



Swiss Life Funds (CH) Bond Swiss Francs CHF A2 Dis

SwissLife
Asset Managers

NAV des Fonds: 129.30 Mio. CHF | NAV je Anteil: 108.73 CHF

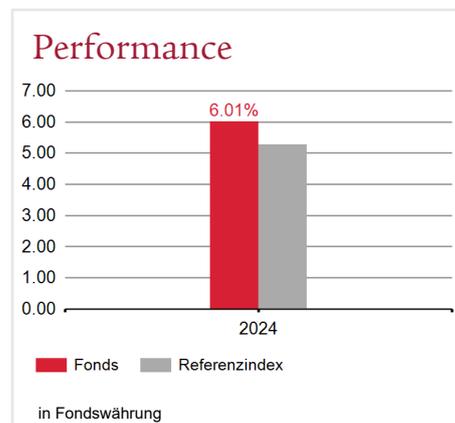
Management Kommentar

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.

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.

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	-0.69%	-0.09%	5.20%	-	-	9.46%	-	-	4.72%
Ref. Index	-0.75%	-0.11%	4.43%	-	-	8.11%	-	-	4.06%

Fondseigenschaften

Auflegedatum: 16/03/2023
ISIN: CH1233056055
GIIN: YFGBH8.00068.ME.756
Bloomberg-Code: SWLSFAD 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: 0.2625%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2023: 0.27%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Ausschüttung
Swinging Single Pricing: Ja
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

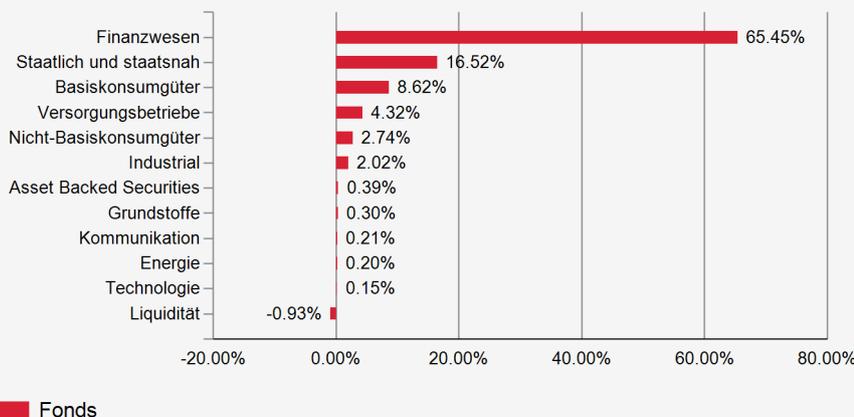
Risikoindikatoren

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

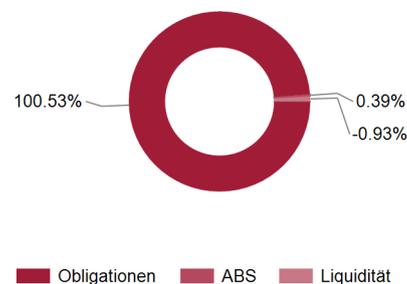
Effektive Duration		Wöchentlich annualisiert			
Fonds	Ref. Index	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.	
7.18	7.05	Volatilität Portfolio	3.19%	-	3.34%
0.93%	0.80%	Volatilität Ref. Index	3.18%	-	3.29%
		Tracking Error	0.19	-	0.20
		Information Ratio	4.08	-	3.30
		Sharpe Ratio	1.20	-	0.97

Swiss Life Funds (CH) Bond Swiss Francs CHF A2 Dis

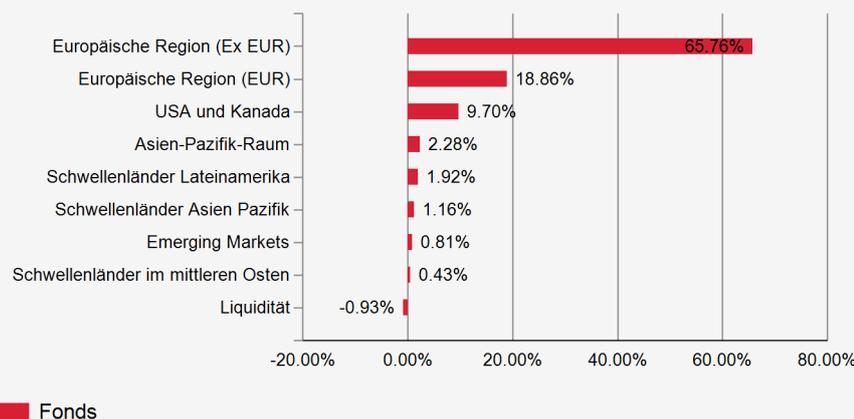
Aufteilung nach Sektoren



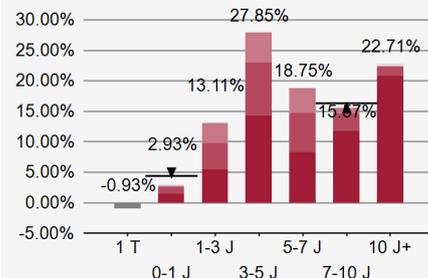
Portfoliostruktur



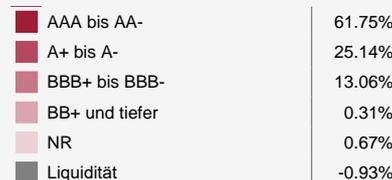
Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



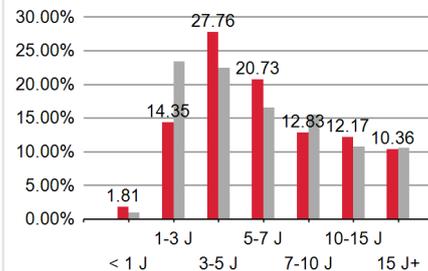
Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)



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



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

Haftungsausschluss: Das Vermögen wird nicht nachhaltig verwaltet. Dieses Dokument richtet sich an Anleger mit Wohnsitz in der Schweiz, welche gemäss Fondsvertrag investieren dürfen. Dieses Dokument wurde mit größtmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Wir bieten jedoch keine Gewähr für dessen Inhalt und die Vollständigkeit und übernehmen keine Haftung für Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen könnten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen spiegeln die Situation zum Zeitpunkt des Monatsreports wider und können sich jederzeit ändern. Die Ausführungen sind rein informativ, weshalb es sich weder um ein Angebot noch um die Erbringung einer Finanzdienstleistung handelt. Die regulatorischen Unterlagen der kollektiven Kapitalanlage (wie Prospekt, Fondsvertrag, PRIIPs KID und Jahres-/Halbjahresbericht) sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form bei der Fondsleitung, Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich, oder auf www.swisslife-am.com erhältlich. Erträge und Wert von Anteilen an kollektiven Kapitalanlagen können sinken; ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschliessen. Für die zukünftigen Erträge und Werte von Anteilen an kollektiven Kapitalanlagen sind historische Angaben keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf der Ebene der kollektiven Kapitalanlage entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekommissionen, Depotgebühren usw.). Sowohl die Swiss Life AG als auch übrige Mitglieder der Swiss Life-Gruppe können zu Positionen in dieser kollektiven Kapitalanlage sowie zu deren Erwerb bzw. Veräusserung berechtigt sein. Kollektive Kapitalanlagen 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 die Marke für die Vermögensverwaltung 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