



Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield CHF Hedged R Cap

NAV des Fonds: 272.75 Mio. EUR | NAV je Anteil: 128.01 CHF

Morningstar® ★★



SFDR Offenlegung: Artikel 6

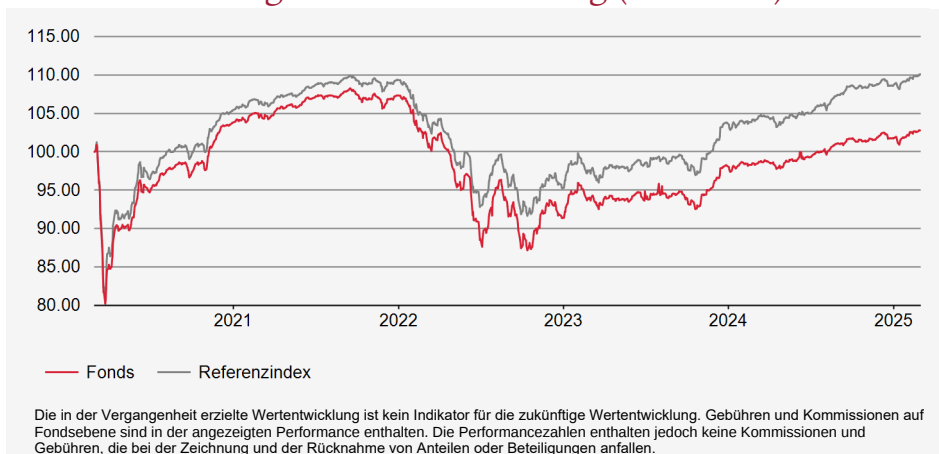
Management Kommentar

Die Volatilität der Staatsanleihezinsen bleibt hoch, obwohl keine Sitzungen von EZB und Fed stattfanden, was auf eine steigende US-Inflation und geopolitische Unsicherheiten zurückzuführen ist. Vor diesem Hintergrund bleibt der Kreditmarkt mit attraktiven Renditen und soliden Fundamentaldaten trotz tiefer Risikoprämien gut aufgestellt. Im Februar verzeichnete der europäische HY-Markt eine positive Performance (+1,04%), weil die Risikoprämien um 13 BP sanken. Die Risikoprämien im US-HY-Markt stiegen zwar (+19 BP), aber dank der sinkenden US-Zinsen (-30 BP bei den fünfjährigen US-Staatsanleihen) schloss der Markt den Monat positiv ab (+0,52%).

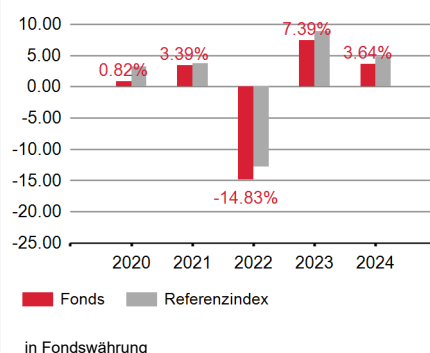
Anlagestrategie

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	1.02%	0.55%	4.55%	0.37%	2.78%	28.01%	0.12%	0.55%	2.01%
Ref. Index	1.32%	0.60%	5.81%	5.13%	10.11%	50.03%	1.68%	1.94%	3.32%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 28/09/2012

ISIN: LU0837063337

Bloomberg-Code: SLGHYRC LX

Fondswährung: CHF

Fondsdomizil: Luxemburg

Ref. Index: 50% BofA Merrill Lynch Euro Non-Fin High Yield Index + 50% BofA Merrill Lynch US Non-Fin High Yield Index

Mindestanlage: 1 Anteil

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahme Kommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 1.20%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 30/08/2024: 1.43%

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

Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Risikoindikatoren

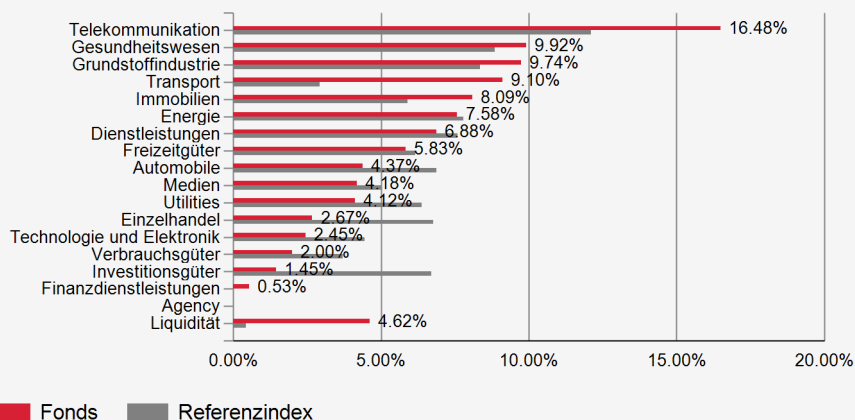
Geringes Risiko < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Hohes Risiko
Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Fonds	Ref. Ind.
Yield to worst	2.50% 2.92%
Yield to maturity	2.90% 3.49%
Duration	3.66 2.82
Durchschn. Coupon	6.01% 5.63%

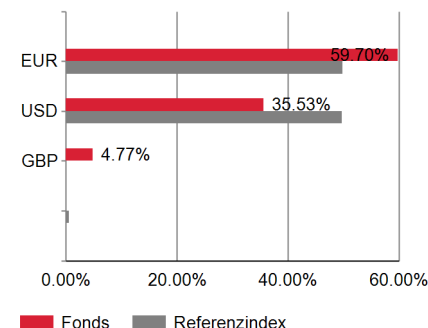
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	2.36%	6.57%	6.66%
Volatilität Ref. Index	2.04%	5.83%	6.31%
Tracking Error	1.33	1.72	1.64
Information Ratio	-0.95	-0.91	-0.80
Sharpe Ratio	1.39	-0.12	0.33

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield CHF Hedged R Cap

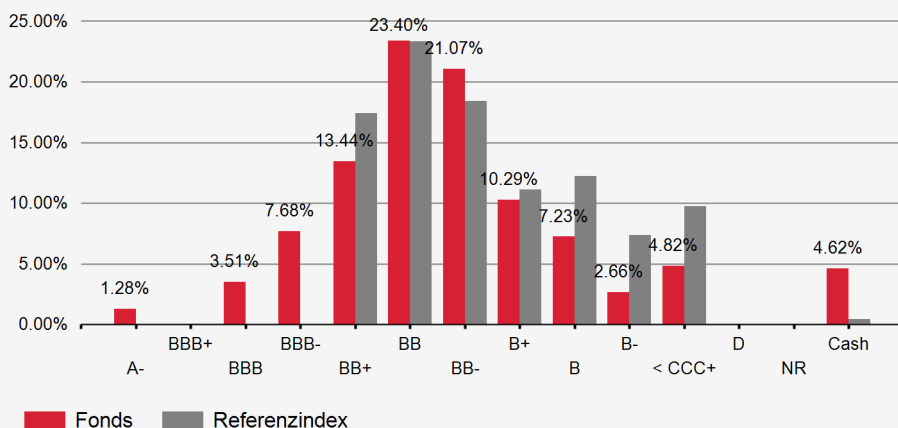
Aufteilung nach Sektoren



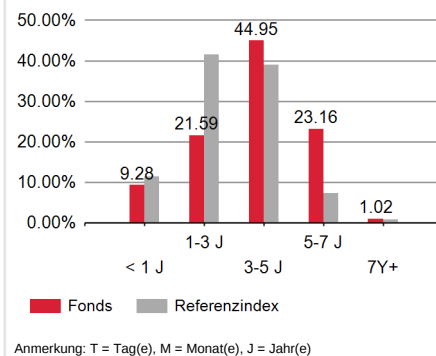
Aufteilung nach Währung



Aufteilung nach Rating



Aufteilung nach Durationsbeitrag



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	LEG PROPERTIES LEGGR 1 09/04/30	Deutschland	Finanzwesen	2.02%
2	ALCOA NEDERLAND AA 7 1/8 03/15/31	Vereinigte Staaten	Grundstoffe	1.96%
3	ODIDO GROUP TMOBNL 5 1/2 01/15/30	Niederlande	Kommunikation	1.86%
4	TELEFONICA EUROP TELEFO 6 3/4 PERP	Spanien	Kommunikation	1.73%
5	VERISURE HOLDING VERISR 5 1/2 05/15/30	Schweden	Basiskonsumgüter	1.67%
6	FIBERCOP SPA FIB COP 6 09/30/34	Italien	Kommunikation	1.64%
7	DT LUFTHANSA AG LHAGR 5 1/4 01/15/55	Deutschland	Nicht-Basiskonsumgüter	1.64%
8	NOVA CHEMICALS NCX 7 12/01/31	Kanada	Grundstoffe	1.60%
9	RAY FINANCING LL SUNMED 6 1/2 07/15/31	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	1.53%
10	ASSTEAD CAPITAL AHTLN 5.95 10/15/33	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	1.48%
Total der grössten Positionen				17.12%
Anzahl Positionen				143

Aufteilung nach Rendite

