



Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 EUR R Dis

NAV des Fonds: 368.85 Mio. EUR | NAV je Anteil: 93.43 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 Gesamrendite 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 Fonds ist ein internationaler Carry-Fonds. Sein Ziel ist, die Rendite von spekulativen High-Yield-Anleihen zu nutzen, deren Laufzeit nahe am Ablaufdatum des Fonds am 30. Juni 2026 liegt. Nachrangige Bank-/Versicherungsanleihen sind ausgeschlossen. Titel in USD und GBP sind gegen das Währungsrisiko abgesichert.

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	2.66%	0.46%	6.39%	28.99%	-	15.74%	8.85%	-	2.99%

Risikoindikatoren

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

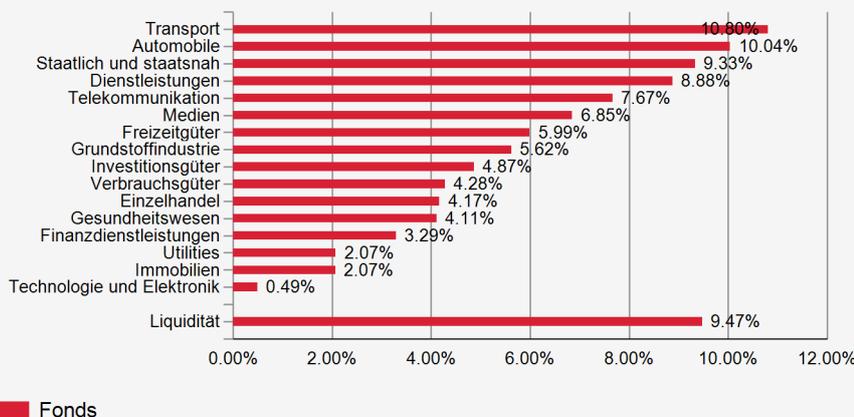
Yield to maturity 2.48%	Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
	Volatilität Portfolio	1.54%	5.52%	5.79%

Fondseigenschaften

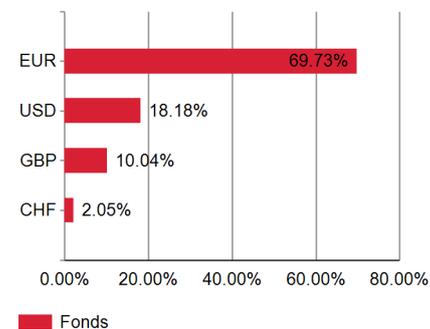
Auflagedatum: 16/07/2020
ISIN: LU2182441654
Bloomberg-Code: SBHYREI LX
Morningstar Kategorie: EUCA000888
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Mindestanlage: 1 Anteil
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (max.): 1.00%
Verwaltungsgebühren: 0.94%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 30/08/2024: 1.16%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Ausschüttung
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 EUR R Dis

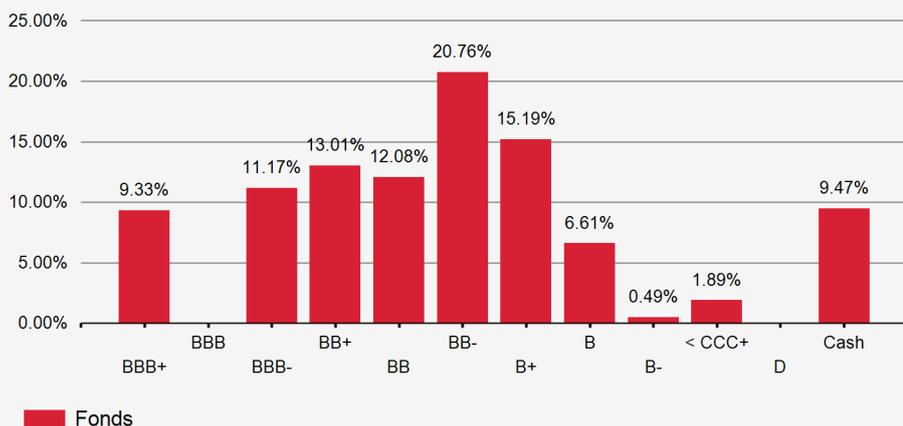
Aufteilung nach Sektoren



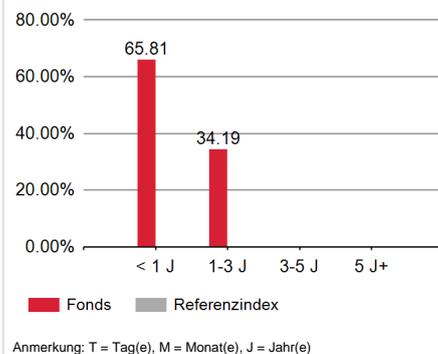
Aufteilung nach Währung



Aufteilung nach Rating



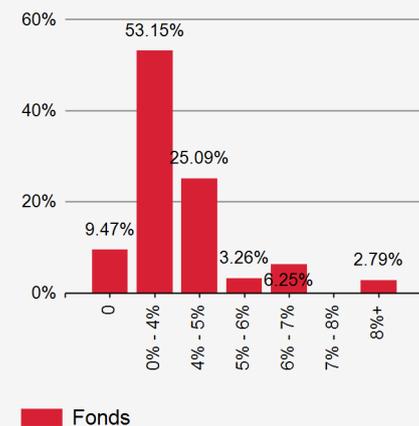
Aufteilung nach Durationsbeitrag



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	BOTS BOTS 0 05/14/26	Italien	Staatlich und staatsnah	9.33%
2	DT LUFTHANSA AG LHAGR 4.382 08/12/2075	Deutschland	Nicht-Basiskonsumgüter	2.27%
3	TK ELEVATOR MID THYLEE 4 3/8 07/15/27	Deutschland	Industrial	2.21%
4	BRIT AMER TOBACC BATSLN 3 PERP	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	2.16%
5	HEATHROW FINANCE HTHROW 3 7/8 03/01/27	Vereinigtes Königreich	Industrial	2.14%
6	IHO VERWALTUNGS IHOVER 8 3/4 05/15/28	Deutschland	Nicht-Basiskonsumgüter	2.09%
7	ELEC DE FRANCE EDF 6 PERP	Frankreich	Versorgungsbetriebe	2.07%
8	CPUK FINANCE CPKLN 6 1/2 08/28/26	Vereinigtes Königreich	Nicht-Basiskonsumgüter	2.06%
9	VOLKSWAGEN INTFN VW 4 5/8 PERP	Deutschland	Nicht-Basiskonsumgüter	2.02%
10	CCO HOLDINGS LLC CHTR 5 1/8 05/01/27	Vereinigte Staaten	Kommunikation	2.01%
Total der grössten Positionen				28.36%
Anzahl Positionen				79

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