



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

NAV des Fonds: 2'097.87 Mio. EUR | NAV je Anteil: 111.49 EUR

Morningstar® ★★★



SFDR Offenlegung: Artikel 8

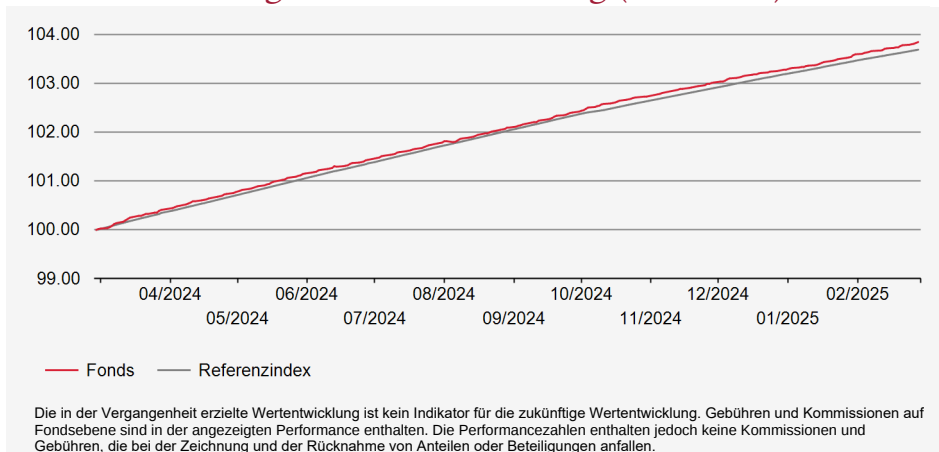
Management Kommentar

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.

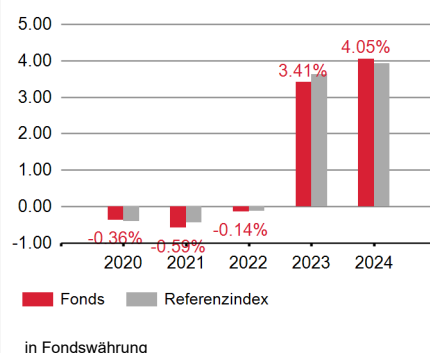
Anlagestrategie

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



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	0.55%	-	3.83%	8.31%	7.10%	11.49%	2.69%	1.38%	0.74%
Ref. Index	0.48%	-	3.68%	8.26%	7.26%	7.20%	2.68%	1.41%	0.47%

Risikoindikatoren

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

WAL (gewichtete
durchschn. Laufzeit)
441.84

WAM (gewichtete d
urchschn. Fälligkeit)
117.02

WARF (gewichteter
durchschn. Ratingfaktor)
[A-/A]

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	0.12%	0.33%	0.29%
Volatilität Ref. Index	0.07%	0.33%	0.22%
Tracking Error	0.10	0.27	0.23
Information Ratio	1.55	0.07	1.14
Sharpe Ratio	2.82	0.69	1.08

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 30/06/2010

ISIN: FR0010914358

Bloomberg-Code: SLFMCVP 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%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.40%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.42%

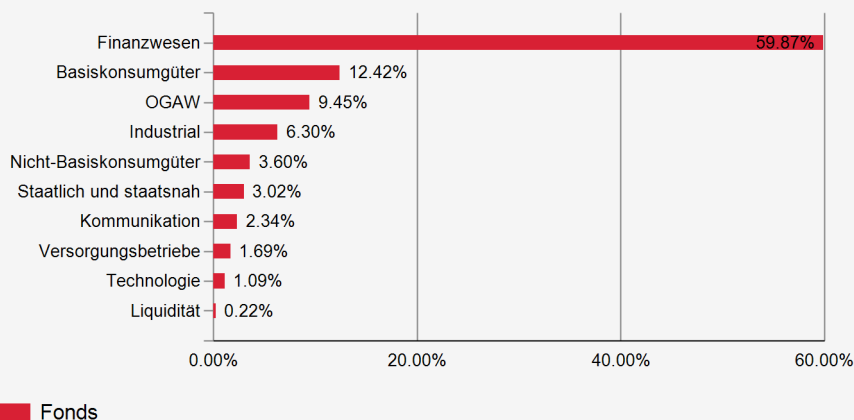
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss
11:00 Abwicklung T+1

Ertragsverwendung: Thesaurierung

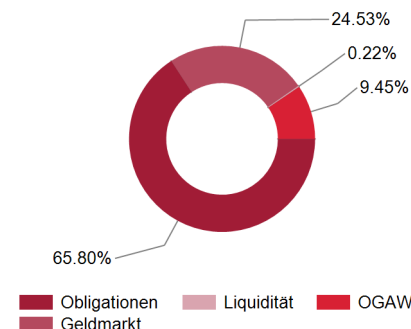
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

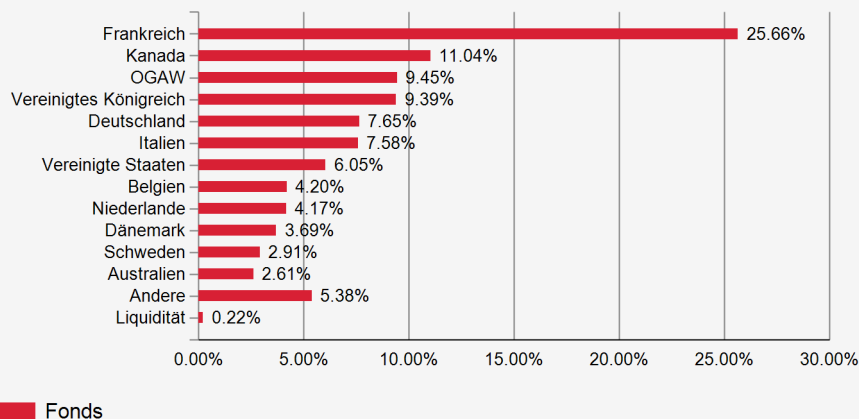
Aufteilung nach Sektoren



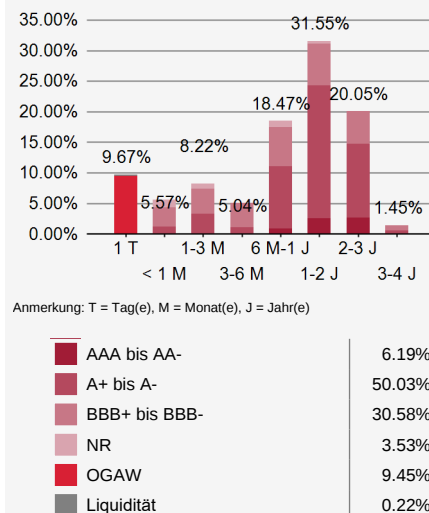
Portfoliostruktur



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%
Total der grössten Positionen				10.26%
Anzahl Positionen				222

Aufteilung nach kurzfristigem Rating

