



# 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.

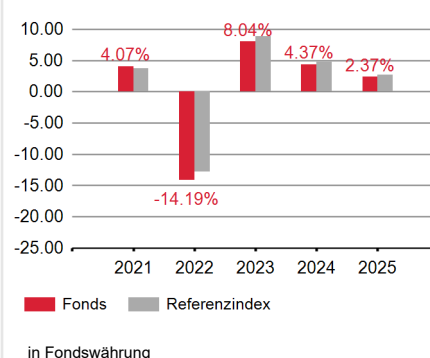
## Anlagestrategie

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)



## Performance



## 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: SLGHYIC 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%

Rücknahme Kommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.60%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 29/08/2025: 0.73%

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

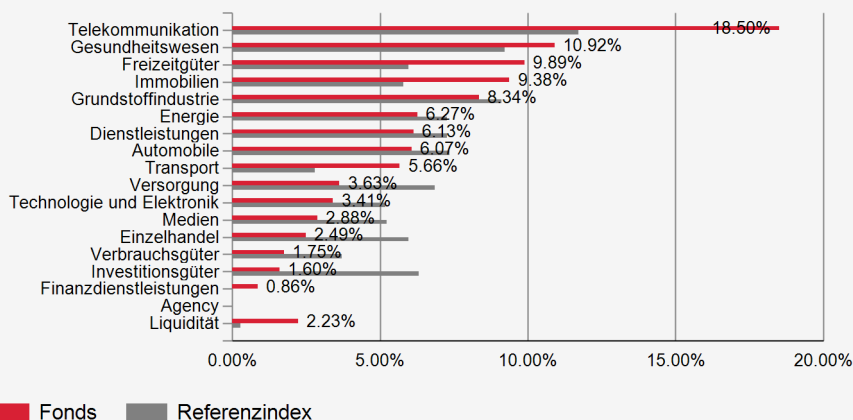
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

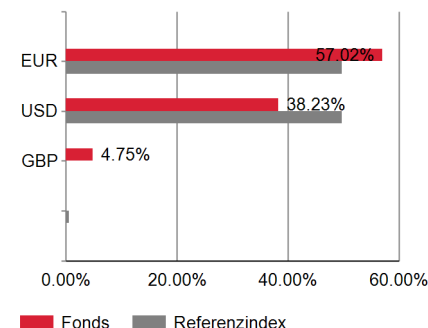
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

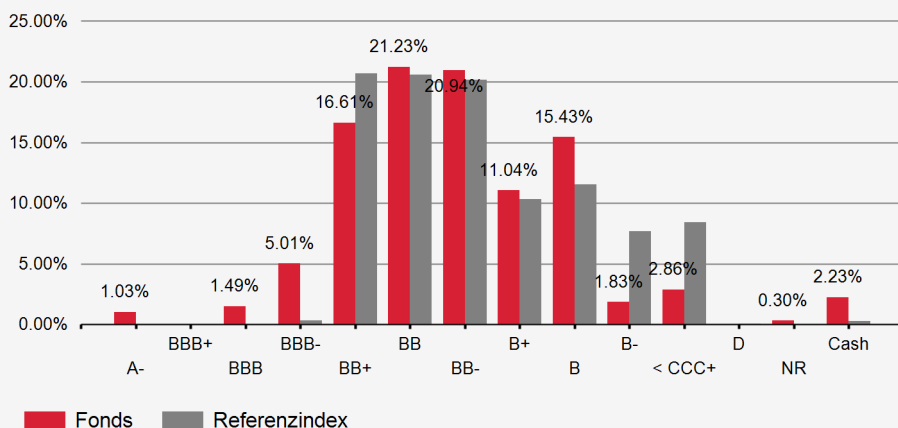
## Aufteilung nach Sektoren



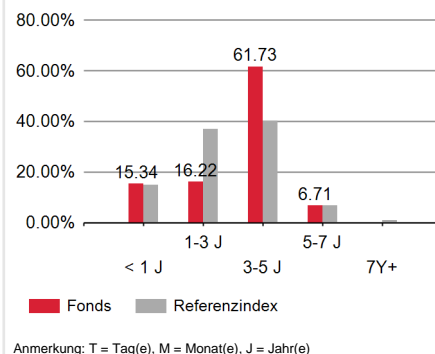
## Aufteilung nach Währung



## Aufteilung nach Rating



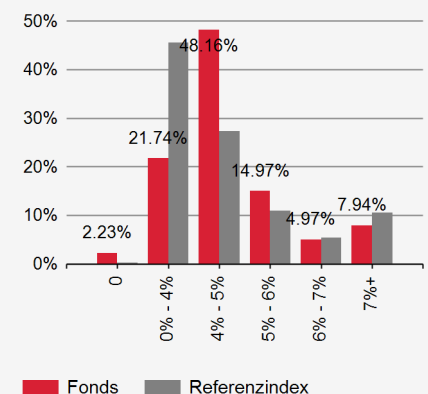
## Aufteilung nach Durationsbeitrag



## 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