



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

NAV des Fonds: 161.77 Mio. EUR | NAV je Anteil: 117.43 EUR

SFDR Offenlegung: Artikel 8

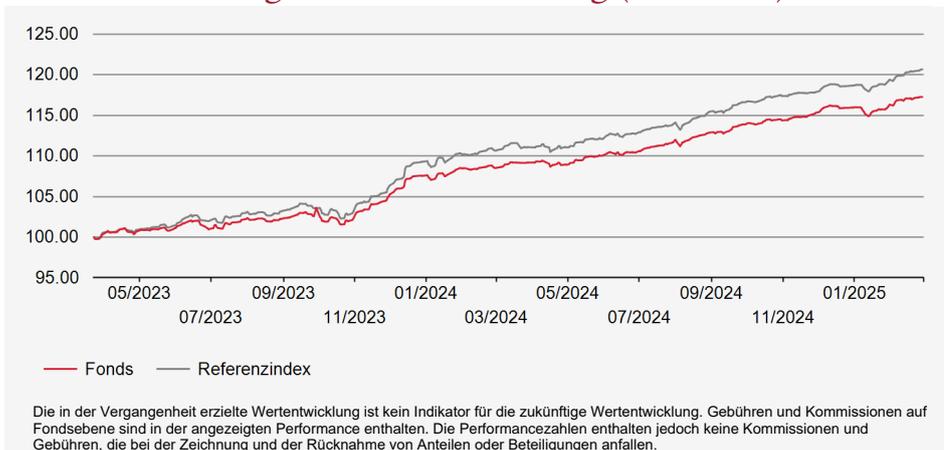
Management Kommentar

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%).

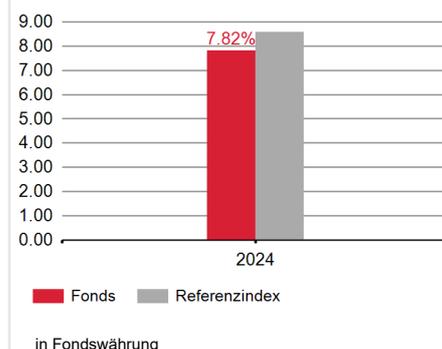
Anlagestrategie

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



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.12%	0.81%	8.07%	-	-	17.43%	-	-	8.61%
Ref. Index	1.70%	1.07%	9.06%	-	-	20.78%	-	-	10.19%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 21/03/2023
ISIN: LU2066683777
Bloomberg-Code: SLEHYRC LX
Morningstar Kategorie: Anleihen EUR hochverzinslich
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR
Mindestanlage: 10 Anteile
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Verwaltungsgebühren: 1.20%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 30/08/2024: 0.65%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Thesaurierung
Swinging Single Pricing: Ja
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Risikoindikatoren

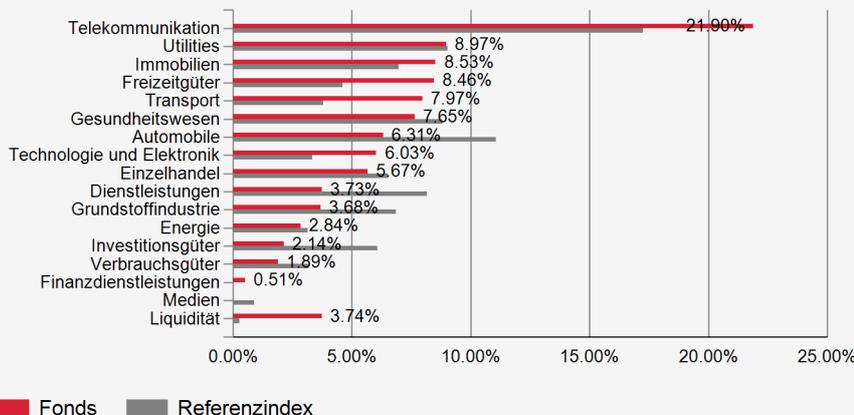
Geringes Risiko < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko
 Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

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%

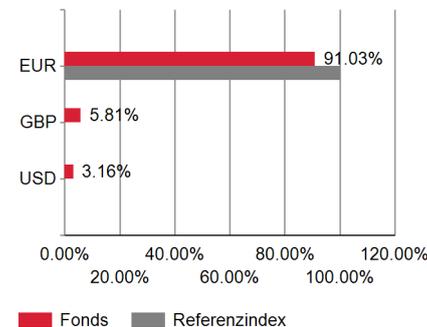
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	1.63%	-	2.67%
Volatilität Ref. Index	1.75%	-	2.80%
Tracking Error	0.90	-	1.35
Information Ratio	-1.10	-	-1.16
Sharpe Ratio	2.64	-	1.77

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

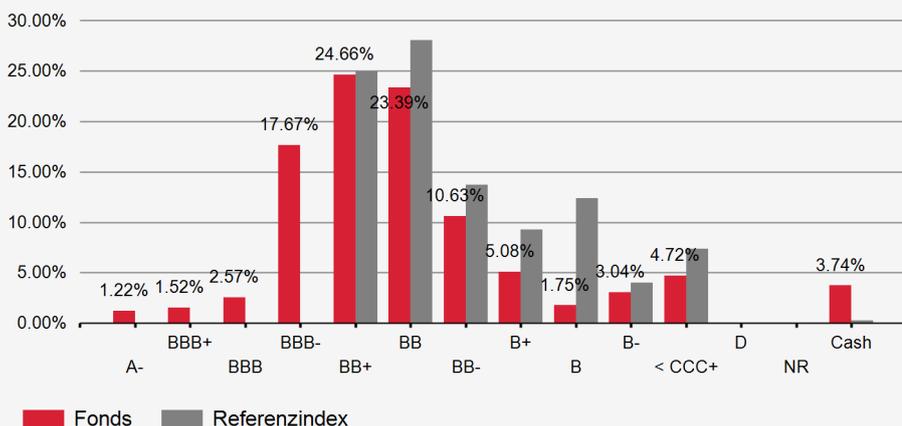
Aufteilung nach Sektoren



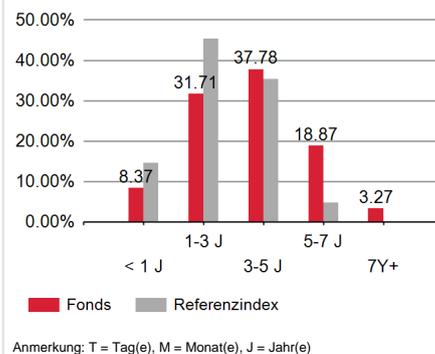
Aufteilung nach Währung



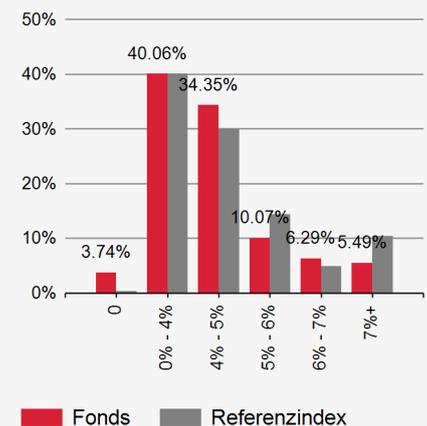
Aufteilung nach Rating



Aufteilung nach Durationsbeitrag



Aufteilung nach Rendite



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

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 Rücknahmehkosten 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