



Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 EUR F Cap

SwissLife
Asset Managers

NAV des Fonds: 368.85 Mio. EUR | NAV je Anteil: 117.39 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).

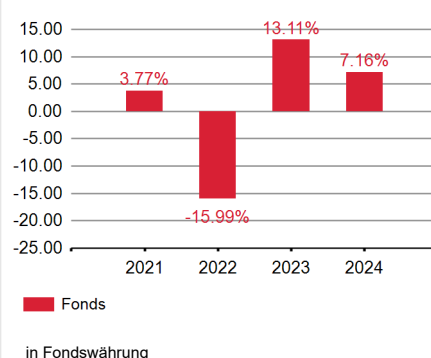
Anlagestrategie

Der 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



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	2.78%	0.48%	6.69%	30.13%	-	17.39%	9.17%	-	3.29%

Risikoindikatoren

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

Yield to maturity
2.78%

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	1.54%	5.52%	5.79%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 16/07/2020

ISIN: LU2182441811

Bloomberg-Code: SBHYFEA LX

Morningstar Kategorie: EUCA000888

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Luxemburg

Mindestanlage: 1 Anteil

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 1.00%

Verwaltungsgebühren: 0.70%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 30/08/2024: 0.86%

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

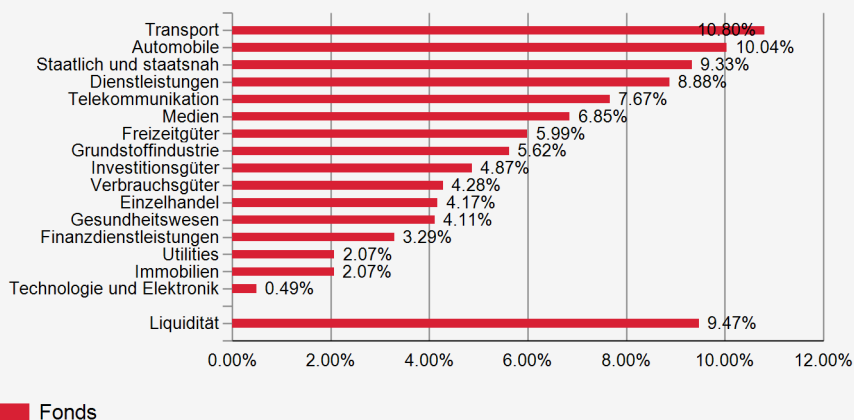
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

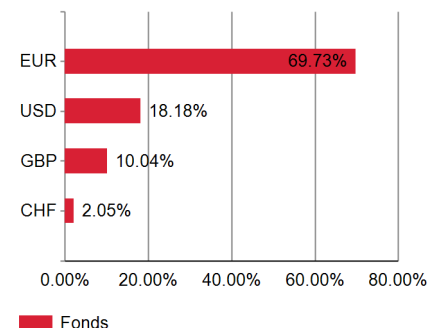
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity

2026 EUR F Cap

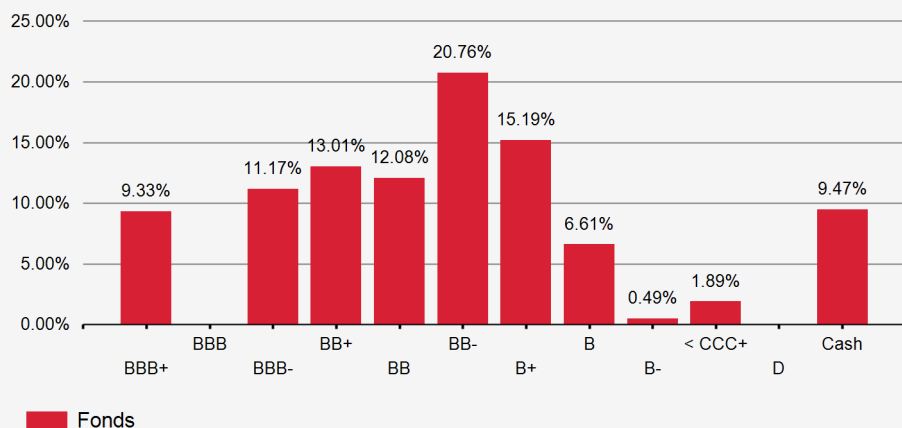
Aufteilung nach Sektoren



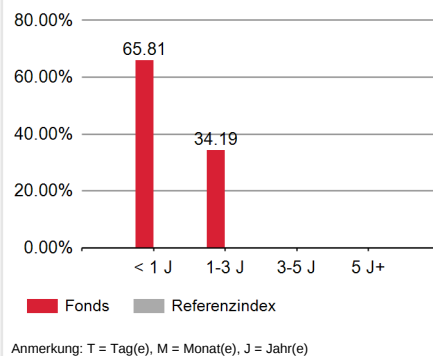
Aufteilung nach Währung



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 THYLE 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

