



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

NAV des Fonds: 106.49 Mio. EUR | NAV je Anteil: 140.90 EUR

Morningstar[®] ★

SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

Europäische Unternehmensanleihen wiesen stabile Kreditspannen auf und lieferten bei sinkenden Zinsen positive Renditen. Die Renditekurve der deutschen Bundesanleihen wurde steiler und die Renditen sanken. Die Volatilität hielt angesichts guter Wirtschaftsdaten, solider Unternehmensgewinne und geopolitischer Bedenken an. Trotz der Unsicherheiten absorbierte der Markt eine starke Emission von Euro-Anleihen. Die absolute Performance des Fonds war dank niedrigerer Renditen deutscher Bundesanleihen positiv. Die relative Fondsperformance war aufgrund der Zinskurvenpositionierung und Spread-Auswahl negativ.

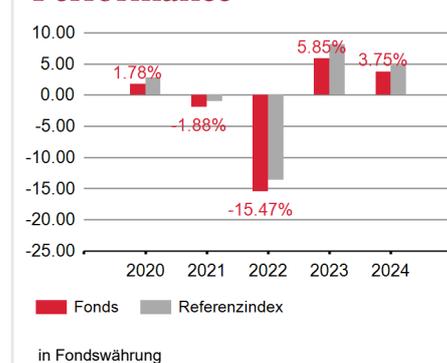
Anlagestrategie

Der Sub-Fonds investiert primär in Euro denominated Unternehmensanleihen, welche ein attraktives Risiko-Ertragsverhältnis aufzeigen. Die Investments bestehen hauptsächlich aus investmentgrade Unternehmensanleihen (Rating von AAA bis BBB-). Das Währungsrisiko von Unternehmensanleihen, die nicht in EUR denominated sind, wird gegen die Referenzwährung abgesichert.

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	0.84%	0.46%	5.59%	-2.61%	-7.25%	40.90%	-0.88%	-1.49%	2.22%
Ref. Index	1.04%	0.60%	6.62%	2.78%	-0.12%	57.57%	0.92%	-0.02%	2.96%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 31/07/2009
ISIN: LU0441493979
Bloomberg-Code: SWIBGCR LX
Morningstar Kategorie: Unternehmensanleihen EUR
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: BLOOMBERG EUR AGG CORP TR UNHEDGED
Mindestanlage: 1 Anteil
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 0.90%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 30/08/2024: 1.20%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Thesaurierung
Swinging Single Pricing: Ja
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

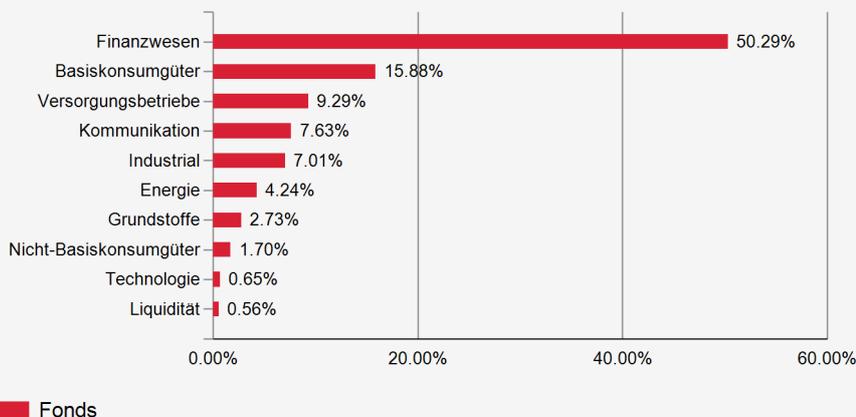
Risikoindikatoren

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

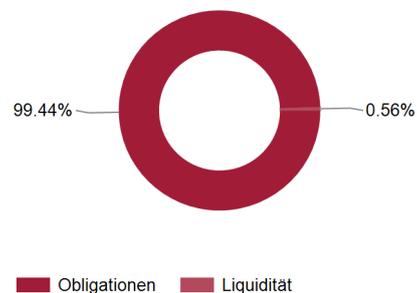
Effektive Duration		Wöchentlich annualisiert				
Fonds	Ref. Index	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.		
4.40	4.34	Volatilität Portfolio	2.54%	4.59%	3.81%	
Rendite auf Verfall		Volatilität Ref. Index	2.66%	4.93%	3.47%	
Fonds	Ref. Index	Tracking Error	0.43	1.04	1.67	
3.33%	3.16%	Information Ratio	-2.26	-1.68	-0.44	
		Sharpe Ratio	0.78	-0.69	0.47	

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

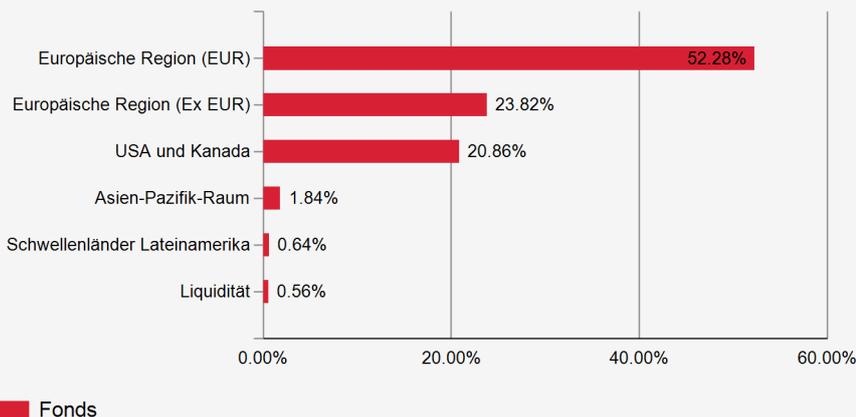
Aufteilung nach Sektoren



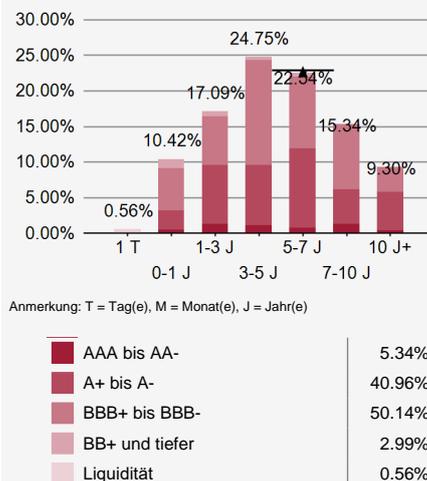
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



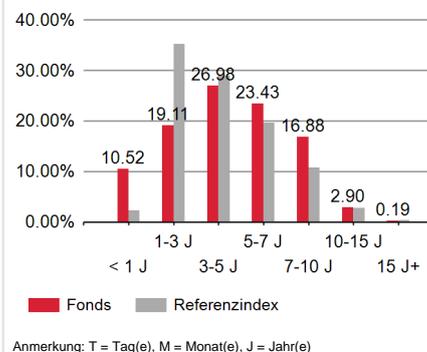
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	MORGAN STANLEY MS 3.79 03/21/30	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.50%
2	TORONTO DOM BANK TD 3.563 04/16/31	Kanada	Finanzwesen	1.48%
3	TORONTO DOM BANK TD 0 1/2 01/18/27	Kanada	Finanzwesen	1.44%
4	TENNET HLD BV TENN 2.374 PERP	Niederlande	Versorgungsbetriebe	1.32%
5	BANK NOVA SCOTIA BNS 3 1/2 04/17/29	Kanada	Finanzwesen	1.09%
6	URW SE URWFP 1 03/14/25	Frankreich	Finanzwesen	1.04%
7	NYKREDIT NYKRE 3 7/8 07/09/29	Dänemark	Finanzwesen	0.99%
8	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	Niederlande	Finanzwesen	0.99%
9	ING GROEP NV INTNED 4 7/8 11/14/27	Niederlande	Finanzwesen	0.99%
10	URW SE URWFP 3 1/2 09/11/29	Frankreich	Finanzwesen	0.97%
Total der grössten Positionen				11.80%
Anzahl Positionen				202

Aufteilung nach Durationsbeitrag



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