



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

SwissLife
Asset Managers

NAV des Fonds: 272.75 Mio. EUR | NAV je Anteil: 139.68 EUR

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%).

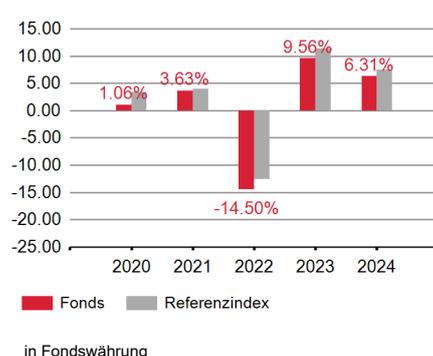
Anlagestrategie

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	1.42%	0.73%	7.22%	5.87%	8.87%	39.68%	1.92%	1.71%	2.73%
Ref. Index	1.74%	0.79%	8.64%	11.13%	16.82%	64.01%	3.58%	3.15%	4.06%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 28/09/2012
ISIN: LU0837062016
Bloomberg-Code: SLGHYRE LX
Morningstar Kategorie: Anleihen Global hochverzinslich EUR-hedged
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: 50% Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR + 50% US Non-Financial High Yield Constrained Index EUR
Mindestanlage: 1 Anteil
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (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

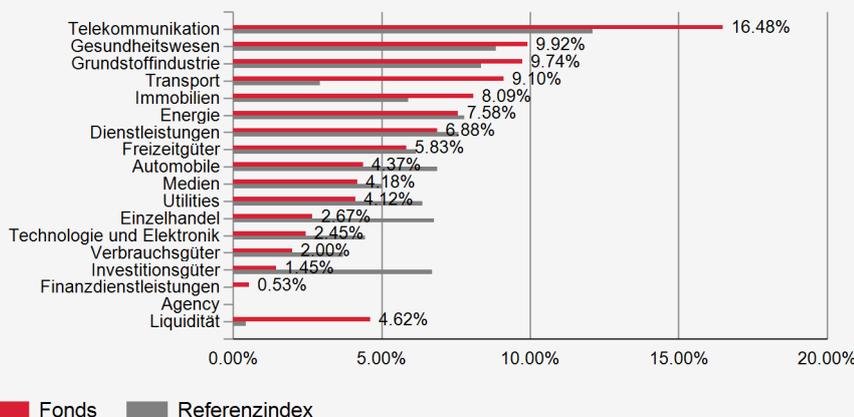
Geringes Risiko < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Hohes Risiko
 Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Fonds	Ref. Ind.
Yield to worst	
4.69%	5.11%
Yield to maturity	
5.09%	5.68%
Duration	
3.66	2.82
Durchschn. Coupon	
6.01%	5.63%

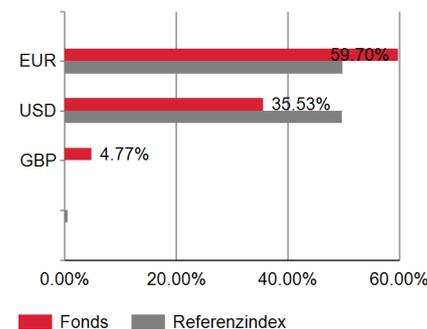
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	2.35%	6.61%	6.66%
Volatilität Ref. Index	2.04%	5.90%	6.34%
Tracking Error	1.31	1.70	1.61
Information Ratio	-1.09	-0.98	-0.83
Sharpe Ratio	1.47	-0.08	0.35

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

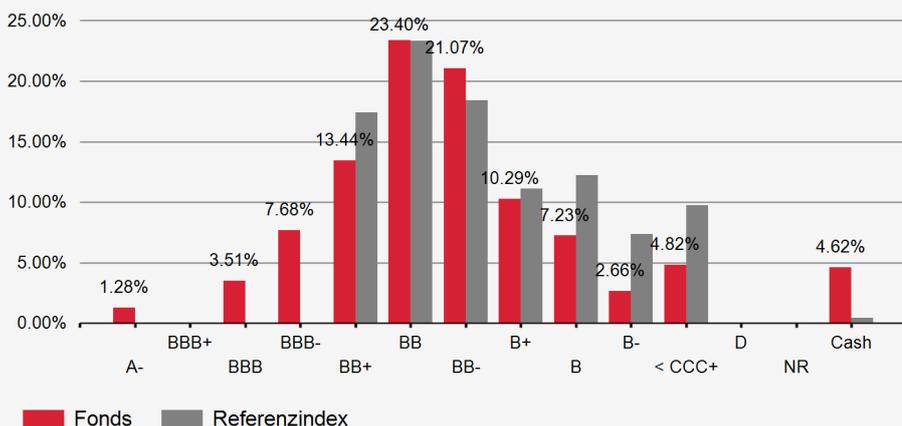
Aufteilung nach Sektoren



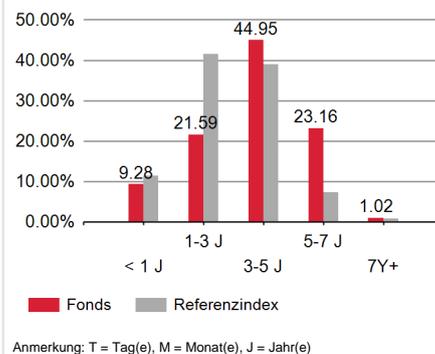
Aufteilung nach Währung



Aufteilung nach Rating



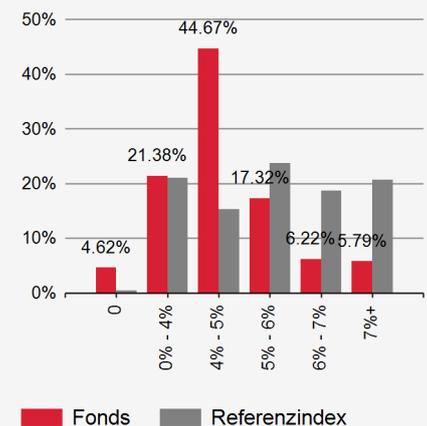
Aufteilung nach Durationsbeitrag



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 FIBROP 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	ASHTeAD CAPITAL AHTLN 5.95 10/15/33	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	1.48%
Total der grössten Positionen				17.12%
Anzahl Positionen				143

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 Anlagereglement, 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. «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