



# Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M F Cap

NAV des Fonds: 2'097.87 Mio. EUR | NAV je Anteil: 105.55 EUR



SFDR Offenlegung: Artikel 8

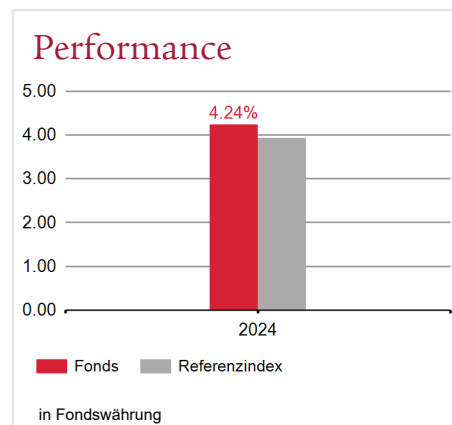
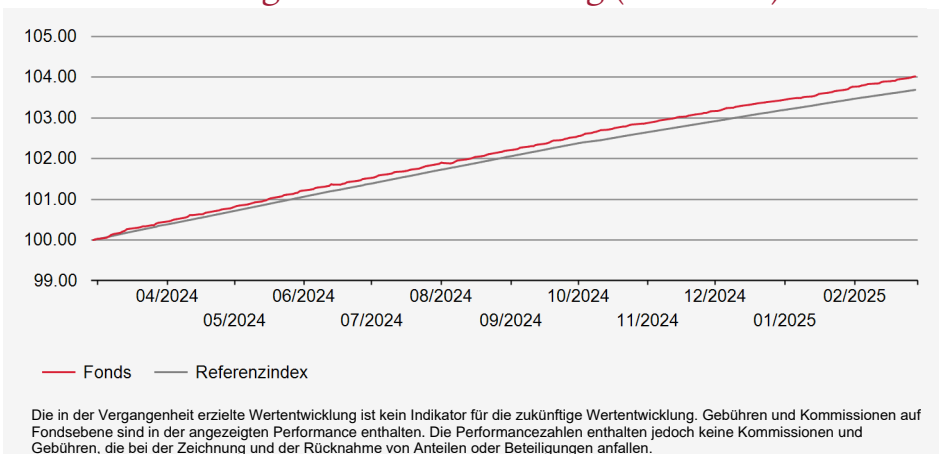
## Management Kommentar

Auch ohne Sitzungen von EZB und Fed war der Februar von hoher Zinsvolatilität geprägt. Haupttreiber dafür sind die geopolitischen Unsicherheiten und die US-Politik. Der Zeitplan für die geldpolitische Lockerung in der Eurozone bleibt daher ungewiss. Der Markt erwartet an der nächsten Sitzung eine Zinssenkung, weil die Inflation unter 2% liegt und sich die europäische Wirtschaft abschwächt. In der Folge sinkt der 1-Jahres-ESTER-Swap auf 2,05%. Der 3-Monats-Euribor ging um 12 BP auf 2,46% zurück. Bei der Positionierung macht das Segment über 2 bis 3 Jahre 20% aus, die A-3-/P-3-Titel 5,95% und die durchschnittliche Laufzeit beträgt 1,23 Jahre.

## Anlagestrategie

Der Fonds ist ein kurzfristiger Anleihenfonds, der in notierte Investment-Grade-Emissionen mit einer Restlaufzeit von unter 3 Jahren investiert. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAM) der Titel liegt bei unter 6 Monaten, die gewichtete durchschnittliche Laufzeit (WAL) bei höchstens 18 Monaten. Empfohlener Anlagehorizont des FCP ist mindestens 6 Monate.

## 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	0.56%	-	4.00%	-	-	5.55%	-	-	4.17%
Ref. Index	0.48%	-	3.68%	-	-	5.11%	-	-	3.84%

## Fondseigenschaften

**Aufgagedatum:** 03/11/2023  
**ISIN:** FR001400LFN8  
**Bloomberg-Code:** SWISLFF FP  
**Morningstar Kategorie:** Anleihen EUR ultra-short  
**Klassifizierung:** Renten und andere verzinsliche Wertpapiere in EUR  
**Fondswährung:** EUR  
**Fondsdomizil:** Frankreich  
**Ref. Index:** 70% ESTR Capitalized + 30% BLOOMBERG EUR FRN IND UNHEDGED EUR  
**Mindestanlage:** 10 Anteile  
**Zeichnungsgebühren (max.):** 2.00%  
**Verwaltungsgebühren:** 0.22%  
**Performancegebühren:** Keine  
**Laufende Kosten per 31/12/2024:** 0.27%  
**Zeichnung / Rückzahlung:** Orderschluss 11:00 Abwicklung T+1  
**Ertragsverwendung:** Thesaurierung  
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

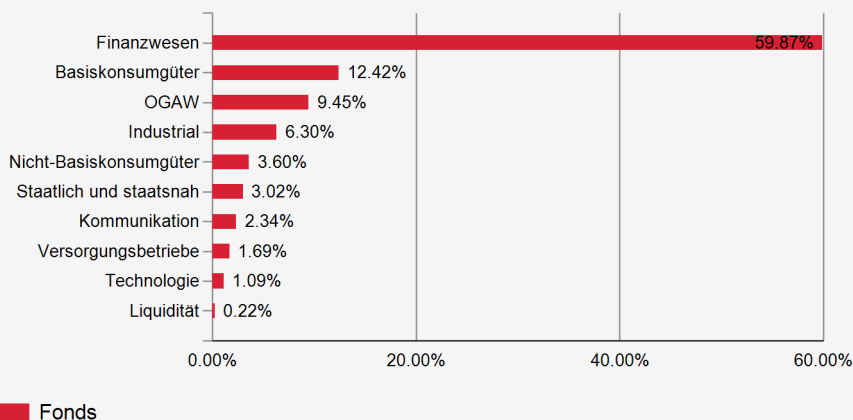
### Risikoindikatoren

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

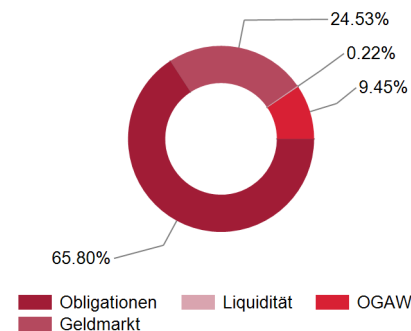
	Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
WAL (gewichtete durchschn. Laufzeit)	441.84			
WAM (gewichtete durchschnittliche Fälligkeit)	117.02			
WARF (gewichteter durchschnittlicher Ratingfaktor)	[A-/A]			
Volatilität Portfolio		0.13%	-	0.15%
Volatilität Ref. Index		0.07%	-	0.09%
Tracking Error		0.11	-	0.11
Information Ratio		3.07	-	3.03
Sharpe Ratio		3.94	-	3.35

**Hinweis:** Eine Investition in einen Geldmarktfonds unterscheidet sich von einer Investition in Einlagen: Sie ist nicht garantiert und das investierte Kapital kann schwanken. Der Geldmarktfonds ist nicht auf externe Unterstützung angewiesen, um seine Liquidität zu gewährleisten oder seinen Nettoinventarwert pro Anteil zu stabilisieren. Das Risiko eines Kapitalverlusts wird daher vom Anleger getragen. Die in Artikel 17 Absatz 7 der Europäischen Verordnung 2017/1131 vorgesehene Ausnahme sowie die Regeln für die Bewertung und Bilanzierung der gehaltenen Vermögenswerte sind im Prospekt dargelegt. 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:** EONIA Capitalized 7 Day bis 31/10/2020 **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

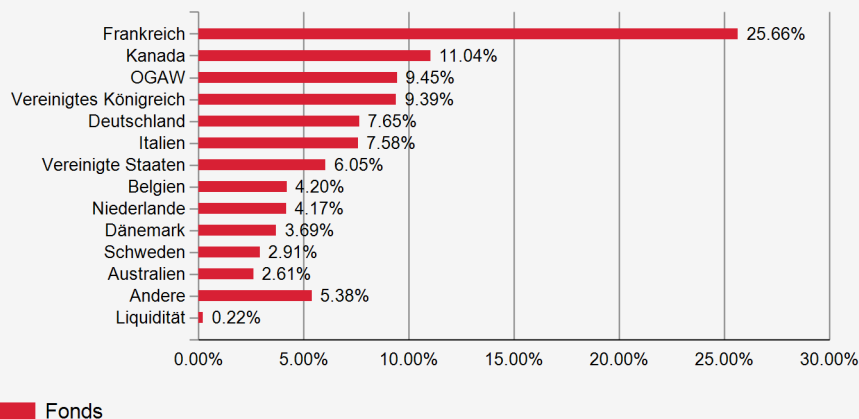
## Aufteilung nach Sektoren



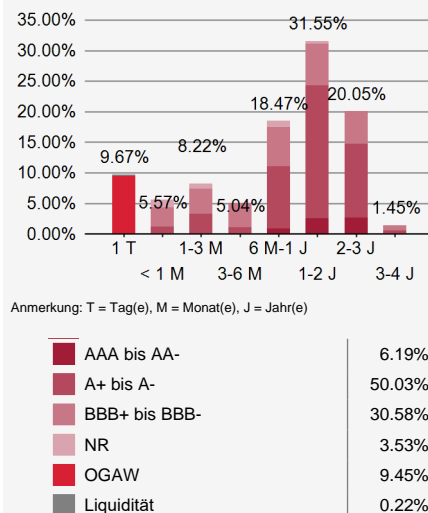
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung



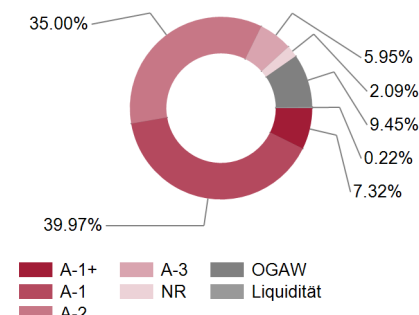
## Aufteilung nach Rating/Laufzeit



## Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	CREDIT MUT ARKEA CFCMAR EUCP 0 12/01/25	Frankreich	Finanzwesen	1.20%
2	BOTS BOTS 0 02/13/26	Italien	Staatlich und staatsnah	1.15%
3	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/26	Dänemark	Basiskonsumgüter	1.14%
4	NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26	Kanada	Finanzwesen	1.06%
5	TORONTO DOM BANK TD FLOAT 09/10/27	Kanada	Finanzwesen	0.96%
6	CAISSE FED OCEAN CCOCEA MTN 0 03/27/26	Frankreich	Finanzwesen	0.96%
7	BANQ FED CRD MUT BFCM EUCP 0 09/15/25	Frankreich	Finanzwesen	0.96%
8	MAREX FINANCIAL MAREX EMTN 3.2500 04/24/25	Vereinigtes Königreich	Finanzwesen	0.96%
9	BOTS BOTS 0 12/12/25	Italien	Staatlich und staatsnah	0.94%
10	BOTS BOTS 0 01/14/26	Italien	Staatlich und staatsnah	0.94%
<b>Total der grössten Positionen</b>				<b>10.26%</b>
<b>Anzahl Positionen</b>				<b>222</b>

## Aufteilung nach kurzfristigem Rating



**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 Anlagerglement, 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 Invest GmbH, Zeppelinstrasse 1, 85784 Garching b. München | Frankreich: Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint-Honoré, 75001 Paris | oder auf [www.swisslife-am.com](http://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](http://www.swisslife-am.com). **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / @2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** [service.client-securities@swisslife-am.com](mailto:service.client-securities@swisslife-am.com)