



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

NAV des Fonds: 120.76 Mio. CHF | NAV je Anteil: 108.73 CHF

Management Kommentar

Im Juni legten die CHF-Staatsanleiherrenditen 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.

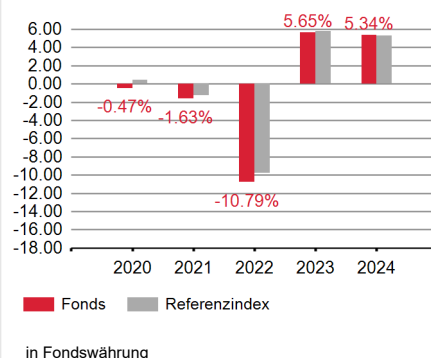
Anlagestrategie

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



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	-0.86%	-1.07%	2.73%	7.75%	-1.90%	45.87%	2.52%	-0.38%	1.57%
Ref. Index	-0.56%	-1.05%	2.96%	8.68%	-0.04%	70.74%	2.81%	-0.01%	2.23%

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 31/12/2024: 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
7.30 7.09

Rendite auf Verfall

Fonds Ref. Index
0.86% 0.68%

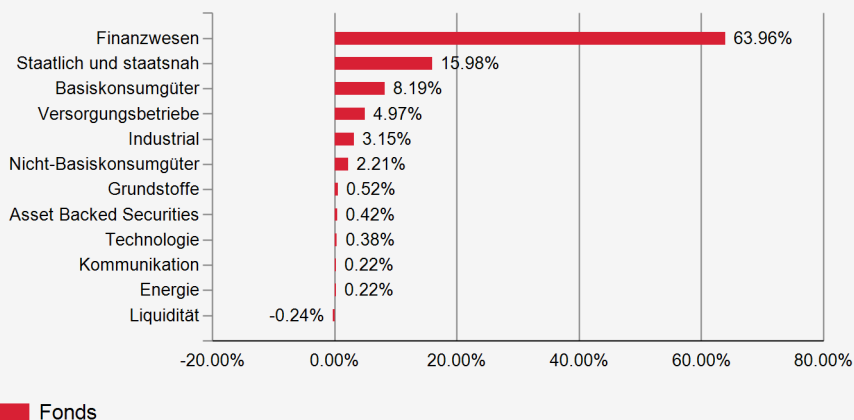
Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	3.76%	4.27%	3.39%
Volatilität Ref. Index	3.71%	4.23%	3.13%
Tracking Error	0.29	0.42	1.31
Information Ratio	-0.75	-0.74	-0.50
Sharpe Ratio	0.48	0.40	0.38

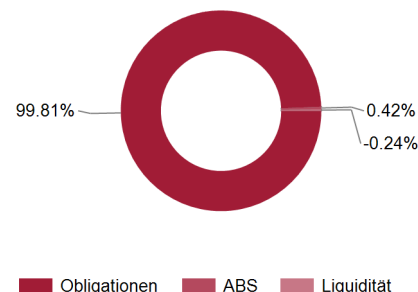
Swiss Life Funds (CH) Bond Swiss Francs CHF

R Dis

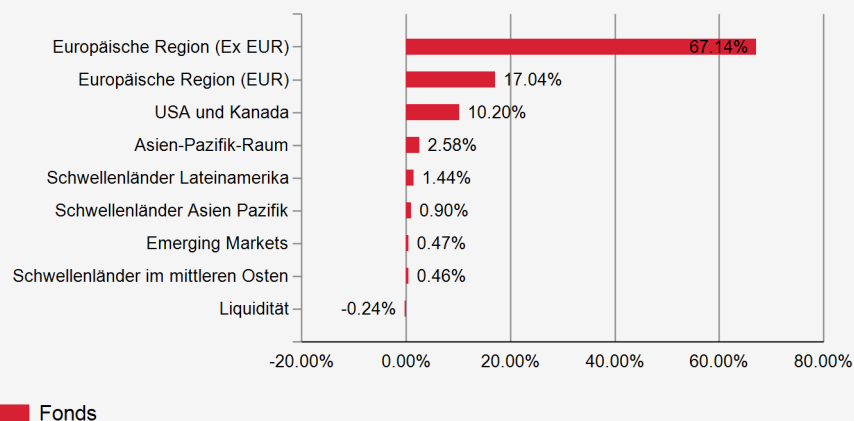
Aufteilung nach Sektoren



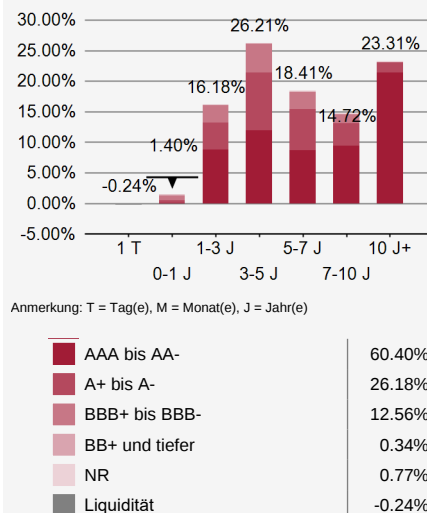
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	PFANDBRIEFZENT PFZENT 1 1/2 06/23/36	Schweiz	Finanzwesen	1.83%
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

