

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

NAV des Fonds: 263.47 Mio. CHF | NAV je Anteil: 108.84 CHF

Morningstar® ★★

Management Kommentar

Im Dezember legten die Renditen von CHF-Staatsanleihen zu, was die Zinskurve steiler machte, wobei das lange Ende stärker zulegte. CHF-Swap-Spreads weiteten sich leicht aus genauso wie die Spreads vs. Staatsanleihen, und inländische und ausländische Segmente entwickelten sich ähnlich. Höher bewertete Anleihen schnitten leicht schlechter ab als tiefer bewertete. Die absolute Performance war wegen steigender Renditen negativ. Die relative Performance war wegen der Zinskurvenpositionierung und der Long-Kreditposition, die durch die Spread-Auswahl z. T. wettgemacht wurde, leicht negativ.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)

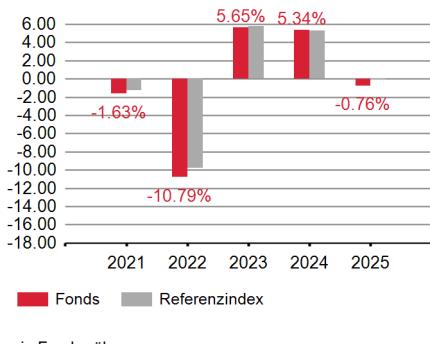


Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen oder Beteiligungen anfallen.

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 Schuldnern 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



in Fondswährung

Performance in Referenzwährung

Kumulierte Performance								Annualisierte Performance		
YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	
Fonds	-0.76%	-1.06%	-0.88%	-0.76%	10.44%	-3.08%	46.02%	3.36%	-0.62%	1.54%
Ref. Index	-0.09%	-0.97%	-0.67%	-0.09%	11.30%	-0.85%	71.54%	3.62%	-0.17%	2.21%

Risikoindikatoren

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

Effektive Duration

Fonds Ref. Index
7.25 7.11

Rendite auf Verfall*

Fonds Ref. Index
0.88% 0.70%

* vor Währungsabsicherung

Wöchentlich annualisiert		1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio		3.50%	3.56%	3.37%
Volatilität Ref. Index		3.43%	3.56%	3.12%
Tracking Error		0.25	0.34	1.29
Information Ratio		-2.70	-0.74	-0.51
Sharpe Ratio		-0.23	0.63	0.37

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: 0.9075%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.92%

Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2

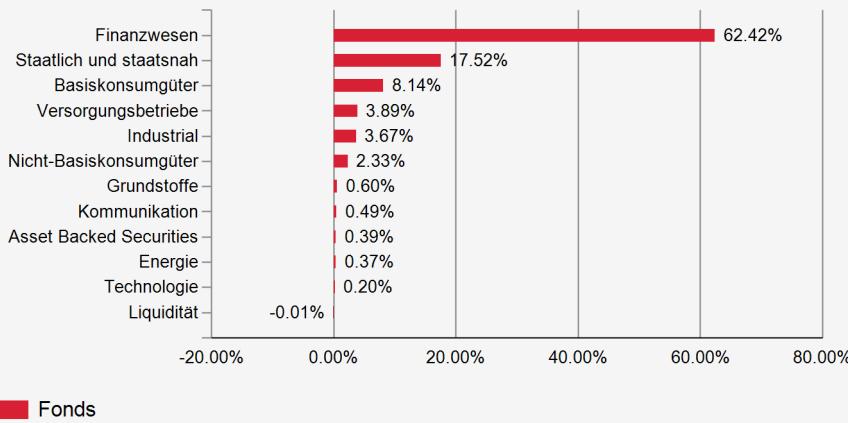
Ertragsverwendung: Ausschüttung

Swinging Single Pricing: Ja

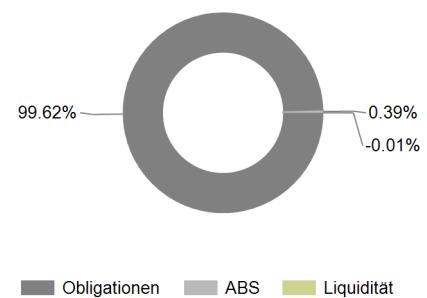
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

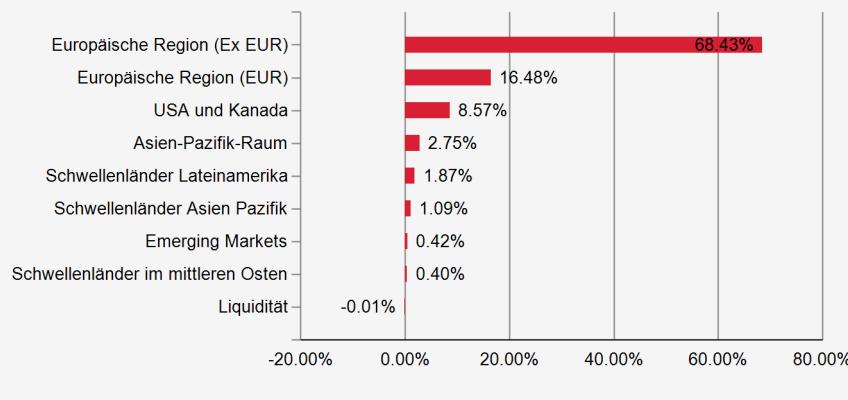
Aufteilung nach Sektoren



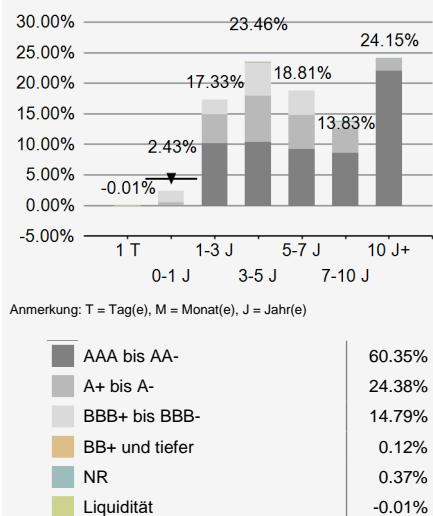
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



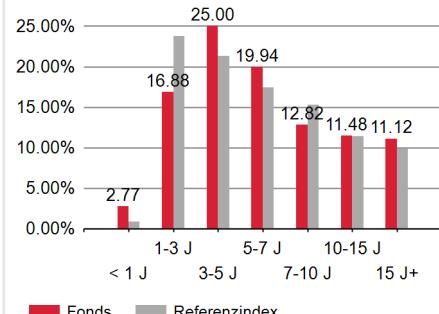
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	PFANDBRIEFZENT PFZENT 1 1/2 06/23/36	Schweiz	Finanzwesen	1.29%
2	SWISS (GOVT) SWISS 1 1/4 06/28/43	Schweiz	Staatlich und staatsnah	1.14%
3	SWISS (GOVT) SWISS 0 06/26/34	Schweiz	Staatlich und staatsnah	0.85%
4	PFANDBRIEFZENT PFZENT 1 09/22/28	Schweiz	Finanzwesen	0.81%
5	PFAND SCHWZ HYPO PSHYPO 2 03/03/33	Schweiz	Finanzwesen	0.80%
6	SWISS (GOVT) SWISS 0 1/2 06/28/45	Schweiz	Staatlich und staatsnah	0.76%
7	UBS SWITZERLAND UBS 0.56 08/13/30	Schweiz	Finanzwesen	0.76%
8	SWISS (GOVT) SWISS 0 07/24/39	Schweiz	Staatlich und staatsnah	0.72%
9	BASLER KANTNALBK KBBS 1.6 06/28/44	Schweiz	Finanzwesen	0.68%
10	BANK OF MONTREAL BMO 2.0375 04/27/28	Kanada	Finanzwesen	0.64%
Total der grössten Positionen				8.44%
Anzahl Positionen				479

Aufteilung nach Durationsbeitrag



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