



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

NAV des Fonds: 106.49 Mio. EUR | NAV je Anteil: 127.77 CHF

SFDR Offenlegung: Artikel 8

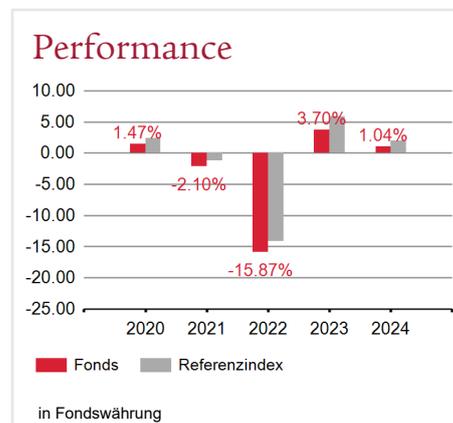
Management Kommentar

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 in Referenzwährung

| | Kumulierte Performance | | | | | | Annualisierte Performance | | |
|------------|------------------------|---------|--------|---------|---------|--------|---------------------------|---------|-------|
| | YTD | 1 Monat | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Aufl. | 3 Jahre | 5 Jahre | Aufl. |
| Fonds | 0.43% | 0.28% | 2.85% | -7.82% | -12.70% | 27.77% | -2.68% | -2.68% | 1.58% |
| Ref. Index | 0.65% | 0.41% | 3.87% | -2.91% | -6.12% | 39.81% | -0.98% | -1.25% | 2.17% |

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 31/07/2009
ISIN: LU0441499158
Bloomberg-Code: SWIBGHR LX
Fondswährung: CHF
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: BLOOMBERG EUR-AGG COR IND HEDGED CHF
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

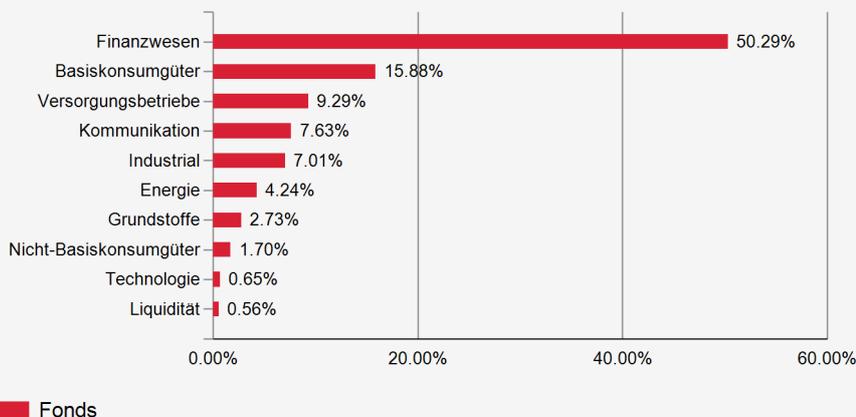
Geringes Risiko < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko
 Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

| Effektive Duration | | Wöchentlich annualisiert | | | | |
|--------------------|------------|--------------------------|---------|-------|-------|--|
| Fonds | Ref. Index | 1 Jahr | 3 Jahre | Aufl. | | |
| 4.40 | 4.34 | Volatilität Portfolio | 2.54% | 4.59% | 3.85% | |
| | | Volatilität Ref. Index | 2.67% | 4.89% | 3.46% | |
| | | Tracking Error | 0.46 | 1.06 | 1.70 | |
| | | Information Ratio | -2.07 | -1.57 | -0.35 | |
| | | Sharpe Ratio | 0.67 | -0.76 | 0.45 | |

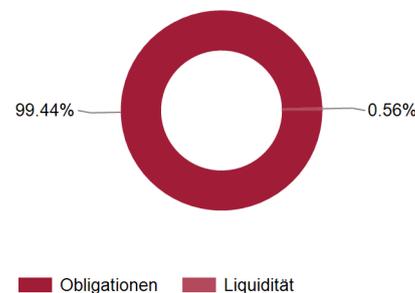
Swinging Single Pricing: Swinging Single Pricing wird angewendet, um bestehende Anleger vor Performanceverwässerungseffekten durch Zeichnungen und Rücknahmen im Fonds zu schützen. Für weiterführende Informationen wird auf den Fondsvertrag verwiesen. **Hinweis:** Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators (SRI) zugrunde gelegten historischen Daten sind kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann Schwankungen unterworfen sein. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um eine „risikofreie Anlage“ handelt (von 1 = geringes Risiko, potenziell niedrigere Wertentwicklung bis 7 = hohes Risiko, potenziell höhere Wertentwicklung). **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

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

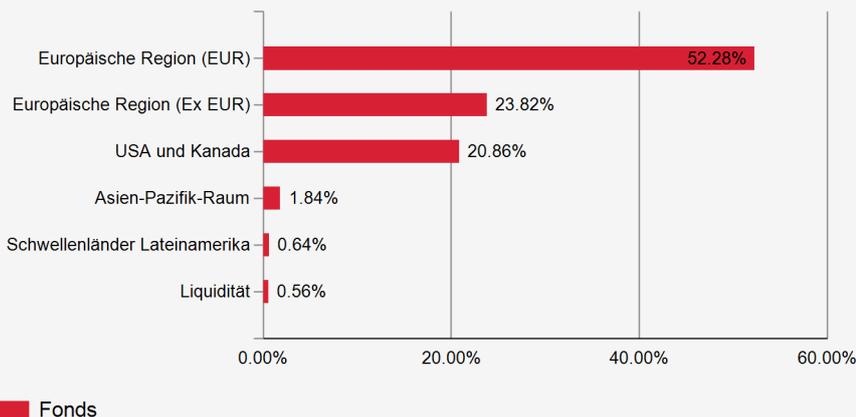
Aufteilung nach Sektoren



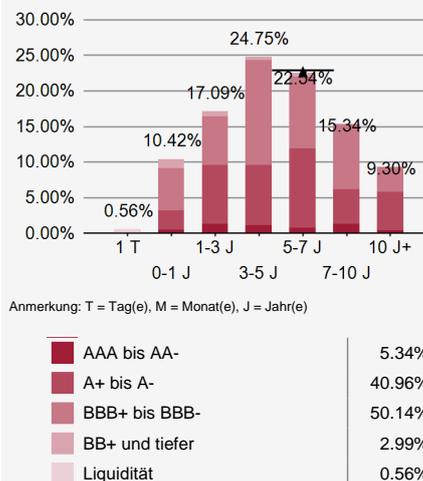
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



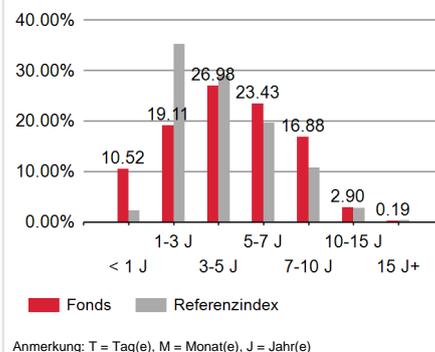
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



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