



Swiss Life Funds (LUX) Bond US Corporates USD R Cap

NAV des Fonds: 119.99 Mio. USD | NAV je Anteil: 101.25 USD

SFDR Offenlegung: Artikel 8

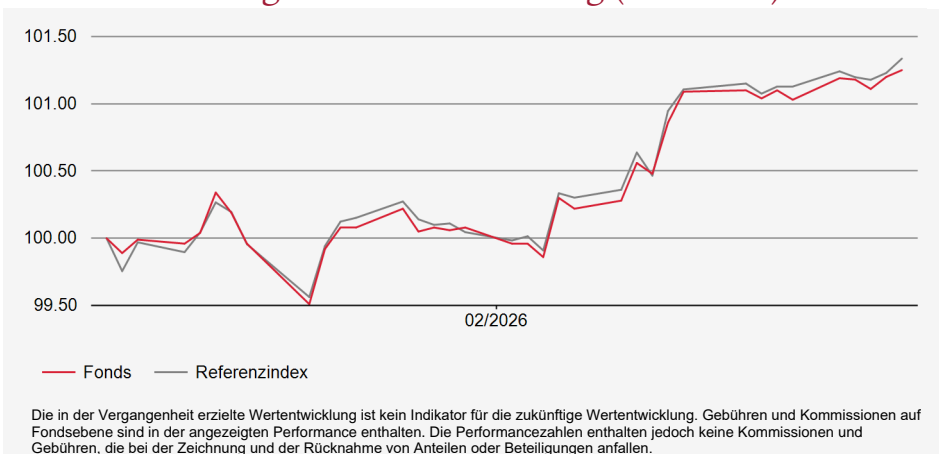
Management Kommentar

US-Firmenanleihen legten aufgrund tieferer Renditen auf US-Treasuries trotz weiterer Kreditspannen zu. Gemischte makroökonomische Daten führten zu einer Risk-off-Stimmung und einer Zinsrally. Durch das starke Angebot am Primärmarkt und KI-Bedenken weiteten sich die Kreditspannen aus, wobei höher bewertete Emittenten überdurchschnittlich und mittel- bis langfristige Anleihen unterdurchschnittlich abschnitten. Die absolute Fondsp performance war infolge des Carry und sinkender Renditen auf US-Treasuries positiv, was durch weitere Kreditspannen z. T. wettgemacht wurde. Die relative Performance war wegen des Übergewichts im Kreditrisiko negativ.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert primär in US- und Nicht-US-Unternehmensanleihen, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien («ESG-Kriterien») im Anlageprozess und bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigen. Diese Anlagen lauten überwiegend auf USD bzw. sind gegen den USD abgesichert.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Performance

Datenhistorie unzureichend

Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance							Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	-	1.17%	-	-	-	-	1.25%	-	-	-
Ref. Index	-	1.29%	-	-	-	-	1.34%	-	-	-

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 07/01/2026
ISIN: LU3247644886
Bloomberg-Code: SWLBUCU LX
Morningstar Kategorie: Unternehmensanleihen USD
Fondswährung: USD
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: BLOOMBERG US CORP INDEX UNHEDGED
Mindestanlage: 1 Anteil
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 0.90%
Performancegebühren: Keine
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Thesaurierung
Swinging Single Pricing: Ja
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Risikoindikatoren

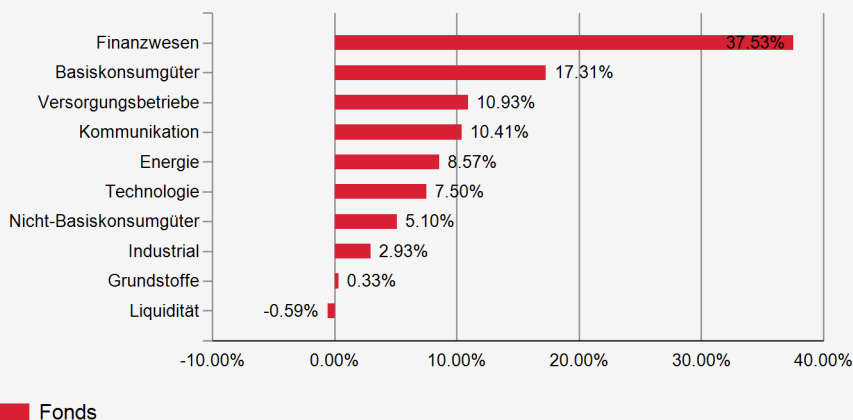
Geringes Risiko < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko
 Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Effektive Duration		Wöchentlich annualisiert			
Fonds	Ref. Index	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.	
6.95	6.84	Volatilität Portfolio	-	-	2.18%
Rendite auf Verfall*		Volatilität Ref. Index	-	-	2.07%
Fonds	Ref. Index	Tracking Error	-	-	0.55
4.81%	4.72%	Information Ratio	-	-	-1.09
* vor Währungsabsicherung		Sharpe Ratio	-	-	2.06

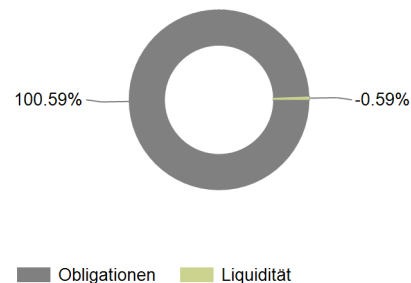
Swinging Single Pricing: Swinging Single Pricing wird angewendet, um bestehende Anleger vor Performanceverwässerungseffekten durch Zeichnungen und Rücknahmen im Fonds zu schützen. Für weiterführende Informationen wird auf den Fondsvertrag verwiesen. **Hinweis:** Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators (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 / ©2026, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

Swiss Life Funds (LUX) Bond US Corporates USD R Cap

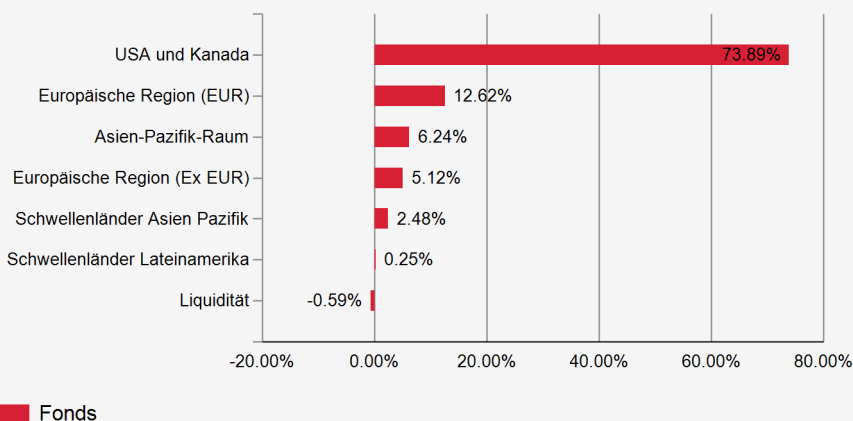
Aufteilung nach Sektoren



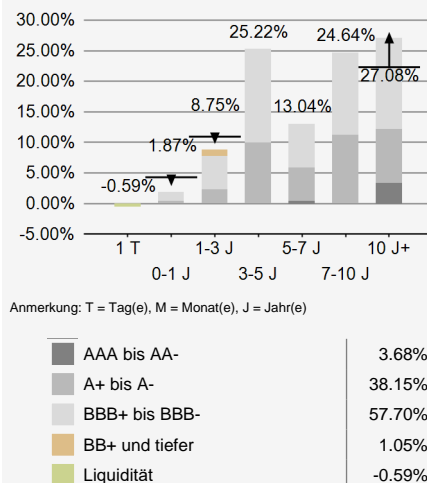
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	BANK OF AMER CRP BAC 2.687 04/22/32	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.32%
2	WELLS FARGO CO WFC 6.491 10/23/34	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.32%
3	JPMORGAN CHASE JPM 5.294 07/22/35	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.21%
4	ABBOTT LABS ABT 5 1/2 03/15/56	Vereinigte Staaten	Basiskonsumgüter	1.21%
5	CITIGROUP INC C 2.666 01/29/31	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.18%
6	ORACLE CORP ORCL 4.8 09/26/32	Vereinigte Staaten	Technologie	1.16%
7	VMWARE LLC VMW 4.7 05/15/30	Vereinigte Staaten	Technologie	1.11%
8	BANK OF AMER CRP BAC 5.872 09/15/34	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.10%
9	VERIZON COMM INC VZ 5 1/4 04/02/35	Vereinigte Staaten	Kommunikation	1.05%
10	WESTERN MIDSTRM WES 4.8 03/01/31	Vereinigte Staaten	Energie	1.02%
Total der grössten Positionen				11.69%
Anzahl Positionen				213

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 Anlagerglement, neueste Jahres-/Zwischenberichte und wesentliche Anlegerinformationen [PRIIFs 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, 122, rue de la Boétie, 75008 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 / ©2026, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** info@swisslife-am.com