Werbedokument
**Monatsreport 28. Februar 2025**

# Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR R Cap

**NAV des Fonds: 523.16 Mio. EUR | NAV je Anteil: 144.49 EUR**

Morningstar© ★★★

SFDR Offenlegung: Artikel 8

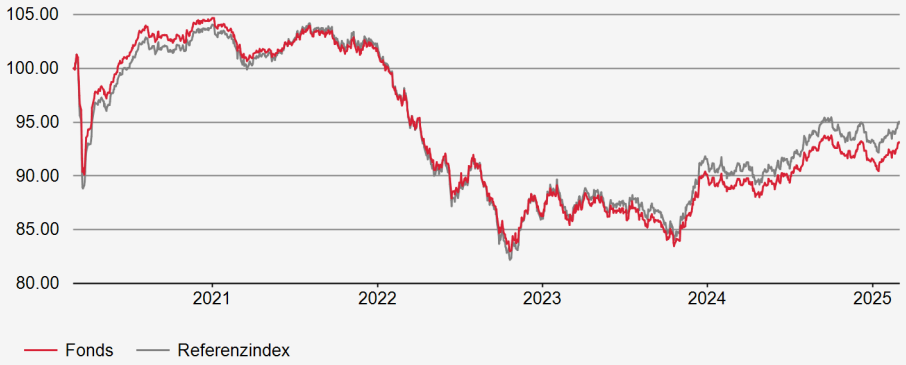
## Management Kommentar

Globale Firmenanleihen legten wegen sinkender Zinsen zu, die Spreads weiteten sich leicht aus. US-Firmenanleihen hatten wegen gemischter Wirtschaftssignale und Handelsunsicherheiten weitere Kreditspannen, EU-Anleihen zeigten sich robust und absorbierten bei fast unveränderten Spreads ein hohes Emissionsvolumen. Die Spreads langfristiger EU-Anleihen weiteten sich über alle Ratings hinweg aus. Die absolute Performance war wegen der sinkenden Staatsanleiherenditen positiv. Die relative Performance war negativ wegen des Übergewichts im Kreditrisiko, was durch eine gute Titelauswahl und Zinskurvenpositionierung z. T. kompensiert wurde.

## Anlagestrategie

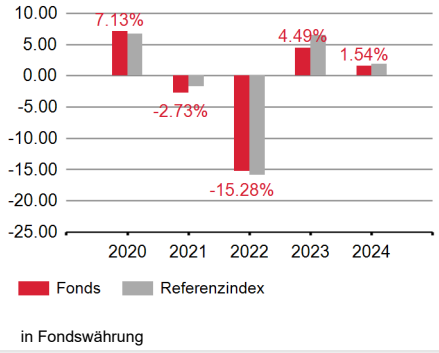
Der Fonds investiert weltweit in Unternehmensanleihen, wobei Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien („ESG-Kriterien“) systematisch im Anlageprozess und bei der Auswahl der Schuldner berücksichtigt werden. Die Investitionen erfolgen vornehmlich in Unternehmensanleihen, die mit einem Investment-Grade-Rating (AAA bis BBB-) ausgegeben wurden.

## 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 | 1.77% | 1.33% | 4.81% | -4.26% | -6.85% | 44.49% | -1.44% | -1.41% | 2.82% |
| Ref. Index | 1.91% | 1.44% | 5.34% | -2.48% | -4.95% | 47.59% | -0.83% | -1.01% | 2.99% |

## Risikoindikatoren

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

Potenziell niedrigere Wertentwicklung — Potenziell höhere Wertentwicklung

**Effektive Duration**

| Fonds | Ref. Index |
|---|---|
| 6.09 | 5.92 |

**Rendite auf Verfall**

| Fonds | Ref. Index |
|---|---|
| 4.90% | 4.88% |

| Wöchentlich annualisiert | 1 Jahr | 3 Jahre | Aufl. |
|---|---|---|---|
| Volatilität Portfolio | 4.11% | 5.65% | 5.68% |
| Volatilität Ref. Index | 4.54% | 6.28% | 6.03% |
| Tracking Error | 0.75 | 1.06 | 1.20 |
| Information Ratio | -0.68 | -0.55 | -0.14 |
| Sharpe Ratio | 0.25 | -0.64 | 0.42 |

## Fondseigenschaften

**Auflagedatum:** 15/12/2011

**ISIN:** LU0717900707

**Bloomberg-Code:** SBGCDVR LX

**Morningstar Kategorie:** Global Corporate Bond - EUR Hedged

**Fondswährung:** EUR

**Fondsdomizil:** Luxemburg

**Ref. Index:** BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORP SUST TR HEDGED EUR

**Mindestanlage:** 1 Anteil

**Zeichnungsgebühren (max.):** 5.00%

**Rücknahmekommission (max.):** 0.00%

**Verwaltungsgebühren:** 0.90%

**Performancegebühren:** Keine

**Laufende Kosten per 30/08/2024:** 1.05%

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

**Ertragsverwendung:** Thesaurierung

**Swinging Single Pricing:** Ja

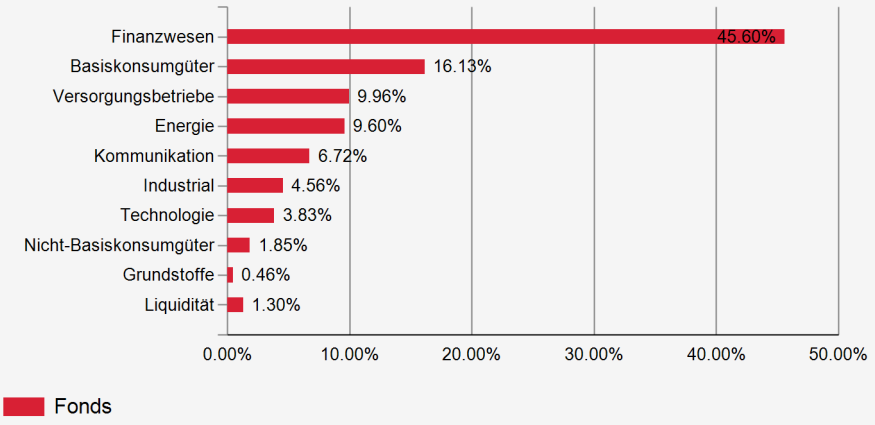
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

**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). **Ref. Index-Chronik:** BarCap Global Agg Corp Unhedged bis 31/07/2015 **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

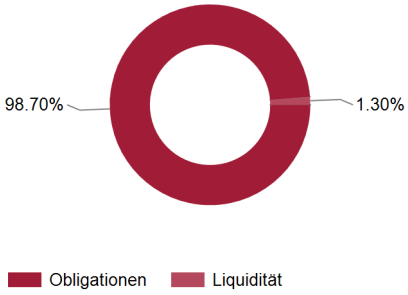
Monatsreport 28. Februar 2025

# Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR R Cap

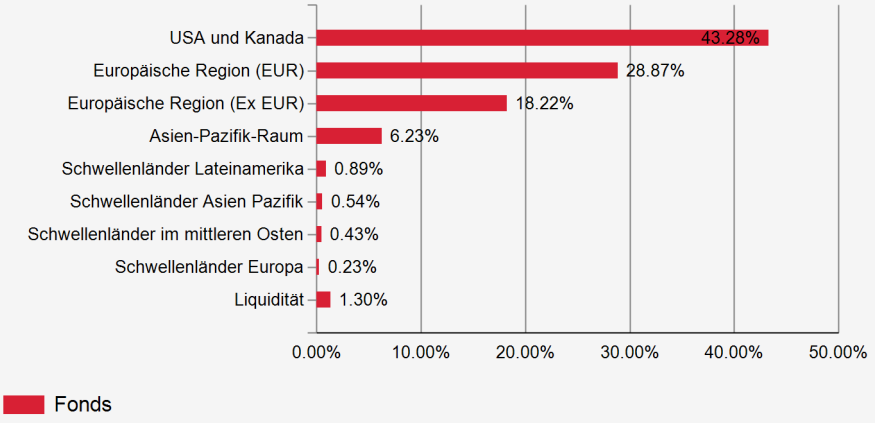
## Aufteilung nach Sektoren



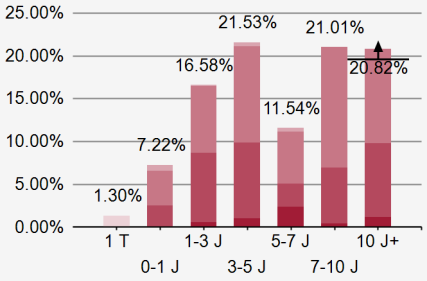

## Portfoliostruktur




## Geografische Aufteilung




## Aufteilung nach Rating/Laufzeit



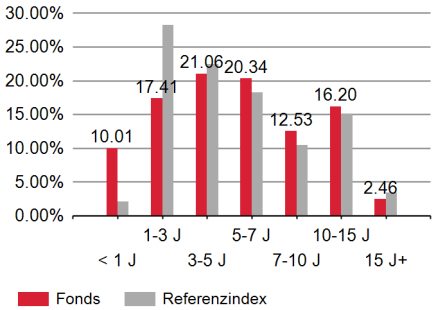

Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)

| | |
|---|---|
| AAA bis AA- | 5.49% |
| A+ bis A- | 37.22% |
| BBB+ bis BBB- | 54.26% |
| BB+ und tiefer | 1.73% |
| Liquidität | 1.30% |

## Grösste Positionen

| Nr. | Emittent | Länder | Sektoren | % |
|---|---|---|---|---|
| 1 | JPMORGAN CHASE JPM 5.294 07/22/35 | Vereinigte Staaten | Finanzwesen | 0.87% |
| 2 | CONOCOPHIL CO COP 5 01/15/35 | Vereinigte Staaten | Energie | 0.79% |
| 3 | MACQUARIE BK LTD MQGAU FLOAT 12/18/26 | Australien | Finanzwesen | 0.79% |
| 4 | TOTALENERGIES TTEFP 3.852 03/03/45 | Frankreich | Energie | 0.78% |
| 5 | BANK NOVA SCOTIA BNS 3.45 04/11/25 | Kanada | Finanzwesen | 0.78% |
| 6 | VODAFONE GROUP VOD 5 3/4 06/28/54 | Vereinigtes Königreich | Kommunikation | 0.76% |
| 7 | BPCE BPCEGP 0.895 12/14/26 | Frankreich | Finanzwesen | 0.73% |
| 8 | TENNET HLD BV TENN 2.374 PERP | Niederlande | Versorgungsbetriebe | 0.69% |
| 9 | AMER MED SYST EU BSX 3 03/08/31 | Vereinigte Staaten | Basiskonsumgüter | 0.67% |
| 10 | ELM BV FOR HELVE HELNSW 3 3/8 09/29/47 | Schweiz | Finanzwesen | 0.66% |
| | **Total der grössten Positionen** | | | **7.52%** |
| | **Anzahl Positionen** | | | **325** |

## 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. «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