



Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro High Yield EUR R Cap

NAV des Fonds: 162.76 Mio. EUR | NAV je Anteil: 118.24 EUR

SFDR Offenlegung: Artikel 8

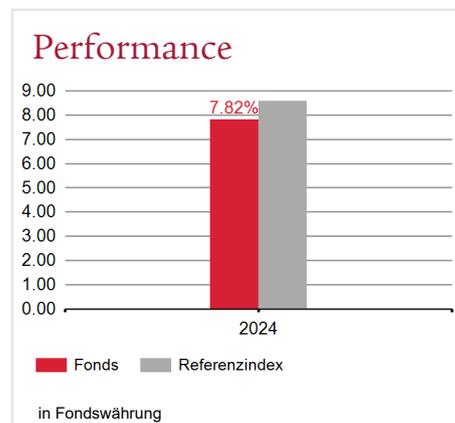
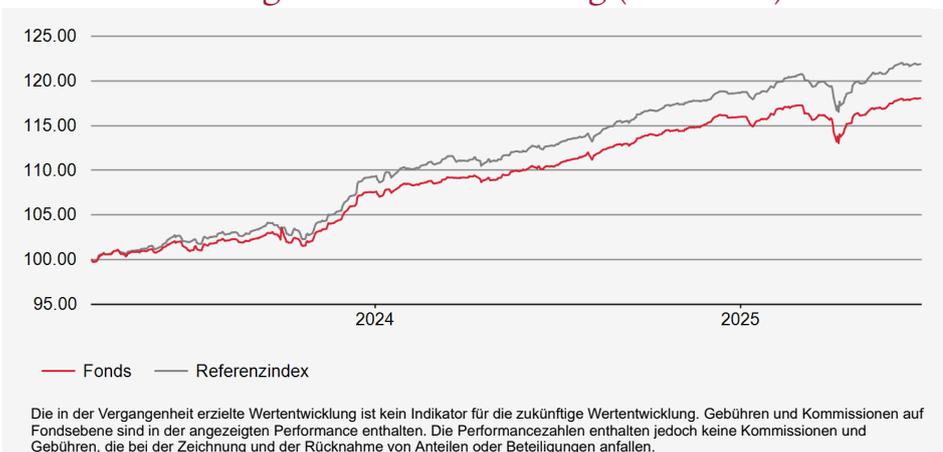
Management Kommentar

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

Dieser Teilfonds strebt nach Kapitalerhaltung und konsistenten Renditen durch Anlagen bzw. Engagements in einem diversifizierten Portfolio aus primär auf EUR lautenden fest und variabel verzinslichen Zinspapieren und kurzfristigen Schuldverschreibungen von Unternehmen mit einem Rating unter Investment Grade.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.82%	0.52%	6.93%	-	-	18.24%	-	-	7.63%
Ref. Index	2.71%	0.44%	8.12%	-	-	21.99%	-	-	9.11%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 21/03/2023
ISIN: LU2066683777
Bloomberg-Code: SLEHYRC LX
Morningstar Kategorie: Anleihen EUR hochverzinslich
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR
Mindestanlage: 10 Anteile
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Verwaltungsgebühren: 1.20%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 30/08/2024: 0.65%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Thesaurierung
Swinging Single Pricing: Ja
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Risikoindikatoren

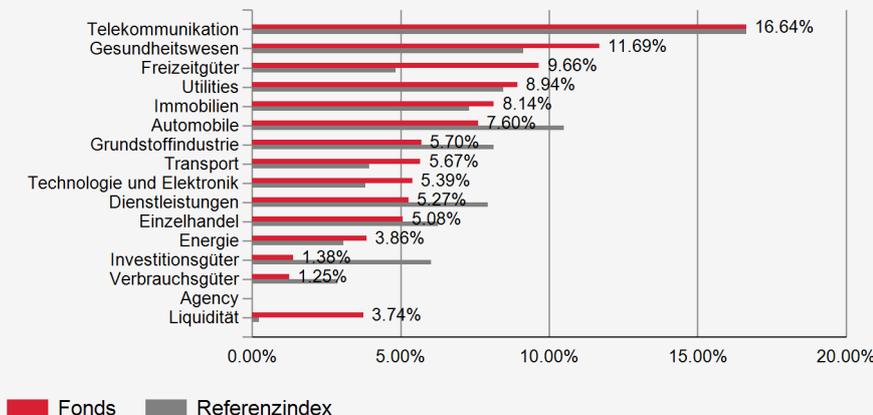
Geringes Risiko < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko
 Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Fonds	Ref. Ind.
Yield to worst	
4.76%	5.47%
Yield to maturity	
5.34%	5.80%
Duration	
3.53	2.82
Durchschn. Coupon	
4.69%	4.89%

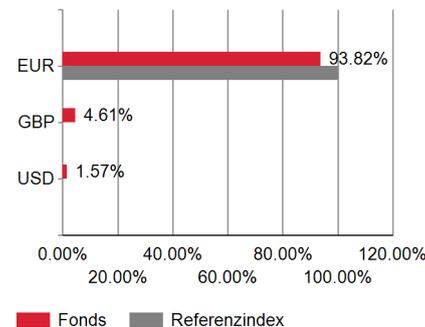
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	2.96%	-	3.01%
Volatilität Ref. Index	2.81%	-	3.07%
Tracking Error	0.79	-	1.30
Information Ratio	-1.50	-	-1.13
Sharpe Ratio	1.26	-	1.33

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro High Yield EUR R Cap

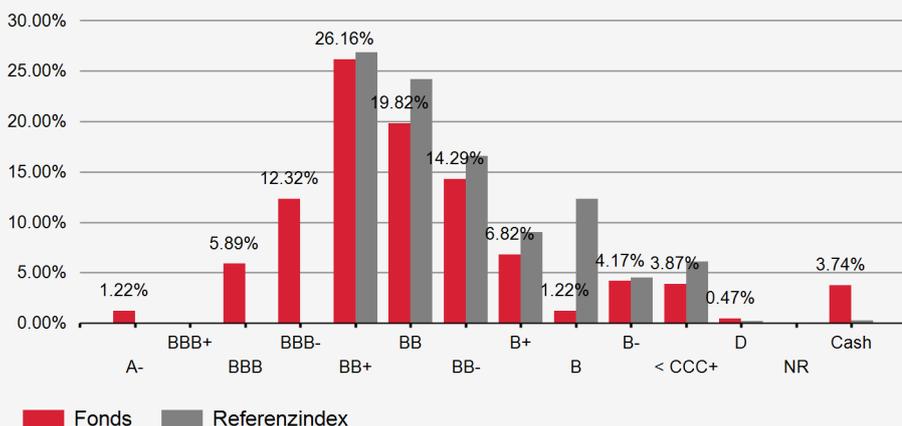
Aufteilung nach Sektoren



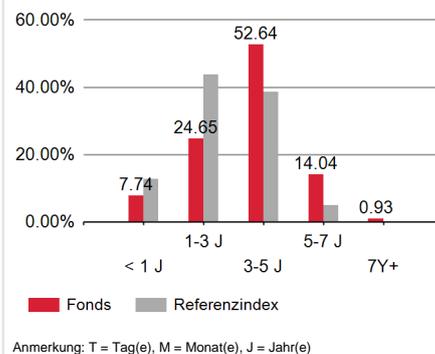
Aufteilung nach Währung



Aufteilung nach Rating



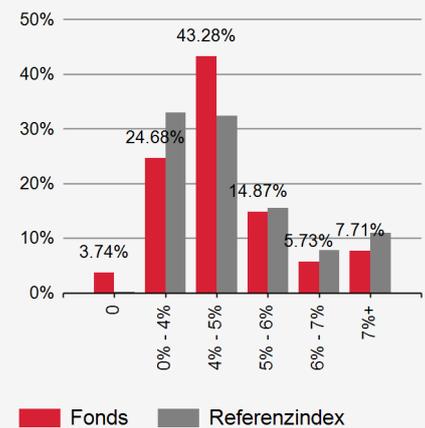
Aufteilung nach Durationsbeitrag



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	TELEFONICA EUROP TELEFO 6 3/4 PERP	Spanien	Kommunikation	2.76%
2	KONINKLIJKE KPN KPN 4 7/8 PERP	Niederlande	Kommunikation	2.53%
3	LEG PROPERTIES LEGGR 1 09/04/30	Deutschland	Finanzwesen	2.52%
4	POSTE ITALIANE POSIM 2 5/8 PERP	Italien	Industrial	2.04%
5	INFINEON TECH IFXGR 3 5/8 PERP	Deutschland	Technologie	1.98%
6	FLUTTER TREASURY FLTR 5 04/29/29	Irland	Nicht-Basiskonsumgüter	1.93%
7	LOTTOMATICA GR LTMCM 5 3/8 06/01/30	Kaimaninseln	Nicht-Basiskonsumgüter	1.92%
8	INTL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	Italien	Nicht-Basiskonsumgüter	1.84%
9	ILIAD ILDFP 4 1/4 12/15/29	Frankreich	Kommunikation	1.72%
10	CECONOMY AG CECGR 6 1/4 07/15/29	Deutschland	Nicht-Basiskonsumgüter	1.64%
Total der grössten Positionen				20.88%
Anzahl Positionen				113

Aufteilung nach Rendite



Haftungsausschluss: Dieses Dokument wurde mit größtmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und sind nicht als Vertragsdokument, Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen zu verstehen. Vor einer Zeichnung sollten sich die Anleger die detaillierten Informationen über den betreffenden Fonds in den jeweiligen regulatorischen Unterlagen (Verkaufsprospekt, Fondsvertrag oder -satzung und Anlagerglement, neueste Jahres-/Zwischenberichte und wesentliche Anlegerinformationen [PRIIPs KIID]), die als alleinige Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteilen gelten, beschaffen und sie sorgfältig lesen. Sie sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form bei der Fondsverwaltungsgesellschaft oder dem Vertreter erhältlich: Schweiz: Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich / Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich | Deutschland: Swiss Life Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Hochstrasse 53, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland | Frankreich: Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint-Honoré, 75001 Paris | oder auf www.swisslife-am.com. Erträge und Wert von Fondsanteilen können sinken oder steigen, und ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschließen. Für die Prognose zukünftiger Wert- und Preisentwicklungen sind historische Wertentwicklungen keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. Sie stellt in keiner Weise eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung oder das Kapital dar. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf Fondsebene entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekosten und -kommissionen, Depotgebühren usw.). Fonds von Swiss Life Asset Managers dürfen in den USA oder im Namen von US-Staatsbürgern oder US-Personen mit Wohnsitz in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. Dieses Dokument wurde möglicherweise mithilfe künstlicher Intelligenz erstellt. «Swiss Life Asset Managers» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf www.swisslife-am.com. **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** info@swisslife-am.com