Werbedokument
Monatsreport 30. Juni 2025

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term EUR R Dis

NAV des Fonds: 79.19 Mio. EUR | NAV je Anteil: 82.85 EUR

SFDR Offenlegung: Artikel 8

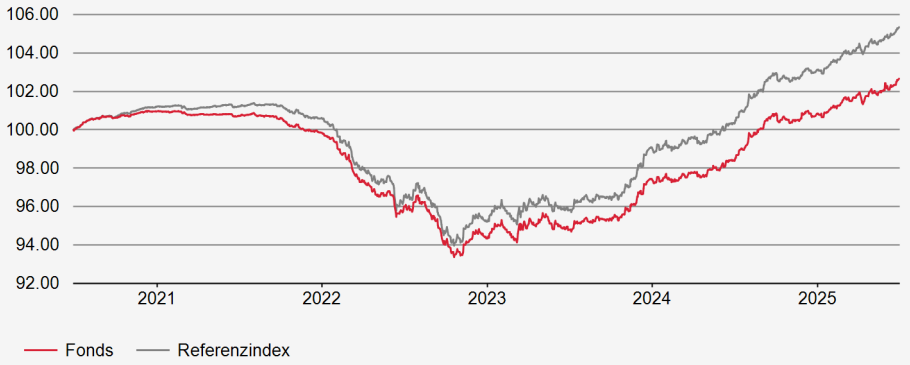
Management Kommentar

Im Juni profitierten kurzlaufende globale Firmenanleihen von tieferen Zinsen und engeren Spreads im Rahmen geopolitischer Spannungen und einer US-vermittelten Waffenruhe. Die absolute Performance war dank tieferer Zinsen und Spreads positiv. Die offizielle Juni-Performance enthält einen Verwässerungsschutzeffekt, der Ende Mai bei einer Transaktion ausgelöst wurde. Dieser Effekt ist temporär. Die relative Performance war dank dem Übergewicht im Kreditrisiko und der guten Titelauswahl positiv, was durch die Long-Durationsposition in CHF z. T. kompensiert wurde.

Anlagestrategie

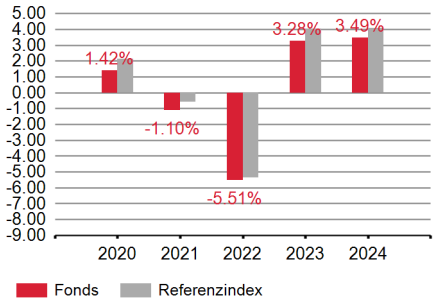
Der Teilfonds investiert in ein globales Portfolio von Unternehmensanleihen, welche über ein attraktives Risiko-/ Ertragsverhältnis verfügen und mehrheitlich eine kurze Laufzeit von unter 3 Jahren aufweisen. Durch die kurze Laufzeit lassen sich potentielle Kursverluste aufgrund steigender Zinsen oder einer Erhöhung der Kreditprämien an den Märkten, deutlich reduzieren.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen oder Beteiligungen anfallen.

Performance



in Fondswährung

Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.81%	0.23%	4.33%	7.11%	2.66%	2.29%	2.31%	0.53%	0.25%
Ref. Index	2.16%	0.47%	4.97%	9.36%	5.34%	7.40%	3.02%	1.05%	0.80%

Risikoindikatoren

Geringes Risiko < **1** **2** 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko

Potenziell niedrigere Wertentwicklung — Potenziell höhere Wertentwicklung

Effektive Duration

Fonds	Ref. Index
1.97	1.79

Rendite auf Verfall

Fonds	Ref. Index
3.58%	3.72%

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	1.49%	1.63%	1.43%
Volatilität Ref. Index	1.34%	1.70%	1.67%
Tracking Error	0.36	0.42	0.50
Information Ratio	-1.77	-1.67	-1.08
Sharpe Ratio	0.84	-0.28	-0.27

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 30/06/2016
ISIN: LU1438423474
Bloomberg-Code: SLBGCFB LX
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: BLOOMBERG GLO AGG CORP 1-3 YR TR IND HEDGED EUR
Mindestanlage: 1 Anteil
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 0.45%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 30/08/2024: 0.80%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Ausschüttung
Swinging Single Pricing: Ja

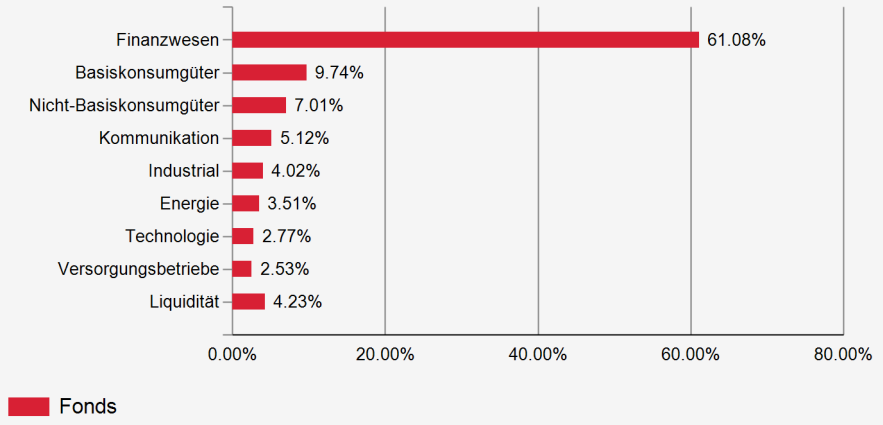
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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.

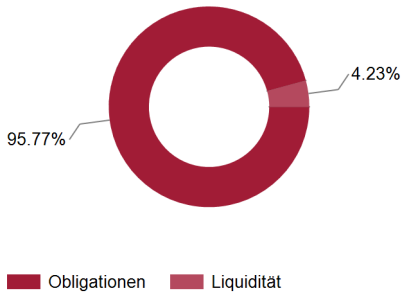
Monatsreport 30. Juni 2025

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term EUR R Dis

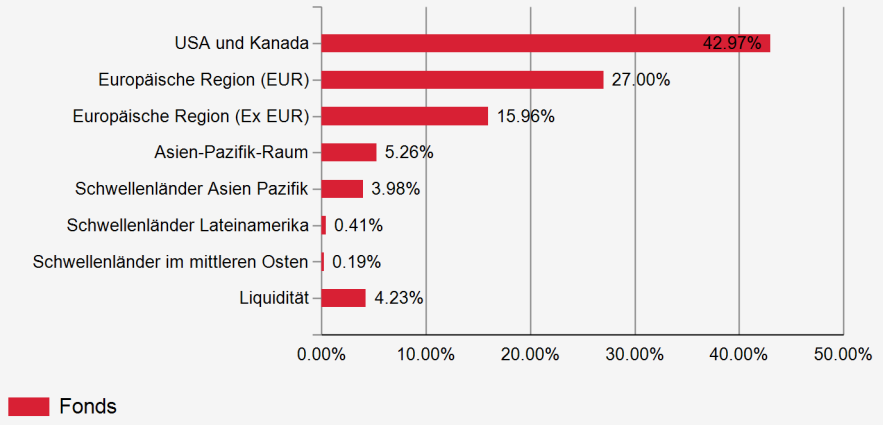
Aufteilung nach Sektoren



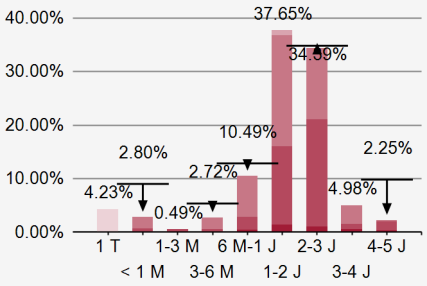
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



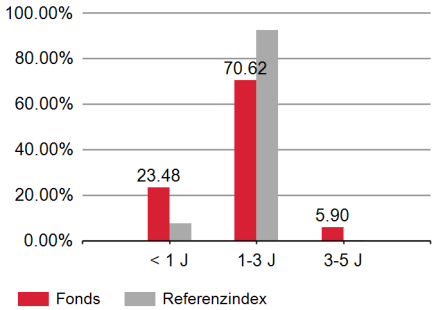
Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)

AAA bis AA-	3.63%
A+ bis A-	41.24%
BBB+ bis BBB-	49.98%
BB+ und tiefer	0.93%
Liquidität	4.23%

Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	BANCO SANTANDER SANTAN 5.365 07/15/28	Spanien	Finanzwesen	1.34%
2	UBS GROUP UBS 4 5/8 03/17/28	Schweiz	Finanzwesen	1.32%
3	CRED AGRICOLE SA ACAFP 3 1/8 01/26/29	Frankreich	Finanzwesen	1.16%
4	VMWARE LLC VMW 3.9 08/21/27	Vereinigte Staaten	Technologie	1.08%
5	WELLS FARGO CO WFC 1 02/02/27	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.99%
6	CITIGROUP INC C 4.643 05/07/28	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.98%
7	HYUNDAI CAP AMER HYNMTR 4 7/8 06/23/27	Vereinigte Staaten	Nicht-Basiskonsumgüter	0.97%
8	MORGAN STANLEY MS FLOAT 04/05/28	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.96%
9	WELLS FARGO CO WFC 4.97 04/23/29	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.94%
10	AMERICAN TOWER AMT 4 1/8 05/16/27	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.91%
	Total der grössten Positionen			**10.66%**
	Anzahl Positionen			**201**

Aufteilung nach Durationsbeitrag



Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)

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 KID]), 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. Dieses Dokument wurde möglicherweise mithilfe künstlicher Intelligenz erstellt. «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