



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

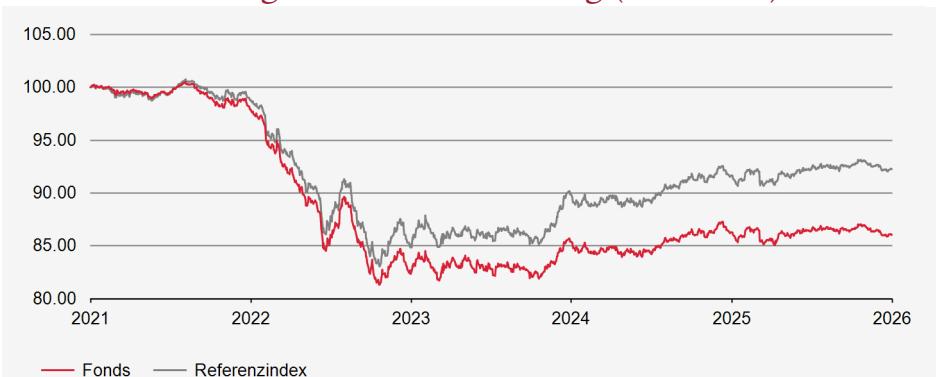
**NAV des Fonds: 106.17 Mio. EUR | NAV je Anteil: 126.85 CHF**

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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)

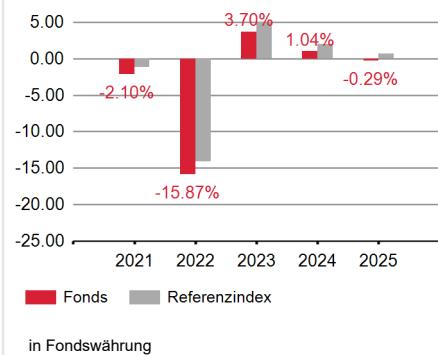


Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme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

## Anlagestrategie

Der Sub-Fonds investiert primär in Euro denominierte 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 denominiert sind, wird gegen die Referenzwährung abgesichert.

## 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



### 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%

**Rücknahmekommission (max.):** 0.00%

**Verwaltungsgebühren:** 0.90%

**Performancegebühren:** Keine

**Laufende Kosten per 29/08/2025:** 1.10%

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

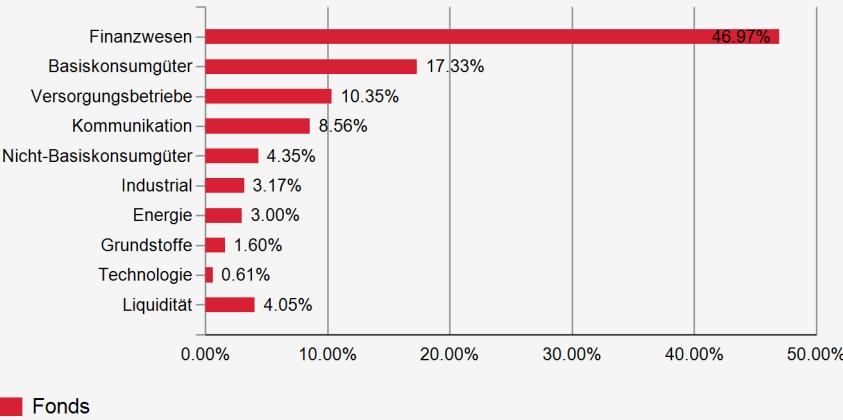
**Ertragsverwendung:** Thesaurierung

**Swinging Single Pricing:** Ja

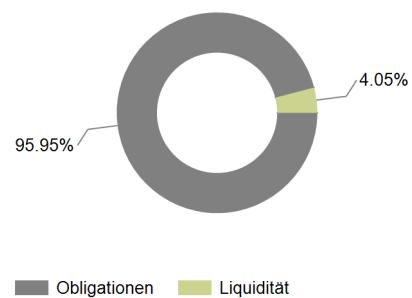
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

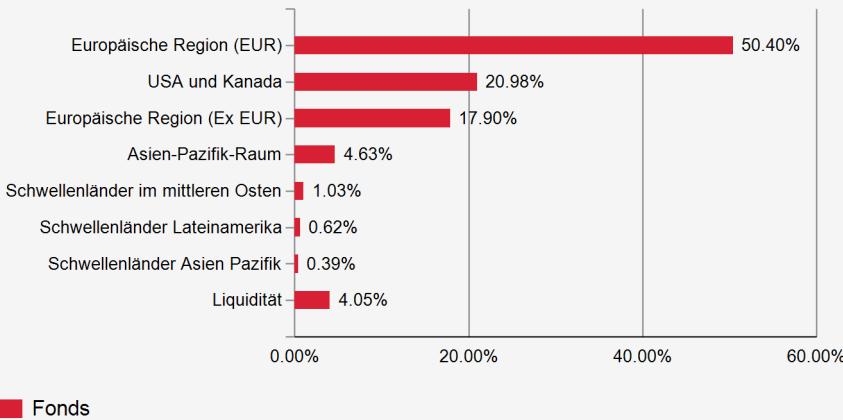
## Aufteilung nach Sektoren



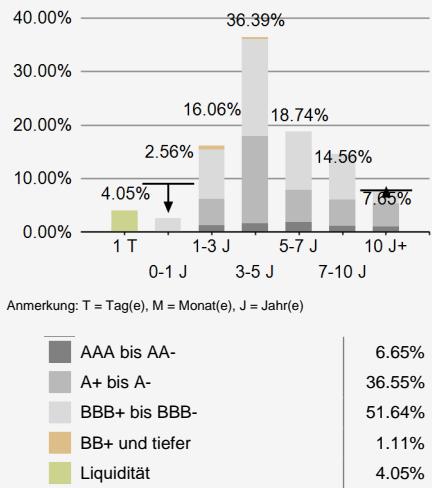
## Portfoliostruktur



## 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 ABNANV 4 1/4 02/21/30	Niederlande	Finanzwesen	1.02%
6	URW SE URWF P 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 RENAUD 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%
<b>Total der grössten Positionen</b>				<b>10.95%</b>
<b>Anzahl Positionen</b>				<b>184</b>

## Aufteilung nach Durationsbeitrag

