



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

SwissLife  
Asset Managers

NAV des Fonds: 106.17 Mio. EUR | NAV je Anteil: 126.85 CHF

SFDR Offenlegung: Artikel 8

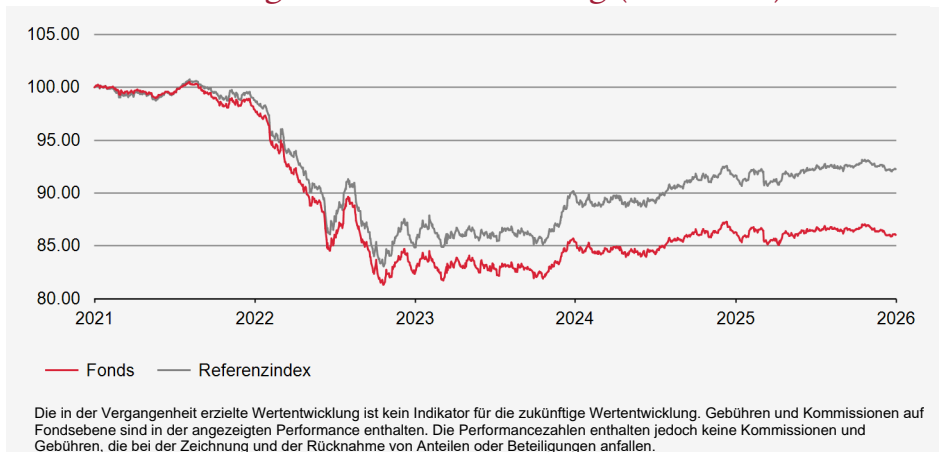
## Management Kommentar

Im Dezember verengten sich die Spreads europäischer Firmenanleihen bei guter Risikostimmung. Die Renditen deutscher Staatsanleihen stiegen infolge der Spekulation auf einen EZB-Zinsschritt: Die zehnjährigen Renditen erreichten mit 2,90% ein Hoch, bevor sie sich Ende Monat bei 2,85% stabilisierten. Tiefer bewertete Anleihen schnitten besser ab als höher bewertete Segmente. Die absolute Performance war infolge höherer Renditen deutscher Bundesanleihen negativ, was durch engere Spreads z. T. wettgemacht wurde. Die relative Performance blieb unverändert, da Verluste aus der langen Duration durch das DTS-Übergewicht wettgemacht wurden.

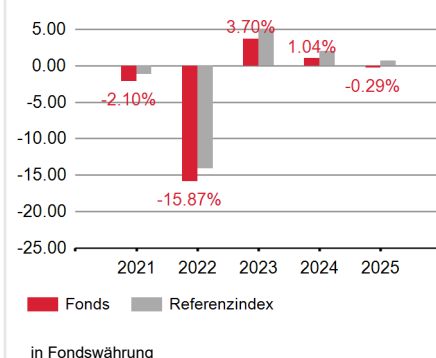
## Anlagestrategie

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



## 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	-0.29%	-0.51%	-0.54%	-0.29%	4.47%	-13.95%	26.85%	1.47%	-2.96%	1.46%
Ref. Index	0.65%	-0.42%	-0.34%	0.65%	8.71%	-7.73%	39.81%	2.82%	-1.60%	2.06%

## Risikoindikatoren

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

### Effektive Duration

Fonds Ref. Index  
4.63 4.42

### Rendite auf Verfall\*

Fonds Ref. Index  
3.18% 3.20%

\* vor Währungsabsicherung

### Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	2.55%	3.16%	3.80%
Volatilität Ref. Index	2.42%	3.31%	3.42%
Tracking Error	0.52	0.85	1.66
Information Ratio	-1.59	-1.51	-0.36
Sharpe Ratio	-0.11	0.11	0.42

## 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%

Rücknahmegebühr (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.90%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 29/08/2025: 1.10%

Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss  
15:00 Abwicklung T+2

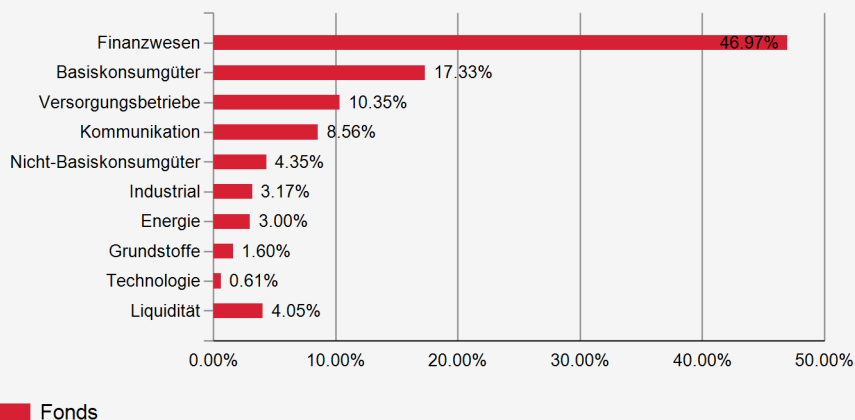
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

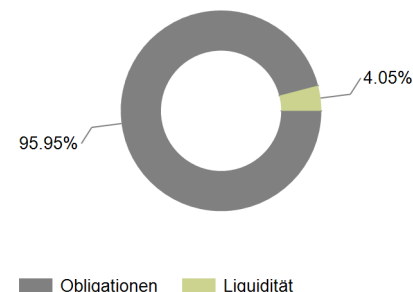
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

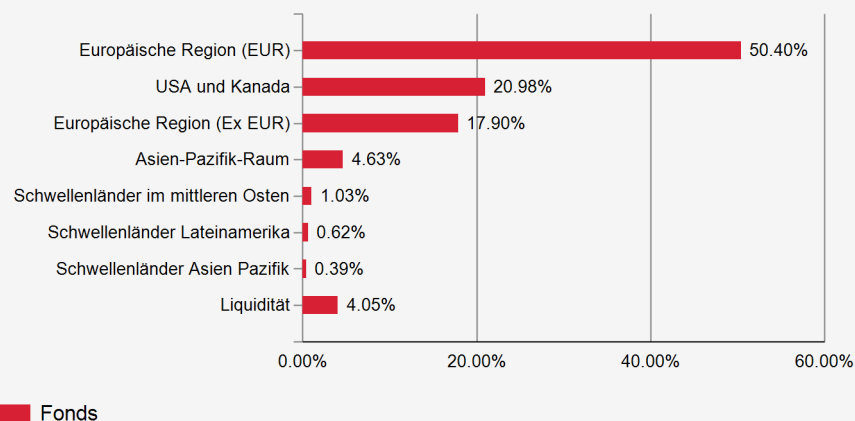
## Aufteilung nach Sektoren



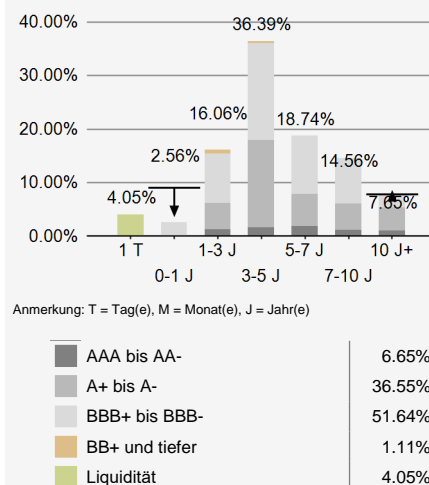
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung



## Aufteilung nach Rating/Laufzeit



## Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	MORGAN STANLEY MS 3.79 03/21/30	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.49%
2	NYKREDIT NYKRE 3 7/8 07/09/29	Dänemark	Finanzwesen	1.47%
3	NORDEA BANK ABP NDAFH FLOAT 12/24/27	Finnland	Finanzwesen	1.22%
4	FIRST ABU DHABI FABUH 3.1201 02/20/31	Vereinigte Arabische Emirate	Finanzwesen	1.03%
5	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	Niederlande	Finanzwesen	1.02%
6	URW SE URWFP 3 1/2 09/11/29	Frankreich	Finanzwesen	0.97%
7	NORDEA BANK ABP NDAFH 2 1/2 05/23/29	Finnland	Finanzwesen	0.95%
8	RCI BANQUE RENAUL FLOAT 03/05/29	Frankreich	Nicht-Basiskonsumgüter	0.94%
9	AUSNET SERVICES ANVAU 1 5/8 03/11/2081	Australien	Versorgungsbetriebe	0.93%
10	MORGAN STANLEY MS 3.521 05/22/31	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.92%
Total der grössten Positionen				10.95%
Anzahl Positionen				184

## Aufteilung nach Durationsbeitrag

