



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

SwissLife
Asset Managers

NAV des Fonds: 120.76 Mio. CHF | NAV je Anteil: 107.59 CHF

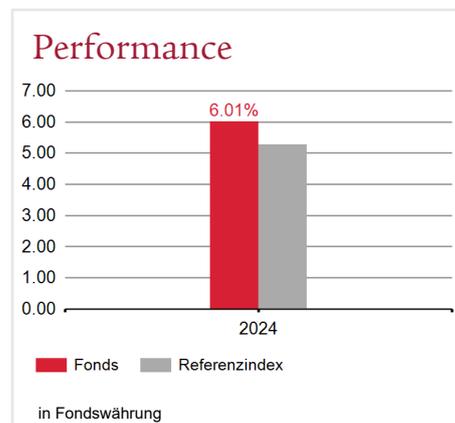
Management Kommentar

Im Juni legten die CHF-Staatsanleiherenditen entlang der Zinskurve zu. Hauptgrund könnten der SNB-Zinsentscheid und die Kommentare des SNB-Chefs zu Negativzinsen gewesen sein. Die CHF-Swapsreads blieben unverändert, die Spreads verengten sich allgemein leicht. Die absolute Performance war wegen steigender Renditen negativ. Die relative Performance war dank der Spread-Allokation und -Auswahl positiv, die die Verluste aus dem Übergewicht im Bauch der Kurve wettmachten.

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	-0.54%	-1.02%	3.39%	-	-	9.63%	-	-	4.09%
Ref. Index	-0.56%	-1.05%	2.96%	-	-	8.31%	-	-	3.54%

Fondseigenschaften

Aufgagedatum: 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 31/12/2024: 0.28%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Ausschüttung
Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

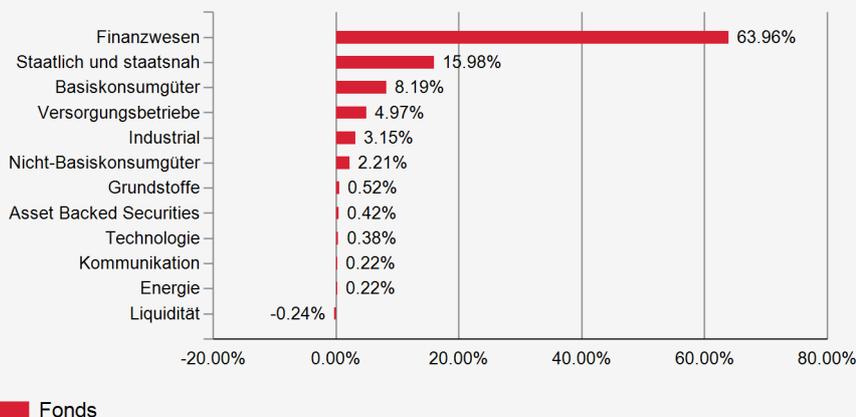
Risikoindikatoren

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

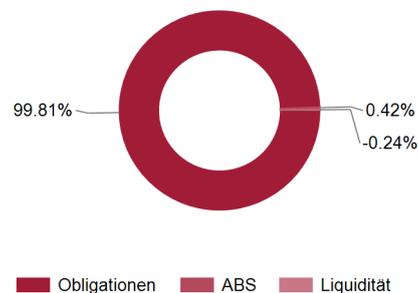
Effektive Duration		Wöchentlich annualisiert			
Fonds	Ref. Index	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.	
7.30	7.09	Volatilität Portfolio	3.76%	-	3.52%
		Volatilität Ref. Index	3.71%	-	3.45%
		Tracking Error	0.29	-	0.24
		Information Ratio	1.48	-	2.24
		Sharpe Ratio	0.65	-	0.77

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

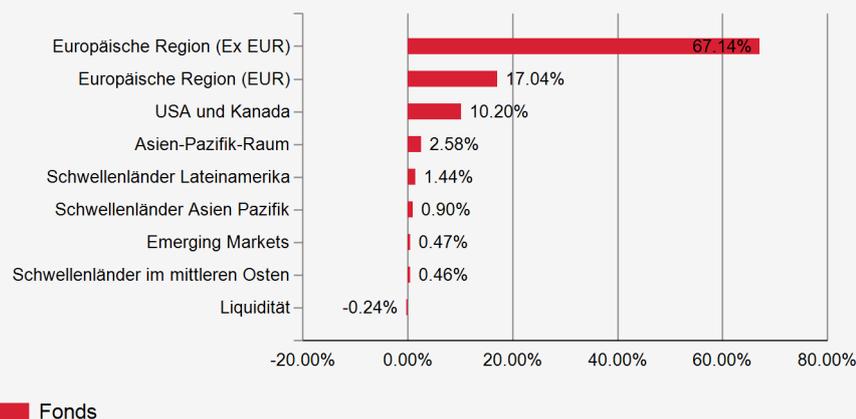
Aufteilung nach Sektoren



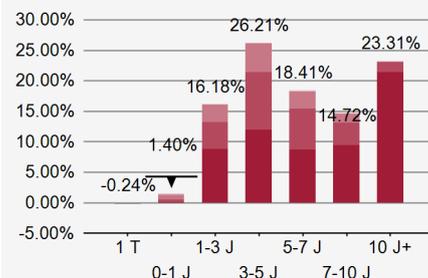
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit

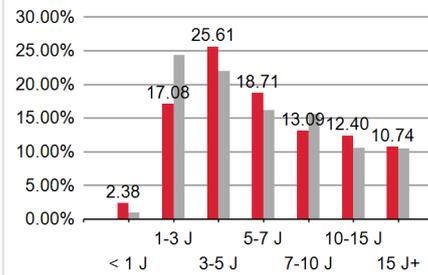


Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)

Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	PFANDBRIEFZENT PFZENT 1 1/2 06/23/36	Schweiz	Finanzwesen	1.83%
2	UBS SWITZERLAND UBS 2.035 10/18/33	Schweiz	Finanzwesen	1.83%
3	PFAND SCHWZ HYPO PSHYPO 1 3/4 12/23/43	Schweiz	Finanzwesen	1.28%
4	PFANDBRIEFZENT PFZENT 1 09/22/28	Schweiz	Finanzwesen	1.28%
5	SWISS (GOVT) SWISS 1 1/4 06/28/43	Schweiz	Staatlich und staatsnah	1.14%
6	SWISS (GOVT) SWISS 0 06/22/29	Schweiz	Staatlich und staatsnah	1.03%
7	PFANDBRIEFZENT PFZENT 0 3/4 03/02/37	Schweiz	Finanzwesen	0.97%
8	BANK OF MONTREAL BMO 2.0375 04/27/28	Kanada	Finanzwesen	0.95%
9	SWISS (GOVT) SWISS 2 1/4 06/22/31	Schweiz	Staatlich und staatsnah	0.93%
10	PFAND SCHWZ HYPO PSHYPO 1 3/4 07/07/33	Schweiz	Finanzwesen	0.91%
Total der grössten Positionen				12.14%
Anzahl Positionen				320

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. Dieses Dokument wurde möglicherweise mithilfe künstlicher Intelligenz erstellt. "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