



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

NAV des Fonds: 161.77 Mio. EUR | NAV je Anteil: 101.90 EUR

SFDR Offenlegung: Artikel 8

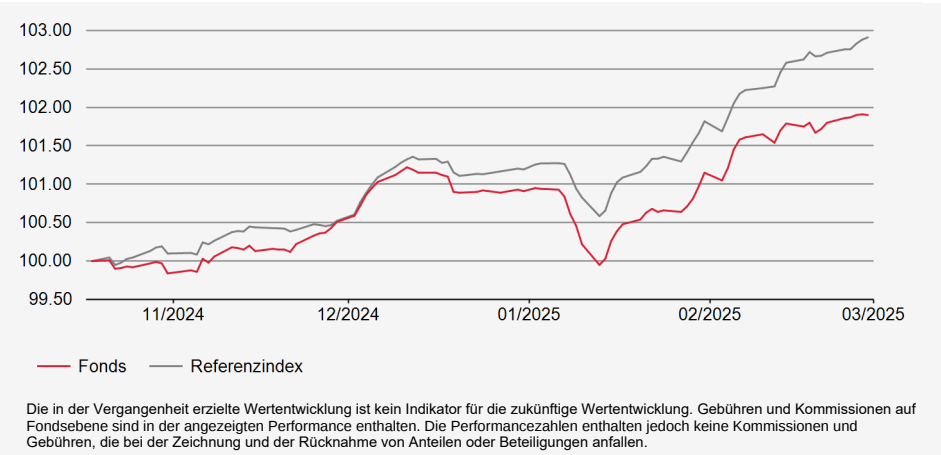
Management Kommentar

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

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	0.98%	0.74%	-	-	-	1.90%	-	-	-
Ref. Index	1.70%	1.07%	-	-	-	2.91%	-	-	-

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

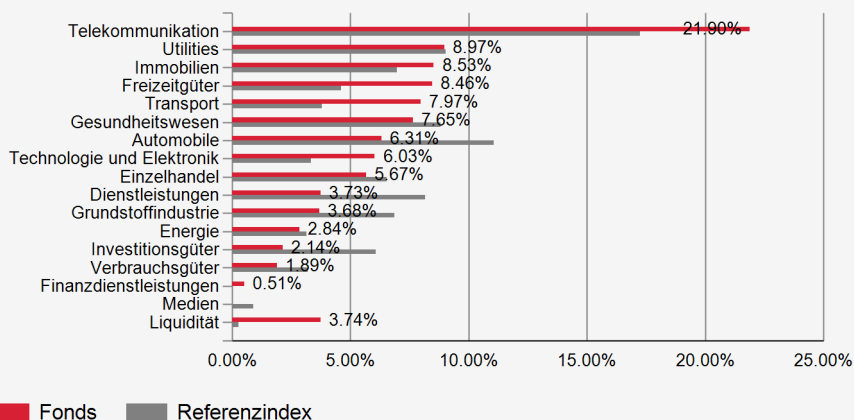
Geringes Risiko < 1 2 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko
Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Fonds	Ref. Ind.
Yield to worst	
4.52%	5.15%
Yield to maturity	
5.01%	5.82%
Duration	
3.47	2.59
Durchschn. Coupon	
4.52%	4.77%

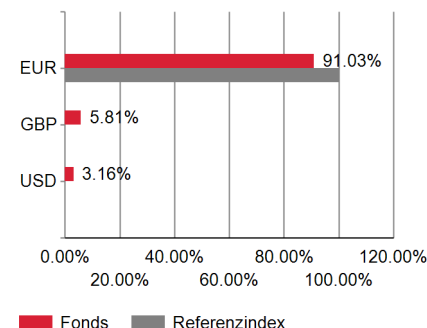
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	-	-	1.97%
Volatilität Ref. Index	-	-	1.63%
Tracking Error	-	-	0.75
Information Ratio	-	-	-3.64
Sharpe Ratio	-	-	0.99

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

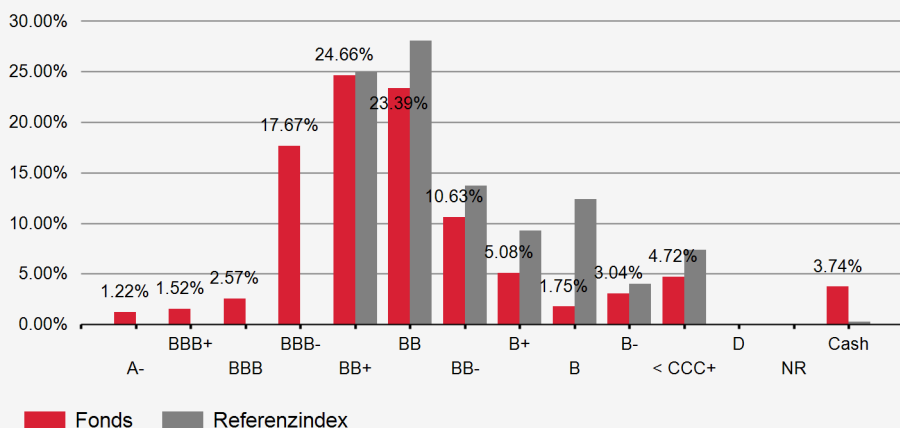
Aufteilung nach Sektoren



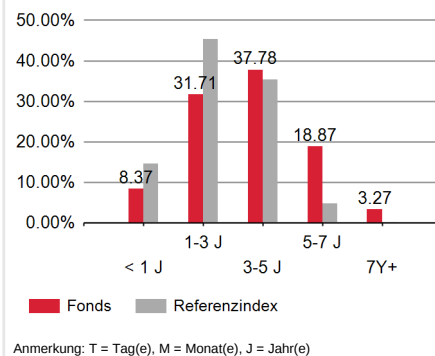
Aufteilung nach Währung



Aufteilung nach Rating



Aufteilung nach Durationsbeitrag



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	TELEFONICA EUROP TELEFO 6 3/4 PERP	Spanien	Kommunikation	2.77%
2	CELLNEX FINANCE CLNXSM 2 02/15/33	Spanien	Industrial	2.66%
3	LEG PROPERTIES LEGGR 1 09/04/30	Deutschland	Finanzwesen	2.57%
4	KONINKLIJKE KPN KPN 4 7/8 PERP	Niederlande	Kommunikation	2.52%
5	POSTE ITALIANE POSIM 2 5/8 PERP	Italien	Industrial	2.08%
6	INFINEON TECH IFXGR 3 5/8 PERP	Deutschland	Technologie	2.04%
7	LOTTOMATICA GR GAMENT 5 3/8 06/01/30	Kaimaninseln	Nicht-Basiskonsumgüter	1.96%
8	FLUTTER TREASURY FLTR 5 04/29/29	Irland	Nicht-Basiskonsumgüter	1.96%
9	INTL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	Italien	Nicht-Basiskonsumgüter	1.86%
10	ILIAD ILDFP 4 1/4 12/15/29	Frankreich	Kommunikation	1.72%
Total der grössten Positionen				22.15%
Anzahl Positionen				108

Aufteilung nach Rendite

