

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

NAV des Fonds: 214.17 Mio. EUR | NAV je Anteil: 141.07 CHF

Morningstar® ★★★



SFDR Offenlegung: Artikel 6

Management Kommentar

Der US-High-Yield-Markt entwickelte sich über seinem europäischen Pendant (+0,49% vs. 0,37% in Europa). Die Spreads sanken, was durch höhere Zinsen wettgemacht wurde. Der Fonds erzielte eine positive absolute Performance: +60 BP vor Kosten und +53 BP nach Kosten (Anteile I C). Die Bruttoperformance gegenüber dem Index war dank der Kreditauswahl mit +17 BP positiv (was die Long-Position in der Duration und das Untergewicht in den USA wettmachte). Grösste Beiträge: Tronox, Danaos, Merlin. Weniger gute Beiträge: CPI Properties, Bell Canada, Leg Properties.

Anlagestrategie

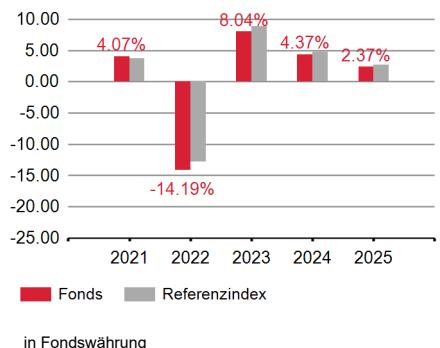
Der Teilfonds investiert primär in internationale High-Yield-Anleihen, die von notierten Nicht-Finanzfirmen in EUR, USD und GBP ausgegeben werden. Der Anlageprozess stützt sich auf eine Kreditanalyse der Emittenten und will über eine Diversifikation der Titel-, Sektor- und geografischen Allokation die Risiken dämpfen.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen oder Beteiligungen anfallen.

Performance



in Fondswährung

Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance							Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	2.37%	0.30%	-0.34%	2.37%	15.43%	3.08%	41.07%	4.89%	0.61%	2.63%
Ref. Index	2.65%	0.00%	0.00%	2.65%	17.06%	5.80%	51.99%	5.38%	1.13%	3.21%

Risikoindikatoren

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

Fonds	Ref. Ind.
Yield to worst	
2.67%	2.89%
Yield to maturity	
3.39%	3.37%
Duration	
3.20	2.87
Durchschn. Coupon	
5.90%	5.82%

Wöchentlich annualisiert		1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio		3.18%	3.59%	6.51%
Volatilität Ref. Index		2.89%	3.68%	6.15%
Tracking Error		1.40	1.39	1.63
Information Ratio		-0.28	-0.33	-0.36
Sharpe Ratio		0.67	1.01	0.43

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 28/09/2012

ISIN: LU0837063097

Bloomberg-Code: SLGHYC 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: 1000 Anteile

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.60%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 29/08/2025: 0.73%

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

Ertragsverwendung: Thesaurierung

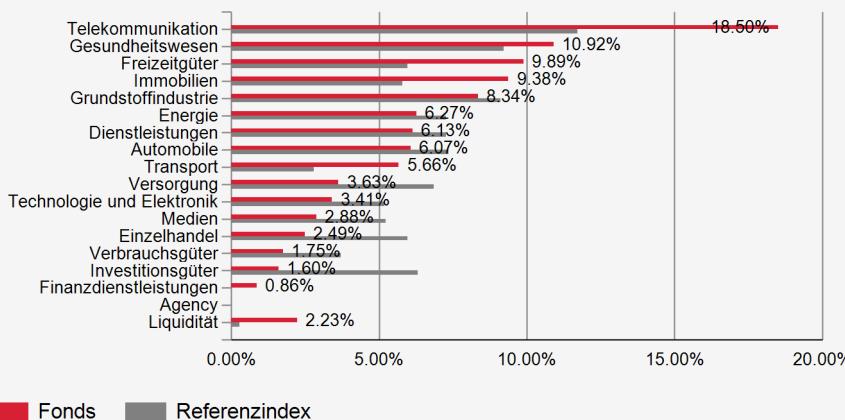
Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

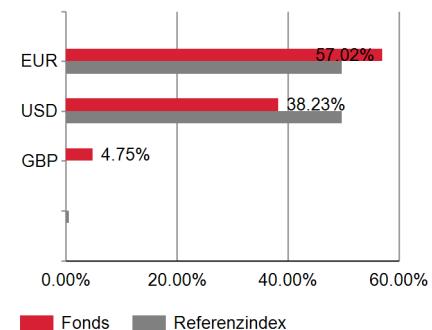
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

CHF Hedged I Cap

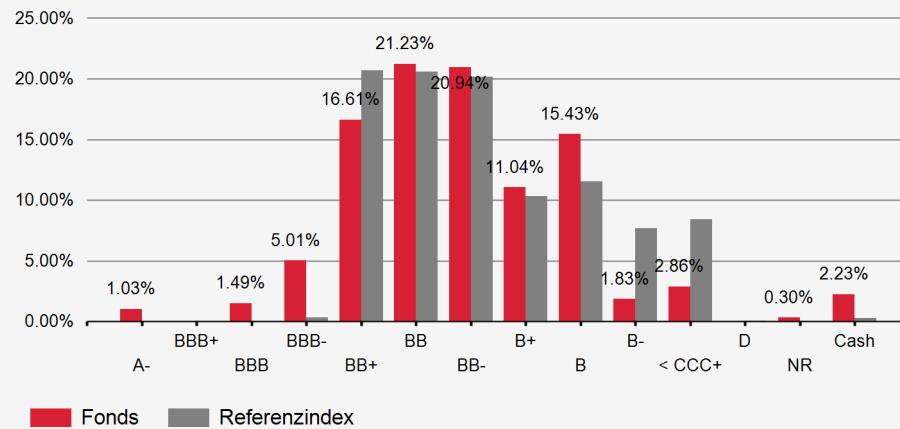
Aufteilung nach Sektoren



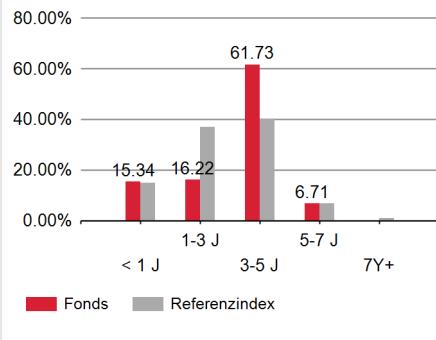
Aufteilung nach Währung



Aufteilung nach Rating



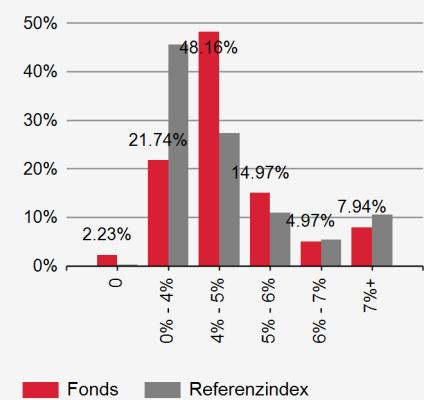
Aufteilung nach Durationsbeitrag



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	HEIMSTADEN BOSTA HEIBOS 2 5/8 PERP	Schweden	Finanzwesen	2.12%
2	ROGERS COMMUNIC RCICN 7 04/15/55	Kanada	Kommunikation	2.02%
3	BELL CANADA BCECN 6 7/8 09/15/55	Kanada	Kommunikation	1.96%
4	NIDDA HEALTHCARE SAZGR FLOAT 10/15/32	Deutschland	Basiskonsumgüter	1.82%
5	TELEFONICA EUROP TELEFO 6 3/4 PERP	Spanien	Kommunikation	1.73%
6	DANAOS CORP DAC 6 7/8 10/15/32	Griechenland	Industrial	1.66%
7	ODIDO GROUP TMOBNL 5 1/2 01/15/30	Niederlande	Kommunikation	1.54%
8	CELANESE US HLDS CE 5 04/15/31	Vereinigte Staaten	Grundstoffe	1.47%
9	TRONOX INC TROX 9 1/8 09/30/30	Vereinigte Staaten	Grundstoffe	1.37%
10	CASTELLUM AB CASTSS 3 1/8 PERP	Schweden	Finanzwesen	1.32%
Total der grössten Positionen				17.02%
Anzahl Positionen				138

Aufteilung nach Rendite*



* Rendite in EUR ausgedrückt