26%	22.62%	26.25%	8.36%	4.16%	3.60%

Risikoindikatoren

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

Fonds	Ref. Ind.
Yield to worst	
4.92%	5.12%
Yield to maturity	
5.30%	5.43%
Duration	
3.55	2.86
Durchschn. Coupon	
5.75%	5.73%

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	3.20%	5.76%	8.09%
Volatilität Ref. Index	3.26%	5.27%	7.96%
Tracking Error	0.71	1.58	1.57
Information Ratio	-1.48	-0.40	-0.55
Sharpe Ratio	1.20	0.68	0.21

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 30/11/2018

ISIN: LU1897149123

Bloomberg-Code: SLGHYF LX

Morningstar Kategorie: Anleihen Global hochverzinslich EUR-hedged

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Luxemburg

Ref. Index: 50% Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR + 50% US Non-Financial High Yield Constrained Index EUR

Mindestanlage: 1 Anteil

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.75%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 30/08/2024: 0.98%

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

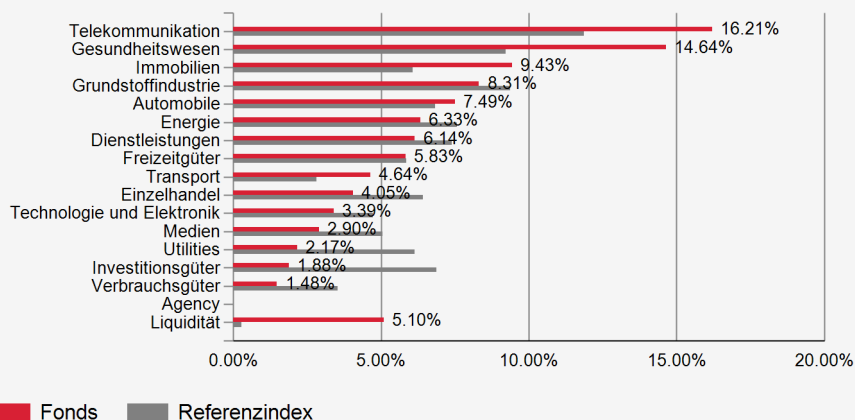
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

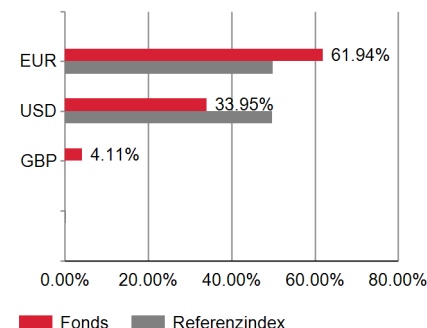
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR F Cap

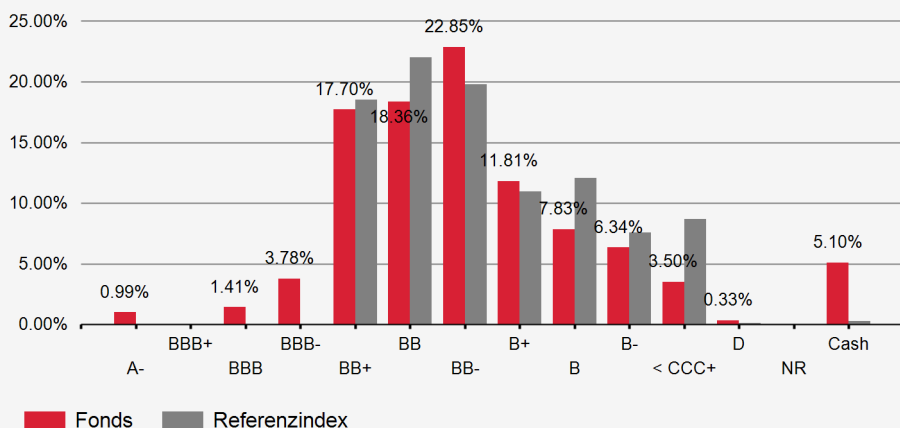
Aufteilung nach Sektoren



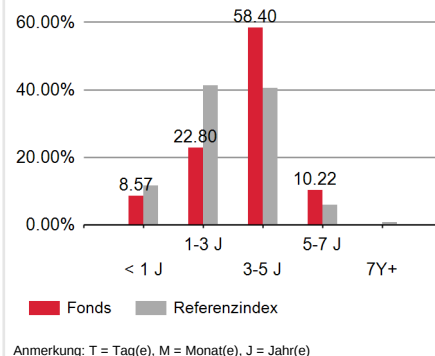
Aufteilung nach Währung



Aufteilung nach Rating



Aufteilung nach Durationsbeitrag



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	HEIMSTADEN BOSTA HEIBOS 2 5/8 PERP	Schweden	Finanzwesen	2.01%
2	ROGERS COMMUNIC RCICN 7 04/15/55	Kanada	Kommunikation	1.97%
3	BELL CANADA BCECN 6 7/8 09/15/55	Kanada	Kommunikation	1.93%
4	TELEFONICA EUROP TELEFO 6 3/4 PERP	Spanien	Kommunikation	1.75%
5	ODIDO GROUP TMOBNL 5 1/2 01/15/30	Niederlande	Kommunikation	1.51%
6	CELANESE US HLDS CE 5 04/15/31	Vereinigte Staaten	Grundstoffe	1.48%
7	LEG PROPERTIES LEGGR 1 09/04/30	Deutschland	Finanzwesen	1.41%
8	CASTELLUM AB CASTSS 3 1/8 PERP	Schweden	Finanzwesen	1.27%
9	RAY FINANCING LL SUNMED 6 1/2 07/15/31	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	1.23%
10	EDP SA EDPL 4 1/2 05/27/55	Portugal	Versorgungsbetriebe	1.20%
Total der grössten Positionen				15.76%
Anzahl Positionen				140

Aufteilung nach Rendite

