



Swiss Life Funds (CH) Bond Swiss Francs CHF A1 Dis

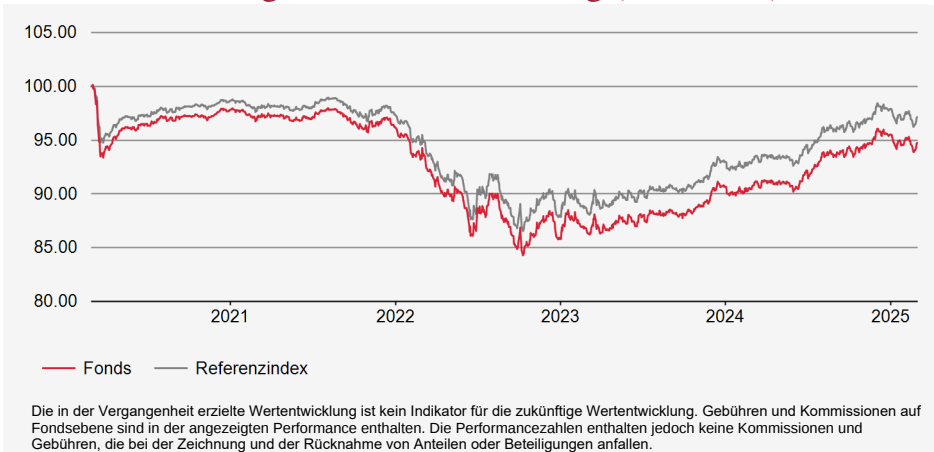
NAV des Fonds: 129.30 Mio. CHF | NAV je Anteil: 109.40 CHF

Morningstar® ★★

Management Kommentar

Im Februar stiegen die Renditen von CHF-Staatsanleihen entlang der Zinskurve, wobei allerdings das lange Ende unterdurchschnittlich abschnitt. Die Kurve wurde im Segment 10 Jahre / 30 Jahre leicht steiler. Die zehnjährigen CHF-Swap-Spreads und die Kreditspannen insgesamt blieben unverändert. Anleihen mit BBB-Rating schnitten besser ab, während Anleihen mit AAA-Rating unverändert blieben. Die absolute Performance des Fonds war aufgrund steigender Zinsen negativ. Die relative Performance war vor allem aufgrund der Spread-Allokation positiv und wurde teilweise durch die Terminstrukturpositionierung und die Spread-Auswahl ausgeglichen.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



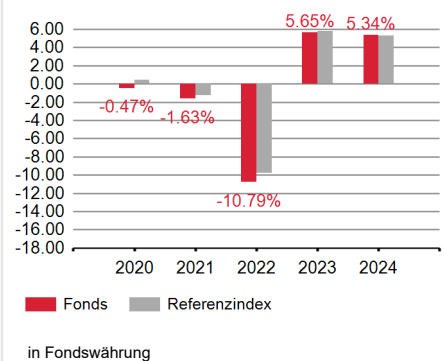
Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	-0.80%	-0.15%	4.53%	1.53%	-5.25%	45.96%	0.51%	-1.07%	1.60%
Ref. Index	-0.75%	-0.11%	4.43%	2.66%	-2.85%	70.42%	0.88%	-0.58%	2.26%

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in auf CHF lautende Obligationen, Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldern mit Sitz in der ganzen Welt sowie in andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen. Ziel des Fonds ist es, mit einer ausgewogenen Risikoverteilung einen stetigen Ertrag zu erreichen.

Performance



Fondseigenschaften

Auflagedatum: 24/04/2001

ISIN: CH0012162779

GIIN: YFGBH8.00068.ME.756

Bloomberg-Code: SWLBDSF SW

Morningstar Kategorie: Anleihen CHF

Fondswährung: CHF

Fondsdomizil: Schweiz

Ref. Index: SBI® AAA-BBB Total Return

Mindestanlage: Keine

Ausgabekommission (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 2.00%

Verwaltungsgebühren: 0.90%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 31/12/2023: 0.92%

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

Fonds Ref. Index
7.18 7.05

Rendite auf Verfall

Fonds Ref. Index
0.93% 0.80%

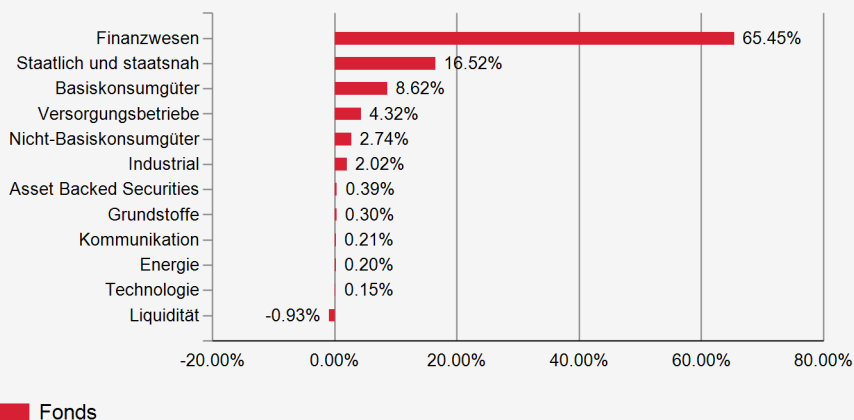
Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	3.19%	4.55%	3.37%
Volatilität Ref. Index	3.18%	4.51%	3.11%
Tracking Error	0.19	0.44	1.32
Information Ratio	0.57	-0.78	-0.50
Sharpe Ratio	1.00	-0.07	0.39

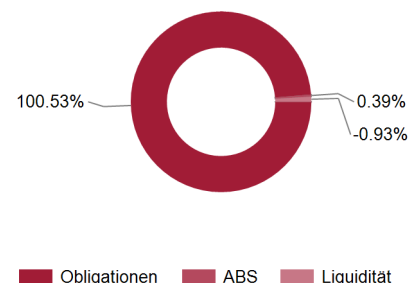
Swiss Life Funds (CH) Bond Swiss Francs CHF

A1 Dis

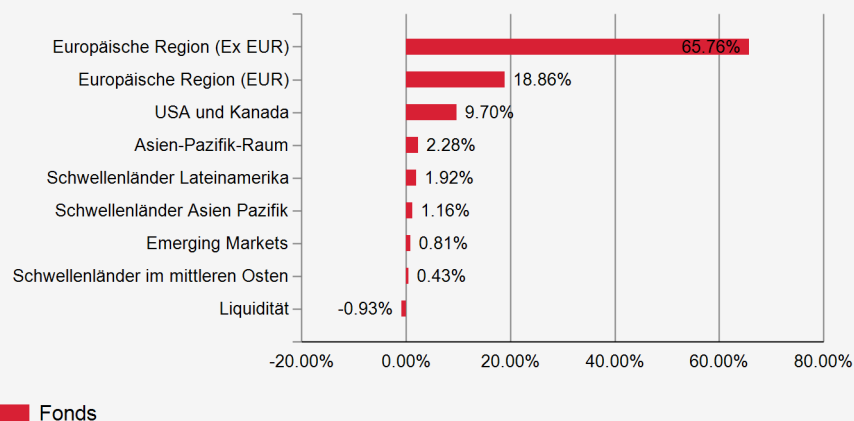
Aufteilung nach Sektoren



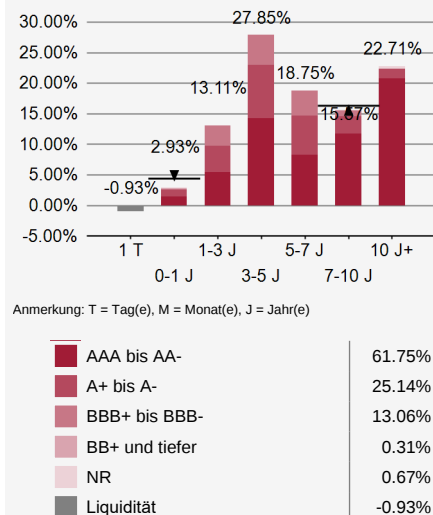
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	PFANDBRIEFZENT PFZENT 1 1/2 06/23/36	Schweiz	Finanzwesen	1.74%
2	UBS SWITZERLAND UBS 2.035 10/18/33	Schweiz	Finanzwesen	1.69%
3	PFAND SCHWZ HYPO PSHYPO 1 3/4 12/23/43	Schweiz	Finanzwesen	1.49%
4	PFANDBRIEFZENT PFZENT 1 09/22/28	Schweiz	Finanzwesen	1.42%
5	SWISS (GOVT) SWISS 1 1/4 06/28/43	Schweiz	Staatlich und staatsnah	1.10%
6	PFANDBRIEFZENT PFZENT 2 12/17/29	Schweiz	Finanzwesen	1.07%
7	BASLER KANTNALBK KBBS 1.6 06/28/44	Schweiz	Finanzwesen	1.03%
8	SWISS (GOVT) SWISS 0 06/22/29	Schweiz	Staatlich und staatsnah	0.96%
9	PFANDBRIEFZENT PFZENT 0 3/4 03/02/37	Schweiz	Finanzwesen	0.91%
10	BANK OF MONTREAL BMO 2.0375 04/27/28	Kanada	Finanzwesen	0.90%
Total der grössten Positionen				12.30%
Anzahl Positionen				314

Aufteilung nach Durationsbeitrag

