



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

NAV des Fonds: 162.76 Mio. EUR | NAV je Anteil: 102.30 EUR

SFDR Offenlegung: Artikel 8

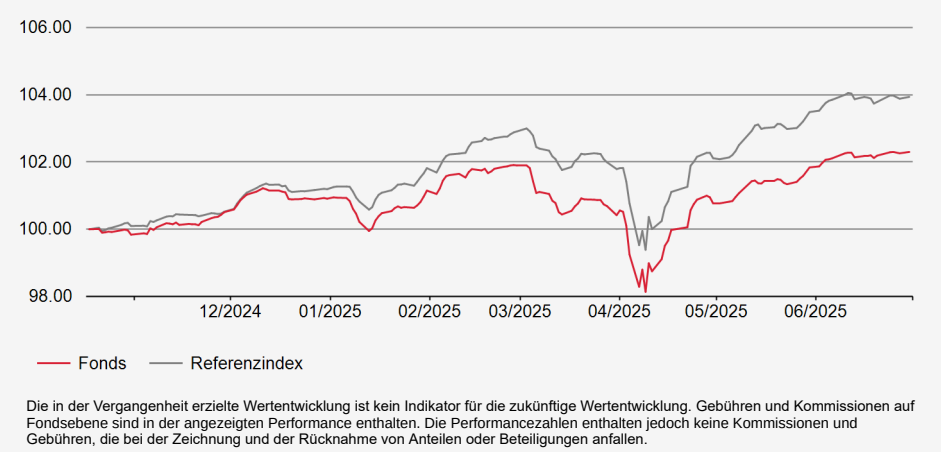
Management Kommentar

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

Datenhistorie unzureichend

Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.38%	0.45%	-	-	-	2.30%	-	-	-
Ref. Index	2.71%	0.44%	-	-	-	3.94%	-	-	-

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 18/10/2024
ISIN: LU2872906834
Bloomberg-Code: SWBEHSF LX
Morningstar Kategorie: Anleihen EUR hochverzinslich
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR
Mindestanlage: 1 Anteil(e)
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 2.16%
Performancegebühren: Keine
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

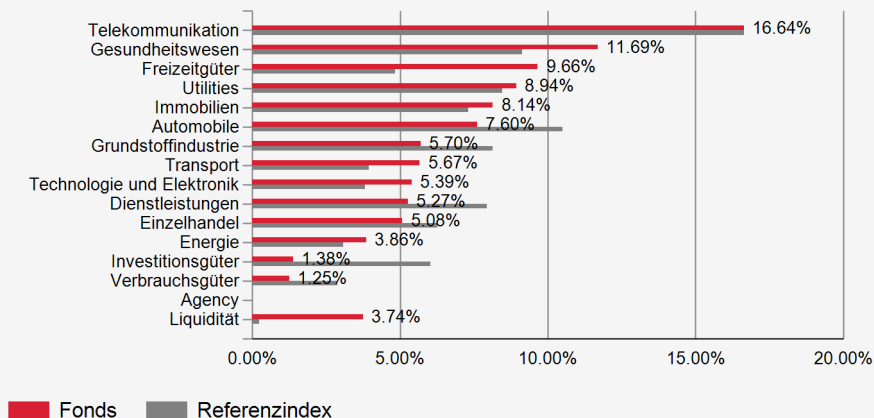
Fonds	Ref. Ind.
Yield to worst	
4.76%	5.47%
Yield to maturity	
5.34%	5.80%
Duration	
3.53	2.82
Durchschn. Coupon	
4.69%	4.89%

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	-	-	3.40%
Volatilität Ref. Index	-	-	3.18%
Tracking Error	-	-	0.84
Information Ratio	-	-	-2.75
Sharpe Ratio	-	-	0.15

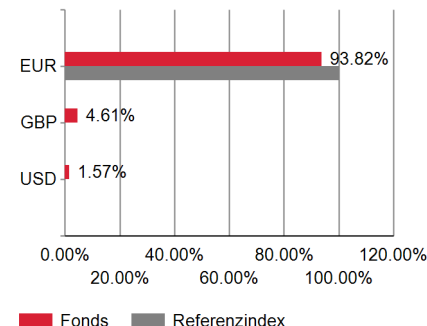
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro High Yield EUR

SF Cap

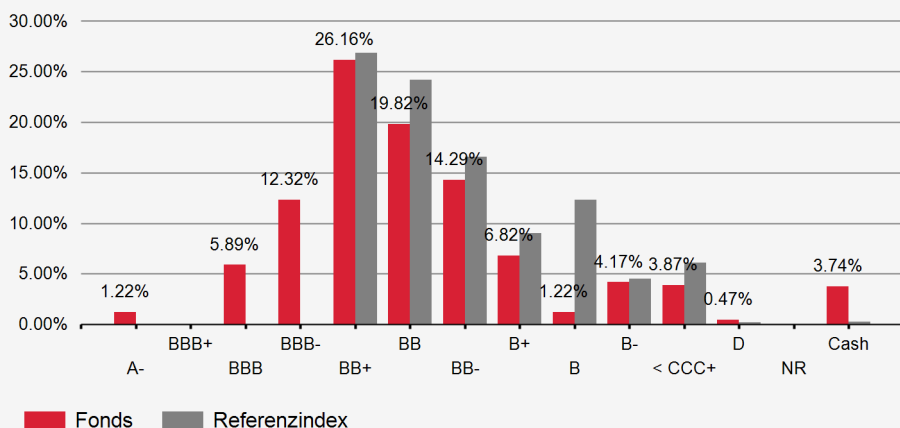
Aufteilung nach Sektoren



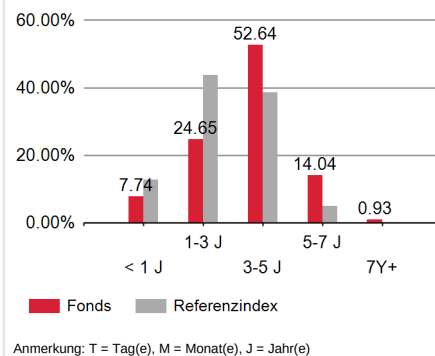
Aufteilung nach Währung



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

