

BLKB Bond CHF It

Obligationen | thesaurierend | Juni 2024

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert in auf CHF lautende Anleihen von in- und ausländischen Emittenten, welche mit ihrer Bonitätseinstufung hauptsächlich im Bereich Investment Grade bewegen und strenge Nachhaltigkeitskriterien erfüllen.

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen kurzfristigen Anlagehorizont haben.
- von den Ertragschancen an den Obligationen- und Geldmärkten profitieren möchten.
- an einem regelmässigen Einkommen interessiert sind.
- den Fokus auf ökologische und soziale Nachhaltigkeit setzen.
- bereit sind, Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

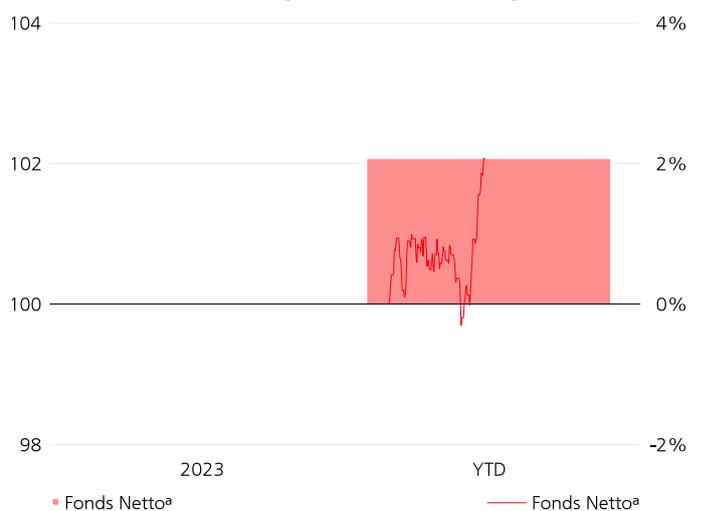
Risikoindikator

tief < 1 2 3 4 5 6 7 > hoch

Fondsdaten

NAV pro Anteil (28.06.2024)	CHF 102.05
52-Wochen-Hoch (28.06.2024)	CHF 102.05
52-Wochen-Tief (29.05.2024)	CHF 99.45
Fondsdomizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	30.09.
Valoren Nummer	127187393
ISIN-Nummer	CH1271873932
Bloomberg	BLKCBIT SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	27.02.2024
Lancierungsdatum Fonds	15.11.2023
Start Performancemessung	27.02.2024
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 0.20
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 689.97
Ausstehende Anteile	2'000.000
Benchmark	SBI@ AAA-BBB TR
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.35%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Portfolio Management	Basellandschaftliche Kantonbank
Depotbank	Zürcher Kantonbank

Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %¹



Indexierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Performance in %²

Seit	1Mt	3Mte	1J	3J	5J	Start
				p.a.	p.a.	p.a.
Fonds Netto ^a	2.27	1.13	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.
Fonds Brutto ^b	2.29	1.22	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.
Benchmark	2.40	1.26	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.

Jahresperformance in %^{1,2}

Jahr	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fonds Netto ^a	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	2.07
Fonds Brutto ^b	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	2.19
Benchmark	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	2.38

¹ Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 Jahren/Perioden.

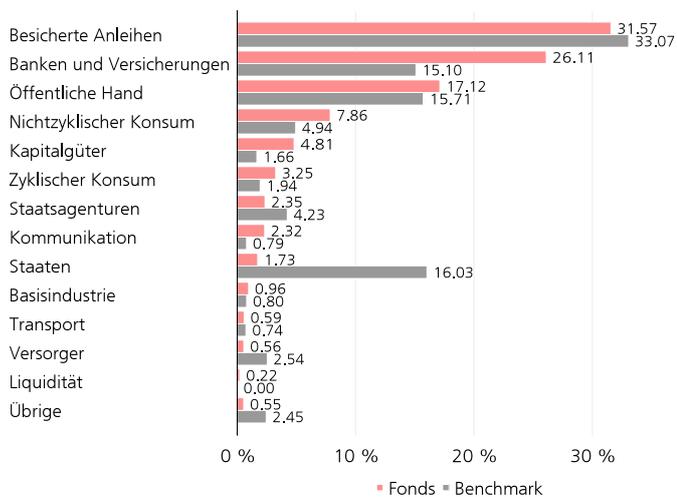
² Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

^a Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

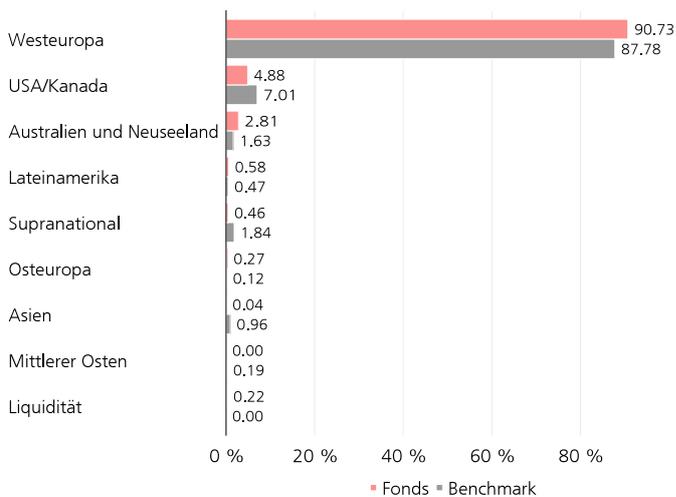
^b Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

Breakdowns und Kennzahlen

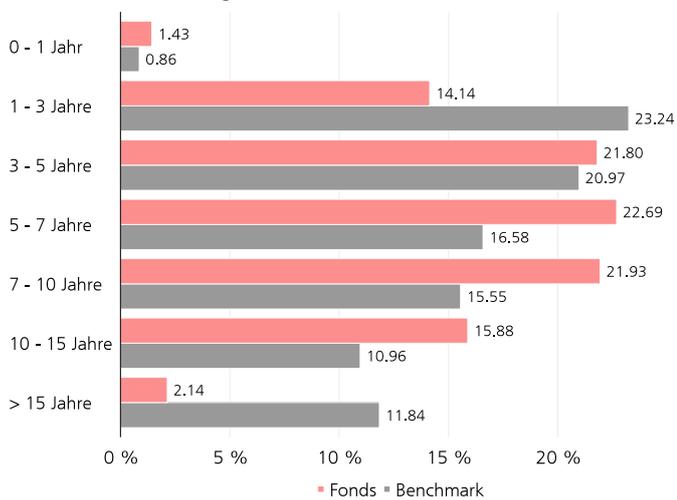
Aufteilung nach Sektoren in %



Aufteilung nach Regionen in %



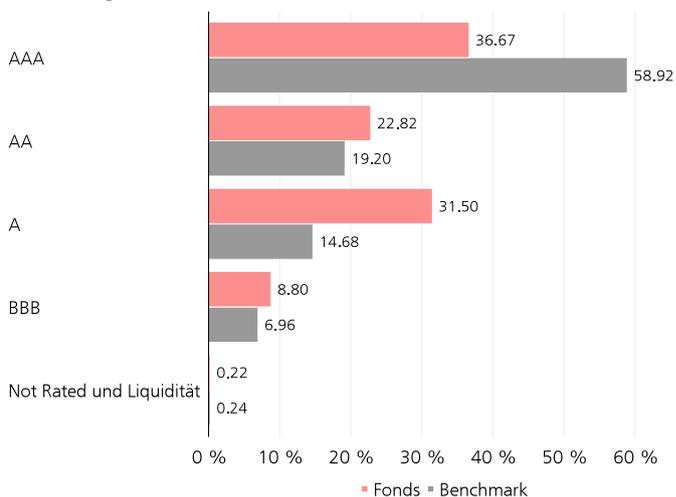
Restlaufzeitaufteilung in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Aufteilung nach Bonität in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Die grössten Schuldner in %

Schuldner	Fonds	BM
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	13.64	13.51
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	12.22	15.82
Münchener Hypothekenbank eG	3.73	0.73
Swisscom AG	3.18	0.72
Nestlé SA	2.44	1.28
PSP Swiss Property AG	2.42	0.32
Luzerner Kantonalbank AG	1.96	1.08
Basellandschaftliche Kantonalbank	1.93	0.68
Kanton Genf - Schweiz	1.69	1.43
Aargauische Kantonalbank	1.67	0.41

Risikokennzahlen

Risikokennzahlen werden erst ab einem Jahr Laufzeit ausgewiesen.

Positionskennzahlen

Kennzahl	Fonds	BM
Anzahl Positionen	439	1'801
Modified Duration	6.37	7.05
Yield (ohne Währungsabsicherung)	1.27%	1.09%
Restlaufzeit in Jahren	6.77	7.68
Durchschnittlicher Coupon	0.98%	1.22%
Durchschnittsrating	AA-	AA
Anzahl Direktanlagen	439	n.v.
Barmittel	0.14%	n.v.

ESG

Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds (ESG-Rating)

	ESG-Rating
Portfoliowert	AA
Portfolio-Abdeckung	93.0

Beste 5 Positionen

2.375% ABB Ltd 2022 - 05.04.2030	AAA
1.1833% Cembra Money Bank AG 2022 - 27.11.2025	AAA
1.965% ABB Ltd 2023 - 22.09.2026	AAA
0.375% Swiss Prime Site AG 2021 - 11.02.2028	AAA
0.75% Swiss Reinsurance Co Ltd 2015 - 21.01.2027	AAA

Schlechteste 5 Positionen

0.14% Freiburger Kantonalbank 2020 - 12.06.2030	BBB
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 2019 - 03.09.2029	BBB
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 2020 - 27.03.2030	BBB
2.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 2024 - 23.07.2027	BBB
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 2021 - 23.08.2028	BBB

Diese Berechnungen beruhen auf Daten von MSCI ESG Research. Das ESG-Rating ist eine siebenstufige Skala von CCC (schlechtester Wert) bis AAA (bester Wert).

Ausrichtung des Fonds bezüglich globalem Temperaturanstieg

Daten liegen für weniger als 65% des Portfoliowerts vor. Deshalb werden hier keine Informationen zum globalen Erwärmungspotential angezeigt.

Diese Informationen zeigen indikativ die Ausrichtung des Portfolios an den globalen Klimazielen, ohne dass der Fonds explizit ein Klimaziel verfolgen würde.

Diese Berechnungen beruhen auf Daten von MSCI ESG Research. Das globale Erwärmungspotenzial (ITR, "Implied Temperature Rise") kann Werte von 1.3° bis 10.0° aufweisen. Der Weltaktienindex (MSCI World) liegt bei rund 2.5° (Stand: Juni 2024).

Weitere Informationen:

<https://www.blkb.ch/privatpersonen/anlegen/anlegen-blkb/nachhaltig-anlegen/esg> und

<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings-climate-search-tool>

Quartalsbericht

Rückblick

Bereits im März hat die Schweizerische Nationalbank den Kampf gegen die Inflation als «gewonnen» bezeichnet und konnte die Zinswende ausrufen. Überraschend folgte kurz vor Ende des ersten Halbjahrs ein zweiter Zinsschritt. Damit liegt der neue Leitzins in der Schweiz auf dem Niveau von 1.25%, was dem neutralen Zinssatz entsprechen dürfte, welcher Konjunktur und Preisstabilität über die kommenden Monate im Einklang halten sollte.

Auch die längerfristigen Renditen vollzogen zuletzt einen schnellen Rückgang und liessen den hiesigen Anleihenmarkt gemessen am Swiss Bond Index AAA-BBB mit einer Performance von 1.74% im ersten Halbjahr aufwarten. Demgegenüber legte der Fonds (Anteilsklasse Lt) um 2.04% zu, was 0.30% über dem Referenzindex lag.

Ferner ist das Emissionsgeschäft gut gelaufen, das als Motor des Kapitalmarktes gilt. Davon profitierte der Fonds durch Teilnahme an attraktiven Zeichnungen.

Ausblick

Auf Jahressicht sehen die Marktteilnehmer nach wie vor einen tieferen Zielleitzins. Zudem scheinen die längerfristigen Renditen unter einem fairen Leitzins von 1.25% zu liegen, was als gewisses Aufwärtspotential bei den längerfristigen Zinsen verstanden werden kann. Folglich halten wir die Zinssensitivität im Fonds reduziert.

Da die zweite Leitzinssenkung der Schweizerischen Nationalbank zeigte, dass der Fokus wieder stärker auf den Schweizer Franken und somit auch auf die Schweizer Konjunktur gerückt ist, bevorzugen wir weiterhin Unternehmensanleihen von guter Qualität gegenüber Staatsanleihen.

Generelle Informationen zur Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeitsbewertung

Die in diesem Factsheet enthaltenen Nachhaltigkeitsbewertungen basieren auf Einschätzungen des global tätigen Anbieters von Finanzmarktinformationen MSCI ESG Research. MSCI ESG Ratings wurden entwickelt, um den Umgang der Unternehmen mit finanziell relevanten Umwelt-, Sozial- und Governance Themen (auf Englisch Environmental, Social and Governance, ESG) zu messen.

Auf Basis einer regelbasierten Methodik werden so Unternehmen (bzw. deren Aktien oder Obligationen) anhand der Exposition zu ESG-Themen (Wie stark betreffen sie solche Themen) und dem Umgang mit den diesbezüglichen branchenspezifischen Chancen und Risiken (Wie gehen sie mit den Themen um) bewertet. Die Bewertungen reichen von AAA und AA (Leader) über A, BBB und BB (Durchschnittlich) bis zu B und CCC (Nachzügler). Entsprechend dieser Methodik werden auch Bondemittenten, Fonds, ETF etc. bewertet. Aus Gründen der Transparenz und Nachvollziehbarkeit setzt MSCI ESG rein auf öffentlich verfügbare Informationen. Diese können vom Unternehmen selbst oder von Behörden, wissenschaftlichen Organisationen oder anderen Drittparteien stammen. Rund die Hälfte der Informationen, die für die Nachhaltigkeitsbewertung Anwendung finden, stammen nicht von den Unternehmen selbst, sondern aus anderen Quellen. Die gewichtete Summe der Ratings der jeweiligen Bestandteile ihres Portfolios, ergibt dann einen Durchschnittswert im Bereich von AAA bis CCC.

Globales Erwärmungspotential- Implied Temperature Rise (ITR)

Das sogenannte Globale Erwärmungspotential bewertet die Ausrichtung der im Portfolio enthaltenen Unternehmen, Schuldner und Investmentprodukte an den globalen Klimazielen gemäss ihrer Gewichtung im Portfolio. Dieser auf Englisch "Implied Temperature Rise" genannte Wert gibt an, wie sich die heutigen und künftigen (gemäss ihren Zielvorgaben) Emissionen von Unternehmen auf das 2°C-Klimaziel auswirken und wie hoch in Grad Celsius der implizite Temperaturanstieg durch die Emissionen einzelner Unternehmen ist.

MSCI berechnet ein sogenanntes globales 2°C-CO₂e-Budget basierend auf dem verbleibenden globalen CO₂e-Budget, welches zur Vermeidung der Erderwärmung auf über 2°C zur Verfügung steht und vom IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change) ermittelt wird. Dieses globale 2°C CO₂e-Budget wird auf einzelne Unternehmen aufgeteilt und ist abhängig davon, in welcher Branche, Land und Geschäftsbereich das jeweilige Unternehmen aktiv ist, um so einen "fairen Anteil" zu ermitteln.

In einem zweiten Schritt prognostiziert MSCI für jedes Unternehmen die jährlichen direkten und indirekten (Scope 1, 2 und 3 Emissionen nach Greenhouse Gas Protocol) Emissionen in absoluten CO₂e-Äquivalente bis zum Jahr 2070. Diese werden anhand der aktuellen Emissionen und den veröffentlichten Reduktionszielen der Unternehmen berechnet.

Die Differenz aus dem unternehmensspezifischem CO₂e-Budget und den prognostizierten Emissionen resultiert je nach Ergebnis in einer Über- oder Unterschreitung des CO₂e-Budgets. Daraus ergibt sich ein durchschnittlicher impliziter Temperaturanstieg einzelner Unternehmen in diesem Jahrhundert. Unternehmen mit einem impliziten Temperaturanstieg von 2°C, sind beispielsweise im Einklang mit dem globalen Temperaturziel, die Erderwärmung in diesem Jahrhundert unter 2°C zu halten.

Disclaimer MSCI®

Dieser Bericht enthält Informationen (die "Informationen"), die von MSCI Inc., seinen verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern (die "MSCI-Parteien") stammen und zur Berechnung von Bewertungen, Ratings oder anderen Indikatoren verwendet werden. Die Informationen sind nur für den persönlichen Gebrauch bestimmt und dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden oder als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Finanzprodukten oder Indizes verwendet werden. Die MSCI-Parteien übernehmen keine Gewähr für Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der enthaltenen Daten oder Informationen und lehnen ausdrücklich alle expliziten oder stillschweigenden Gewährleistungen ab, einschließlich der Gewährleistung der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck.

Die Informationen stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung dar, eine Anlageentscheidung zu treffen (oder zu unterlassen) und dürfen nicht als solche verstanden werden, noch dürfen sie als Hinweis oder Garantie für eine künftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der MSCI-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den enthaltenen Daten oder Informationen oder für direkte oder indirekte, besondere, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung

Qualifizierte Anleger

Anlegerkreis - Beschreibung

Anteile der It Klasse sind thesaurierende Anteile und stehen ausschliesslich professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a - i FIDLEG inklusive schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften sowie Anlagestiftungen offen.

Im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG stehen den vorerwähnten Anlegern Anteile der It Klasse nicht zur Verfügung.

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)

Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

Swinging Single Pricing (SSP)

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegender Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

Erläuterung der allgemeinen Risiken

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteiisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Risikoindikator

Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

Portfolio Allokationen

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Modified Duration

Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

Restlaufzeit in Jahren

Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

Effektive Liquidität

Unter Barmittel weisen wir die effektive Liquidität aller Bankkonten als Summe in % aus. Die Barmittel in Fremdwährungen werden in die Fondswährung umgerechnet und summiert.

Direkte Investition

Anzahl Direktanlagen (direkt gehaltene Anlagen) weisen wir die Summe aller Einzelanlagen ohne die Einzelpositionen der Swisssanto Zielfonds aus.

Yield (ohne Währungsabsicherung)

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung. Allfällige Währungsabsicherungen werden nicht berücksichtigt.

Durchschnittlicher Coupon

Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

Rechtlicher Hinweis

Das vorliegende Dokument dient Werbe- und Informationszwecken, ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt, und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Wir weisen darauf hin, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Dieses Dokument wurde von der Basellandschaftliche Kantonalbank, von Swisssanto und von der Zürcher Kantonalbank mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Diese bieten jedoch keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Das vorliegende Dokument wurde nicht von der Abteilung „Finanzanalyse“ im Sinne der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien. Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Artikel 652a bzw. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts oder Artikel 27 ff. des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange AG.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S.

This publication and the information contained in it must not be distributed and/or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. US persons include any US resident; any corporation, company, partnership or other entity organized under any law of the United States; and other categories set out in Regulation S.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, der für diesen Fonds berechnete Anleger nennt, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht sind bei der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos erhältlich.