



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

NAV des Fonds: 524.45 Mio. EUR | NAV je Anteil: 115.06 CHF

Morningstar® ★★



SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

Im Dezember sanken globale Firmenanleihen, die Renditen auf US-Staatsanleihen, Bundesanleihen und japanischen Staatsanleihen stiegen. Dies war auf restriktive Zentralbanksignale und starke Wirtschaftsdaten zurückzuführen. Die Spreads verengten sich leicht, wobei tiefer bewertete Anleihen besser abschnitten als höher bewertete. Gegen Monatsende stabilisierten sich die Zinsen. Die absolute Performance war infolge höherer Staatsanleiherenditen negativ, was durch engere Spreads z. T. wettgemacht wurde. Die relative Performance war wegen der langen Duration negativ.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)

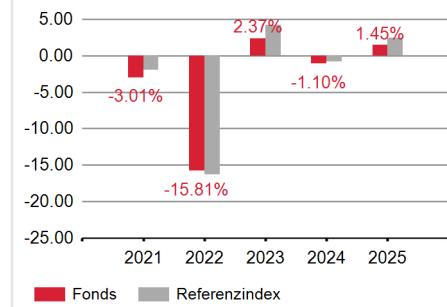


Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme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

Anlagestrategie

Der 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



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	1.45%	-0.64%	-0.40%	1.45%	2.71%	-16.13%	15.06%	0.89%	-3.45%
Ref. Index	2.43%	-0.51%	-0.22%	2.43%	5.81%	-13.20%	18.46%	1.90%	-2.79%

Risikoindikatoren

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

Effektive Duration

Fonds Ref. Index
6.23 **5.83**

Rendite auf Verfall*

Fonds Ref. Index
4.16% **4.30%**

* vor Währungsabsicherung

Wöchentlich annualisiert		1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio		3.71%	4.61%	7.46%
Volatilität Ref. Index		3.51%	4.89%	7.59%
Tracking Error		0.66	0.90	1.16
Information Ratio		-1.43	-1.10	-0.18
Sharpe Ratio		0.42	-0.06	0.16

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 29/08/2025: 1.03%

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

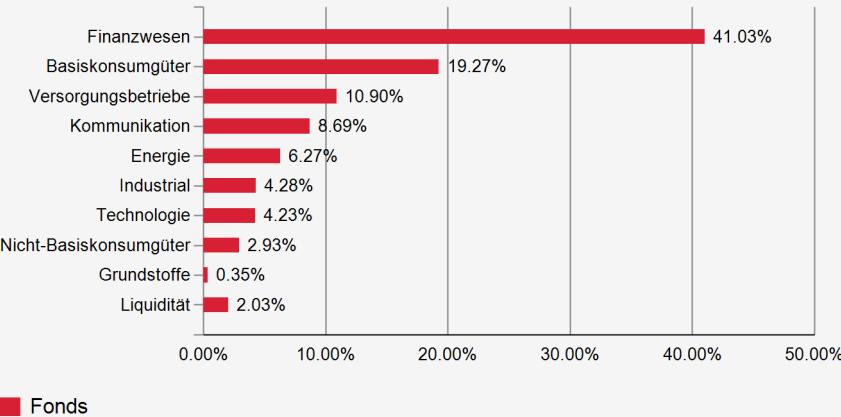
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

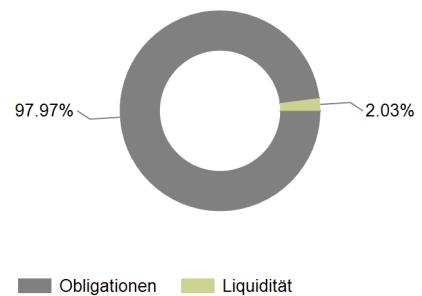
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

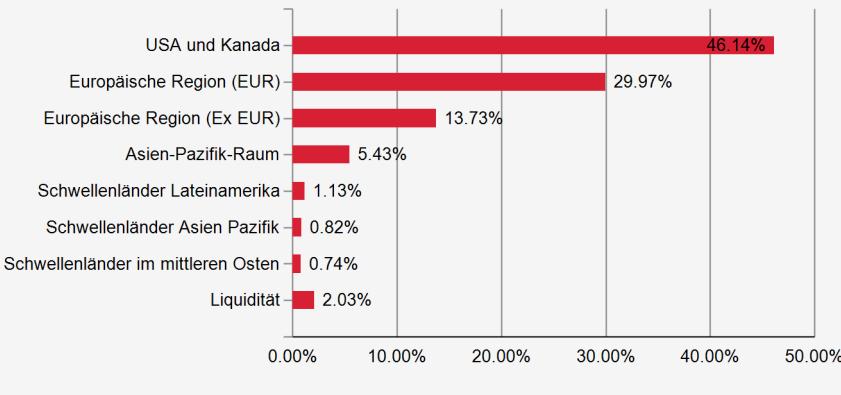
Aufteilung nach Sektoren



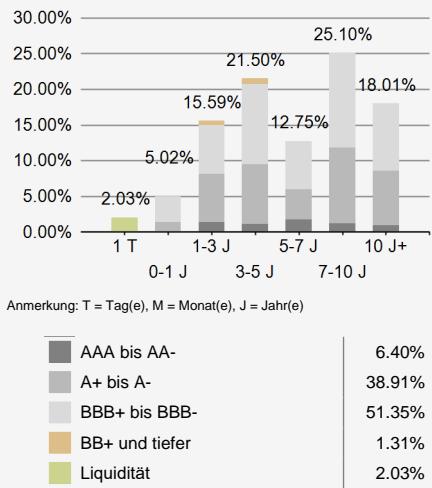
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



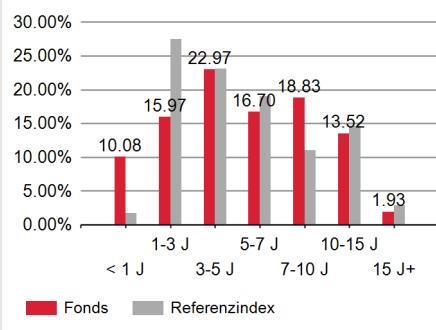
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	NORDEA BANK ABP NDAFH FLOAT 12/24/27	Finnland	Finanzwesen	0.95%
2	AUSNET SERVICES ANVAU 1 5/8 03/11/2081	Australien	Versorgungsbetriebe	0.92%
3	PRICOA GLOB FUND PRU 4.35 11/25/30	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.83%
4	JPMORGAN CHASE JPM 5.294 07/22/35	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.79%
5	SMBC AVIATION CA SMBCAC 5 1/4 11/26/35	Irland	Industrial	0.77%
6	MORGAN STANLEY MS 3.749 11/07/36	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.75%
7	FIRST ABU DHABI FABUH 3.1201 02/20/31	Vereinigte Arabische Emirate	Finanzwesen	0.74%
8	EMD FINANCE LLC MRKGR 5 10/15/35	Deutschland	Basiskonsumgüter	0.70%
9	ELM BV FOR HELVE HBANSW 3 3/8 09/29/47	Schweiz	Finanzwesen	0.66%
10	GLOBAL PAY INC GPN 5.55 11/15/35	Vereinigte Staaten	Basiskonsumgüter	0.64%
Total der grössten Positionen				7.76%
Anzahl Positionen				333

Aufteilung nach Durationsbeitrag



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