



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

NAV des Fonds: 499.01 Mio. EUR | NAV je Anteil: 114.57 CHF

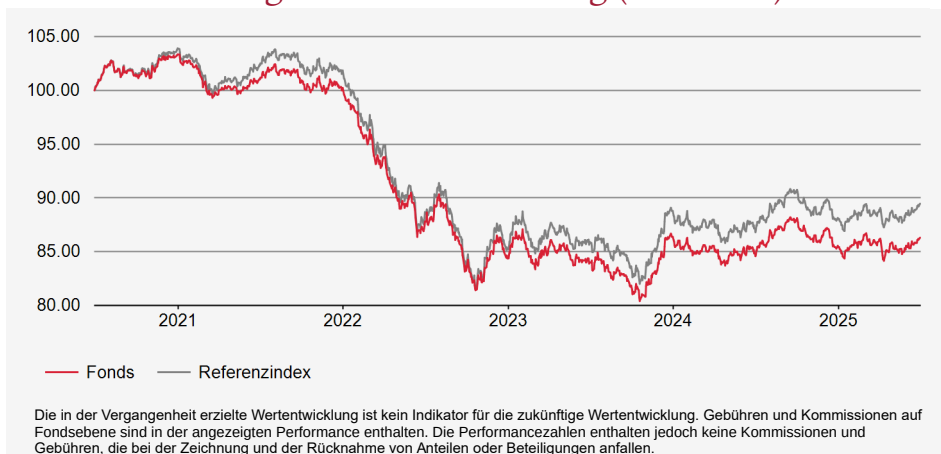


SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

Im Juni rentierten globale Firmenanleihen stark, da Zinsen und Spreads sanken. Geopolitische Sorgen beflügelten US-Treasuries kurzzeitig, aber der von den USA vermittelte Waffenstillstand verbesserte die Stimmung. Euro-Zinsen legten leicht zu, die Spreads verengten sich. EUR-IG-Anleihen lagen dank robuster Nachfrage und Segmenten mit höherem Beta über US-IG-Anleihen. Die absolute Performance war dank den tieferen Staatsanleiherenditen und engeren Spreads positiv. Die relative Performance war wegen des leichten Durationsuntergewichts in USD und des leichten Übergewichts in CHF leicht negativ, was durch die gute Titelauswahl z. T. kompensiert wurde.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



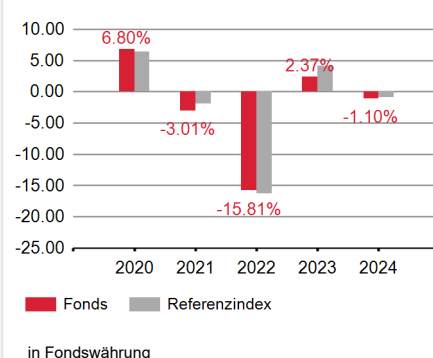
Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.01%	0.89%	1.72%	-1.26%	-13.69%	14.57%	-0.42%	-2.90%	1.01%
Ref. Index	1.63%	1.00%	2.64%	1.50%	-10.53%	17.53%	0.50%	-2.20%	1.20%

Anlagestrategie

Der Fonds investiert weltweit in Unternehmensanleihen, wobei Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien („ESG-Kriterien“) systematisch im Anlageprozess und bei der Auswahl der Schuldner berücksichtigt werden. Die Investitionen erfolgen vornehmlich in Unternehmensanleihen, die mit einem Investment-Grade-Rating (AAA bis BBB-) ausgegeben wurden.

Performance



Fondseigenschaften

Auflagedatum: 15/12/2011

ISIN: LU0717900962

Bloomberg-Code: SBGCDRC LX

Morningstar Kategorie: Global Corporate Bond - CHF Hedged

Fondswährung: CHF

Fondsdomizil: Luxemburg

Ref. Index: BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORP SUST TR HEDGED CHF

Mindestanlage: 1 Anteil

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.90%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 30/08/2024: 1.05%
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

Fonds Ref. Index
5.70 5.82

Rendite auf Verfall

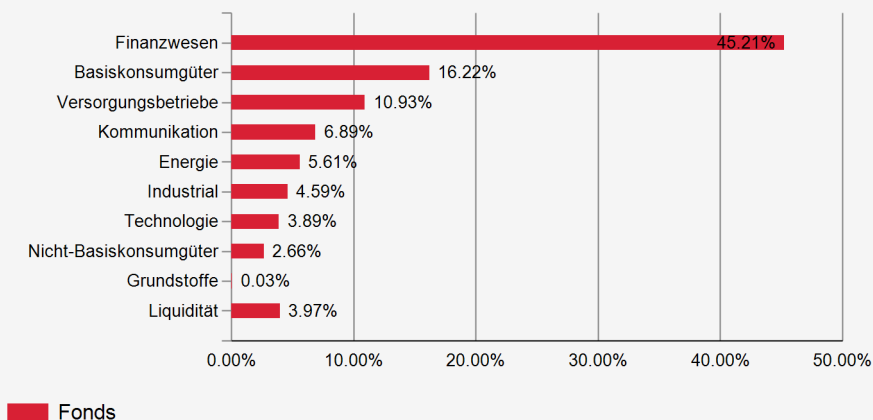
Fonds Ref. Index
4.20% 4.39%

Wöchentlich annualisiert

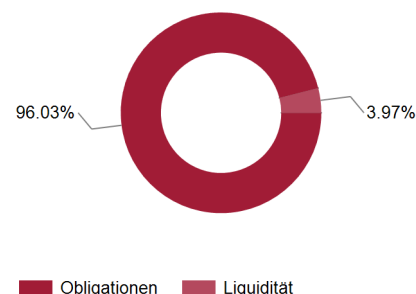
	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	4.62%	5.32%	7.58%
Volatilität Ref. Index	4.68%	5.77%	7.71%
Tracking Error	0.85	1.03	1.18
Information Ratio	-0.99	-0.85	-0.16
Sharpe Ratio	0.18	-0.27	0.16

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

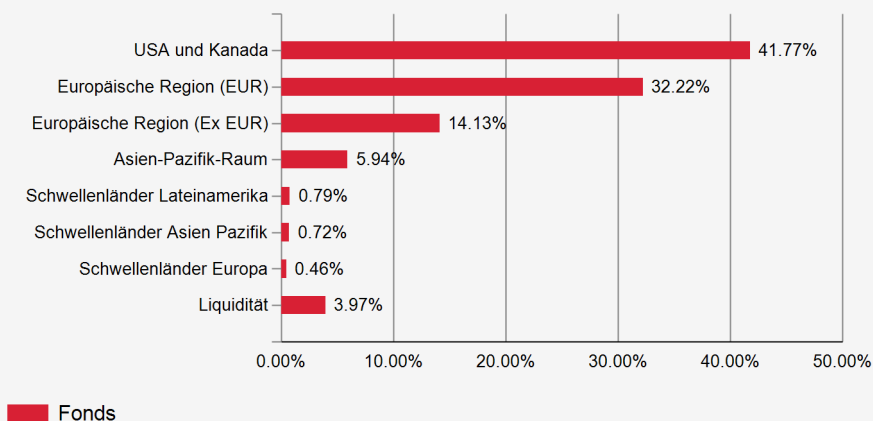
Aufteilung nach Sektoren



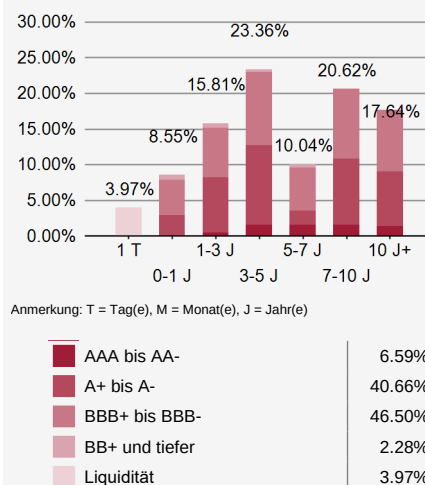
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	DAIMLER FINANCE MBGGR 1.45 03/02/26	Deutschland	Nicht-Basiskonsumgüter	0.94%
2	SANTANDER UK PLC SANUK 3.346 03/25/30	Vereinigtes Königreich	Finanzwesen	0.91%
3	BNP PARIBAS BNP 2.88 05/06/30	Frankreich	Finanzwesen	0.77%
4	JPMORGAN CHASE JPM 5.294 07/22/35	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.76%
5	UBS GROUP UBS 6.537 08/12/33	Schweiz	Finanzwesen	0.74%
6	TENNET HLD BV TENN 2.374 PERP	Niederlande	Versorgungsbetriebe	0.73%
7	BPCE BPCEGP 0.895 12/14/26	Frankreich	Finanzwesen	0.71%
8	ELM BV FOR HELVE HELNSW 3 3/8 09/29/47	Schweiz	Finanzwesen	0.70%
9	CAN IMPERIAL BK CM 4.857 03/30/29	Kanada	Finanzwesen	0.68%
10	CITIBANK NA C 4.914 05/29/30	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.65%
Total der grössten Positionen				7.59%
Anzahl Positionen				332

Aufteilung nach Durationsbeitrag

