



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

SwissLife
Asset Managers

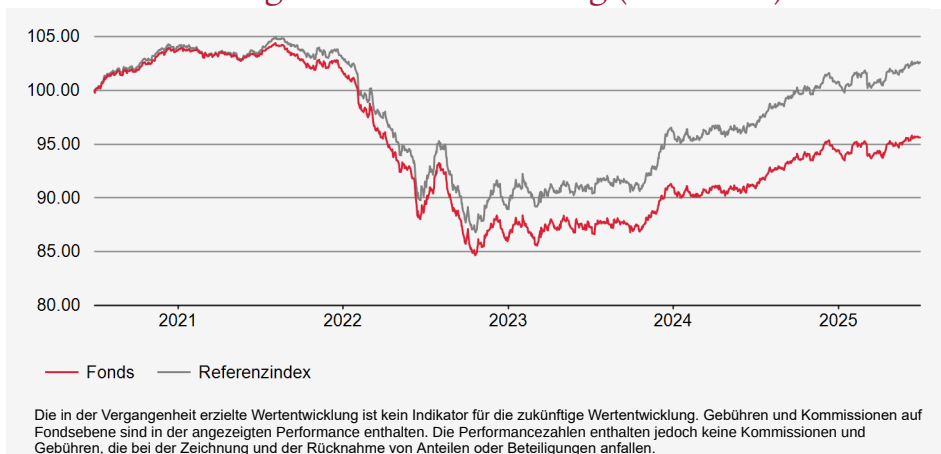
NAV des Fonds: 106.26 Mio. EUR | NAV je Anteil: 141.48 EUR

SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

Im Juni verengten sich die Spreads europäischer Firmenanleihen, gestützt durch die High-Yield-Nachfrage trotz steigenden Renditen deutscher Bundesanleihen. Die Geopolitik führte zunächst zu einer Flucht in Qualität, bevor sich die Stimmung durch die US-vermittelte Waffenruhe aufhellte. Dann stiegen die europäischen Zinsen an, da die EZB Leitzinsen nahe an ihrer Untergrenze andeutete. Die absolute Performance war dank der Spreadverengung positiv, was durch höhere Staatsanleiherenditen z. T. kompensiert wurde. Die relative Performance war wegen des negativen Effekts der Long-Position am kurzen Ende der Kurve und der Titelauswahl negativ.

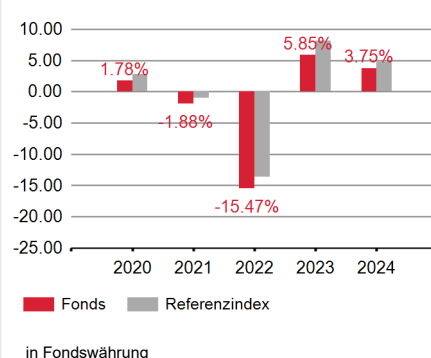
Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



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.

Performance



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.25%	0.06%	5.03%	7.08%	-4.37%	41.48%	2.30%	-0.89%	2.20%
Ref. Index	1.80%	0.26%	6.05%	13.04%	2.61%	58.75%	4.17%	0.52%	2.94%

Risikoindikatoren

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

Effektive Duration

Fonds Ref. Index
4.41 4.43

Rendite auf Verfall

Fonds Ref. Index
3.05% 3.05%

Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	2.90%	4.01%	3.81%
Volatilität Ref. Index	2.80%	4.24%	3.46%
Tracking Error	0.43	0.92	1.66
Information Ratio	-2.15	-1.87	-0.44
Sharpe Ratio	0.68	-0.11	0.45

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

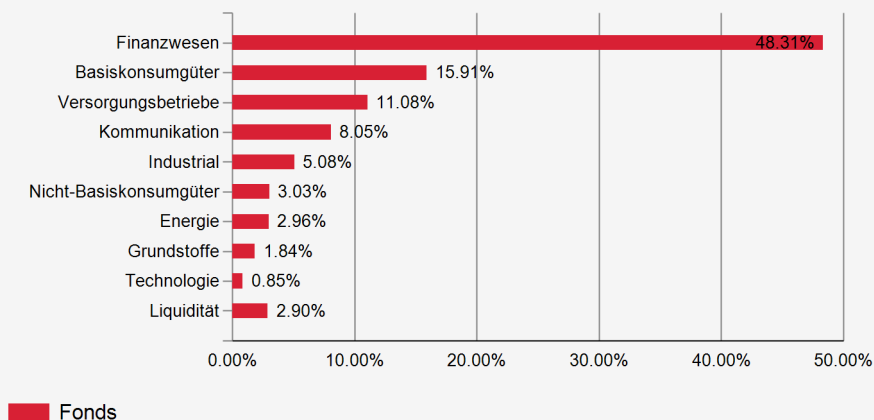
Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

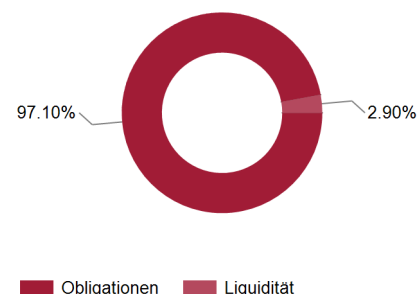
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates EUR

R Cap

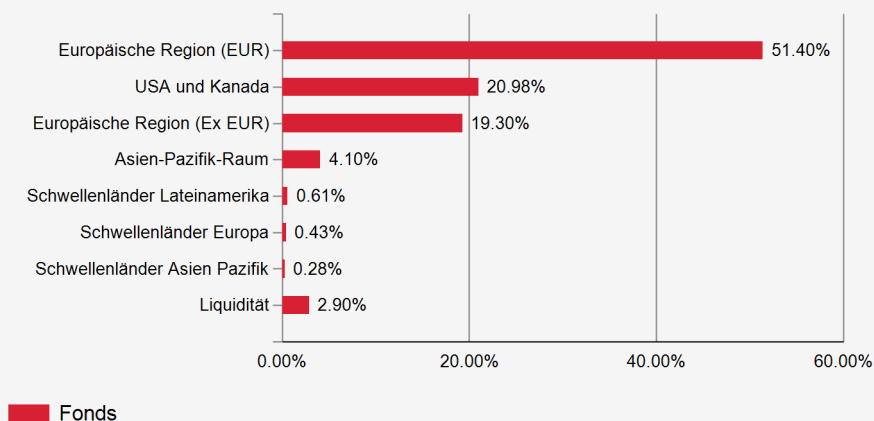
Aufteilung nach Sektoren



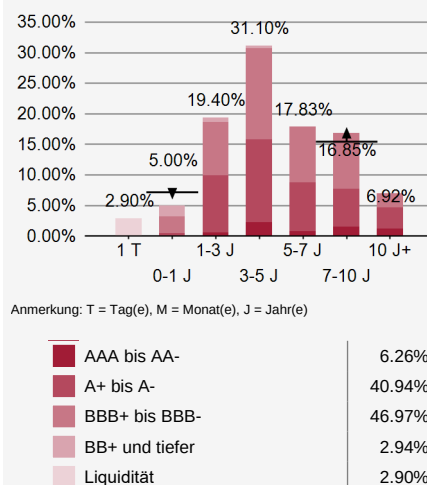
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	MORGAN STANLEY MS 3.79 03/21/30	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.47%
2	TENNET HLD BV TENN 2.374 PERP	Niederlande	Versorgungsbetriebe	1.34%
3	MITSUB UFJ FIN MUFG 3.87 06/10/36	Japan	Finanzwesen	1.09%
4	NYKREDIT NYKRE 3 7/8 07/09/29	Dänemark	Finanzwesen	1.01%
5	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	Niederlande	Finanzwesen	1.00%
6	ING GROEP NV INTNED 4 7/8 11/14/27	Niederlande	Finanzwesen	1.00%
7	URW SE URWFP 3 1/2 09/11/29	Frankreich	Finanzwesen	0.98%
8	GOLDMAN SACHS GP GS 1 5/8 07/27/26	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.95%
9	NORDEA BANK ABP NDAFH 2 1/2 05/23/29	Finnland	Finanzwesen	0.93%
10	MORGAN STANLEY MS 3.521 05/22/31	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.91%
Total der grössten Positionen				10.68%
Anzahl Positionen				196

Aufteilung nach Durationsbeitrag

