



Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term EUR R Dis

SwissLife
 Asset Managers

NAV des Fonds: 73.98 Mio. EUR | NAV je Anteil: 82.03 EUR

Morningstar® ★★★★★



SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

Globale kurzfristige Firmenanleihen hatten etwas weitere Spreads, profitierten aber von sinkenden Zinsen. In den USA schwand der Optimismus wegen der Zölle, der Fiskal- und der Geopolitik, und die Renditen dreijähriger US-Staatsanleihen fielen klar. Auch die Renditen deutscher Bundesanleihen fielen, die Kreditspannen von Euro-Firmenanleihen blieben unverändert, anders als ihre USD-Pendants, die sich leicht ausweiteten. Die absolute Performance war wegen der rückläufigen Staatsanleihenrenditen positiv. Die relative Performance war wegen der guten Titelauswahl positiv, was z. T. durch das Übergewicht im Kreditrisiko ausgeglichen wurde.

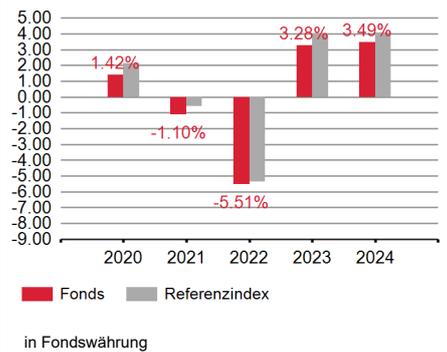
Anlagestrategie

Der Teilfonds investiert in ein globales Portfolio von Unternehmensanleihen, welche über ein attraktives Risiko-/ Ertragsverhältnis verfügen und mehrheitlich eine kurze Laufzeit von unter 3 Jahren aufweisen. Durch die kurze Laufzeit lassen sich potentielle Kursverluste aufgrund steigender Zinsen oder einer Erhöhung der Kreditprämien an den Märkten, deutlich reduzieren.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Performance



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	0.80%	0.48%	4.35%	3.10%	1.66%	1.28%	1.02%	0.33%	0.15%
Ref. Index	0.91%	0.51%	4.99%	4.89%	4.39%	6.09%	1.60%	0.86%	0.68%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 30/06/2016
ISIN: LU1438423474
Bloomberg-Code: SLBGCFB LX
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: BLOOMBERG GLO AGG CORP 1-3 YR TR IND HEDGED EUR
Mindestanlage: 1 Anteil
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 0.45%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 30/08/2024: 0.80%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Ausschüttung
Swinging Single Pricing: Ja
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Risikoindikatoren

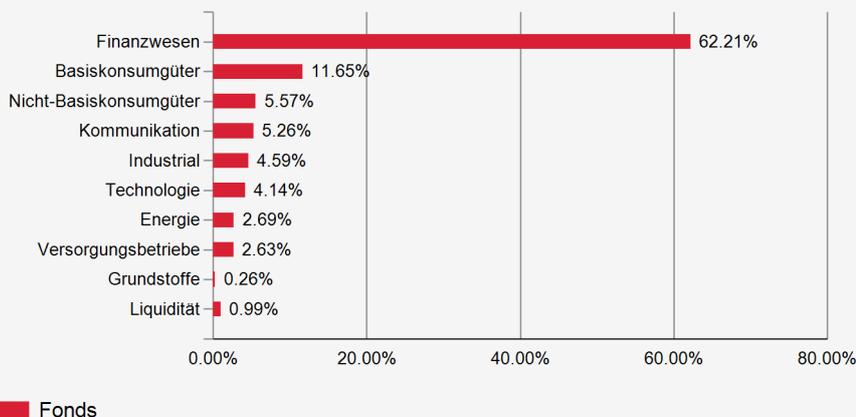
Geringes Risiko < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko
 Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Effektive Duration		Wöchentlich annualisiert				
Fonds	Ref. Index	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.		
1.89	1.76	Volatilität Portfolio	1.29%	1.70%	1.42%	
		Volatilität Ref. Index	1.33%	1.88%	1.68%	
		Tracking Error	0.15	0.43	0.50	
		Information Ratio	-4.01	-1.28	-1.08	
		Sharpe Ratio	0.58	-0.80	-0.30	

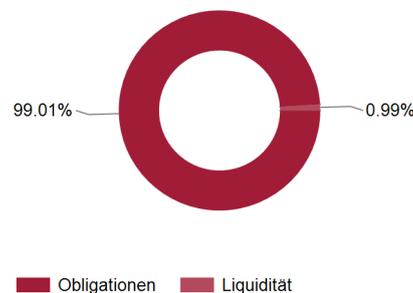
Swinging Single Pricing: Swinging Single Pricing wird angewendet, um bestehende Anleger vor Performanceverwässerungseffekten durch Zeichnungen und Rücknahmen im Fonds zu schützen. Für weiterführende Informationen wird auf den Fondsvertrag verwiesen. **Hinweis:** Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikator (SR) 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 / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term EUR R Dis

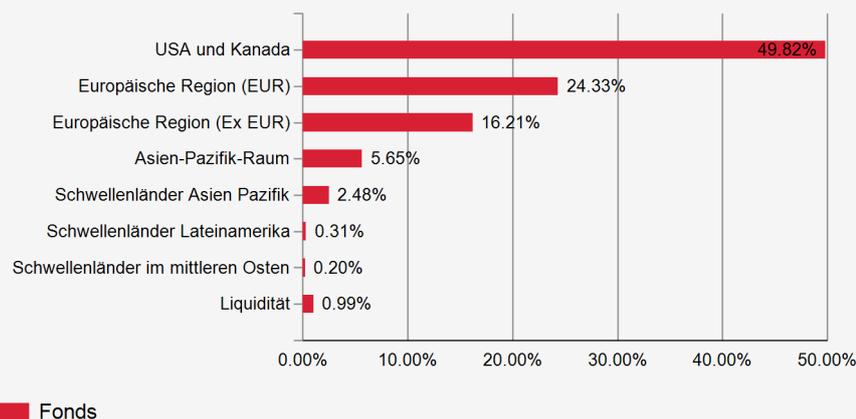
Aufteilung nach Sektoren



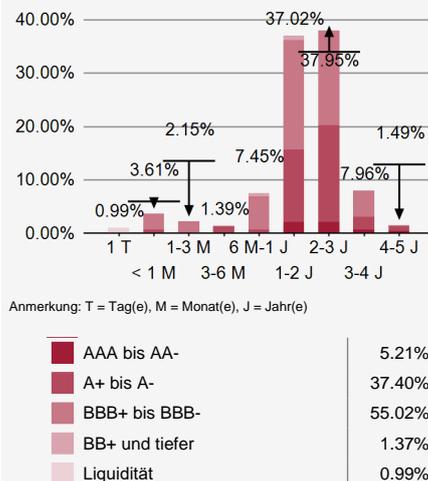
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



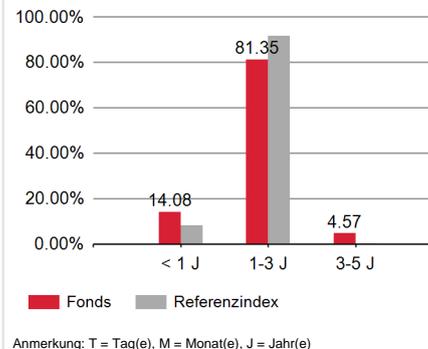
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	CITIBANK NA C 4.876 11/19/27	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.39%
2	BANCO SANTANDER SANTAN 5.365 07/15/28	Spanien	Finanzwesen	1.32%
3	VMWARE LLC VMW 3.9 08/21/27	Vereinigte Staaten	Technologie	1.28%
4	ROYAL BK CANADA RY 4.965 01/24/29	Kanada	Finanzwesen	1.25%
5	BANK OF AMER CRP BAC 1.734 07/22/27	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.25%
6	CRED AGRICOLE SA ACAFP 3 1/8 01/26/29	Frankreich	Finanzwesen	1.09%
7	ATHENE GLOBAL FU ATH 5.62 05/08/26	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.07%
8	TORONTO DOM BANK TD 0 1/2 01/18/27	Kanada	Finanzwesen	1.04%
9	JPMORGAN CHASE JPM 1.578 04/22/27	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1.01%
10	BANK OF MONTREAL BMO 5.203 02/01/28	Kanada	Finanzwesen	0.93%
Total der grössten Positionen				11.63%
Anzahl Positionen				193

Aufteilung nach Durationsbeitrag



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 KIID)), 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