Werbedokument
Monatsreport 31. März 2024

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR I Dis

SwissLife Asset Managers

NAV des Fonds: 537.90 Mio. EUR | NAV je Anteil: 86.99 EUR

Morningstar© ★★★★

SFDR Offenlegung: Artikel 8

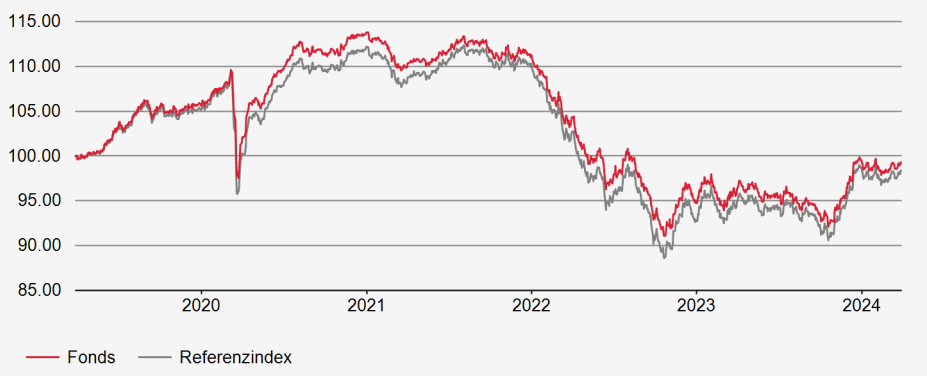
Management Kommentar

Im globalen Unternehmensanleihenmarkt war der März trotz eines grossen Neuemissionsvolumens durch eine kontinuierliche Verengung der Spreads gekennzeichnet. Unterstützt wurde diese Entwicklung von sinkenden Zinsen, die auf den zurückhaltenden Ton der Zentralbanken und eine unerwartete Zinssenkung durch die Schweizerische Nationalbank zurückzuführen waren. Daher war die absolute Performance des Fonds positiv. Der Fonds entwickelte sich primär aufgrund seiner moderaten Kreditrisikoübergewichtung und seiner kurzen Durationspositionierung leicht unter seinem Referenzindex.

Anlagestrategie

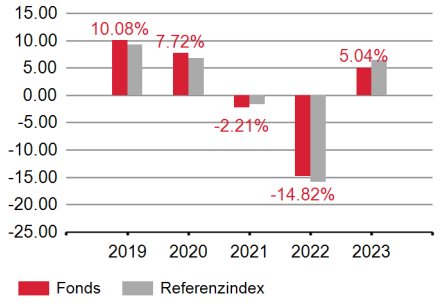
Der Fonds investiert weltweit in Unternehmensanleihen, wobei Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien („ESG-Kriterien") systematisch im Anlageprozess und bei der Auswahl der Schuldner berücksichtigt werden. Die Investitionen erfolgen vornehmlich in Unternehmensanleihen, die mit einem Investment-Grade-Rating (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	-0.25%	1.07%	3.12%	-9.65%	-0.72%	9.85%	-3.33%	-0.14%	1.08%
Ref. Index	-0.34%	1.15%	3.67%	-9.13%	-1.56%	8.06%	-3.15%	-0.31%	0.89%

Risikoindikatoren

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

Potenziell niedrigere Wertentwicklung — Potenziell höhere Wertentwicklung

Effektive Duration

Fonds	Ref. Index
5.45	5.97

Rendite auf Verfall

Fonds	Ref. Index
5.15%	5.02%

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	5.46%	5.45%	5.23%
Volatilität Ref. Index	5.91%	6.06%	5.69%
Tracking Error	0.80	1.06	1.17
Information Ratio	-0.68	-0.19	0.16
Sharpe Ratio	-0.09	-0.84	0.17

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 22/06/2015

ISIN: LU1247740043

Bloomberg-Code: SBGCIED LX

Morningstar Kategorie: Global Corporate Bond - EUR Hedged

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Luxemburg

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

Mindestanlage: 1000 Anteile

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmegebühren (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.40%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 29/12/2023: 0.51%

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

Ertragsverwendung: Ausschüttung

Swing Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

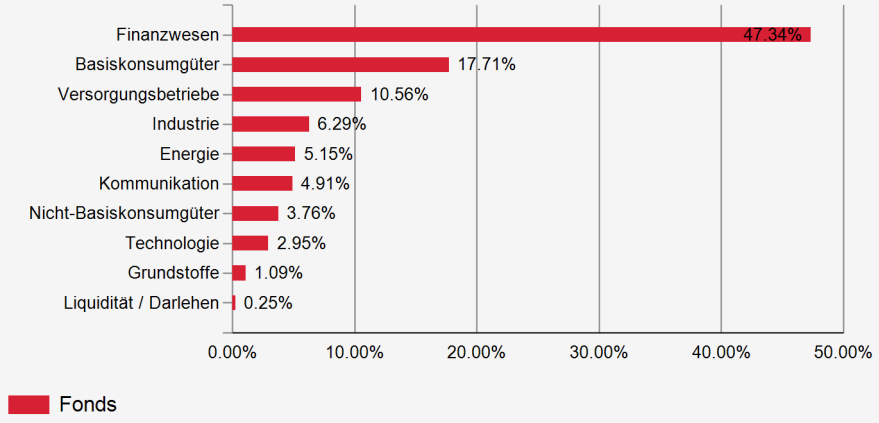
Swing Pricing: Swing Pricing wird angewendet, um bestehende Anleger vor Performanceverwässerungseffekten durch Zeichnungen und Rücknahmen im Fonds zu schützen. Für weiterführende Informationen wird auf den Prospekt verwiesen. **Hinweis:** Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators (SRI) zugrunde 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 / ©2024, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

Monatsreport 31. März 2024

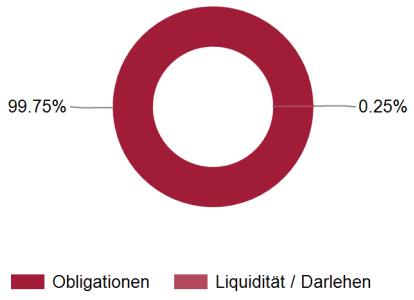
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR I Dis

SwissLife Asset Managers

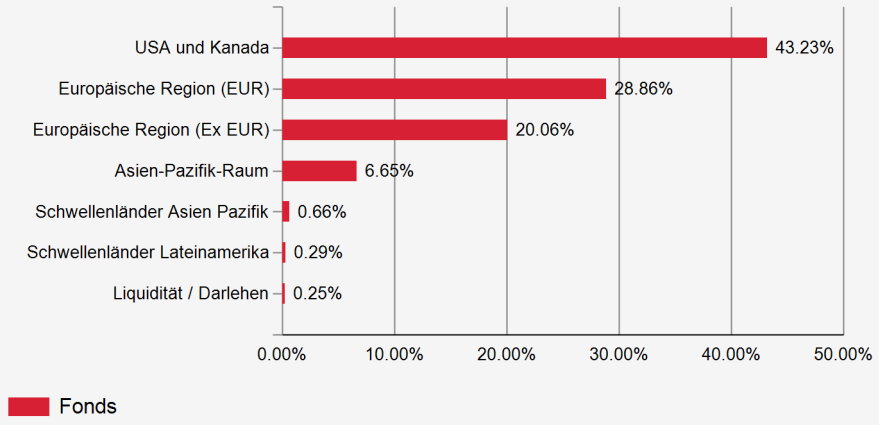
Aufteilung nach Sektoren



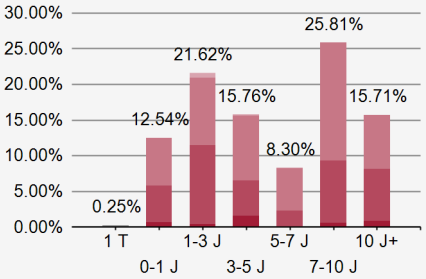
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



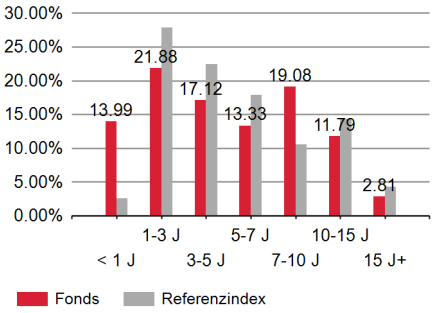
Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)

AAA bis AA-	4.06%
A+ bis A-	39.40%
BBB+ bis BBB-	55.19%
BB+ und tiefer	0.95%
NR	0.15%
Liquidität / Darleh.	0.25%

Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	AVIVA PLC AVLN 6 7/8 11/27/53	Vereinigtes Königreich	Finanzwesen	0.87%
2	NYKREDIT NYKRE 4 5/8 01/19/29	Dänemark	Finanzwesen	0.78%
3	NYKREDIT NYKRE 3 7/8 07/09/29	Dänemark	Finanzwesen	0.76%
4	MOLSON COORS TAP 1 1/4 07/15/24	Vereinigte Staaten	Basiskonsumgüter	0.74%
5	BANK NOVA SCOTIA BNS 3.45 04/11/25	Kanada	Finanzwesen	0.72%
6	MORGAN STANLEY MS 5.449 07/20/29	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.70%
7	JPMORGAN CHASE JPM 5.546 12/15/25	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.70%
8	AMERICAN EXPRESS AXP 5.389 07/28/27	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.70%
9	BPCE BPCEGP 0.895 12/14/26	Frankreich	Finanzwesen	0.68%
10	RCI BANQUE RENAUL 4 1/8 04/04/31	Frankreich	Nicht-Basiskonsumgüter	0.67%
	Total der grössten Positionen			**7.33%**
	Anzahl Positionen			**373**

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 / ©2024, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** info@swisslife-am.com