



# Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates EUR Hedged R Cap

NAV des Fonds: 562.71 Mio. USD | NAV je Anteil: 100.77 EUR

Morningstar® ★★



SFDR Offenlegung: Artikel 6

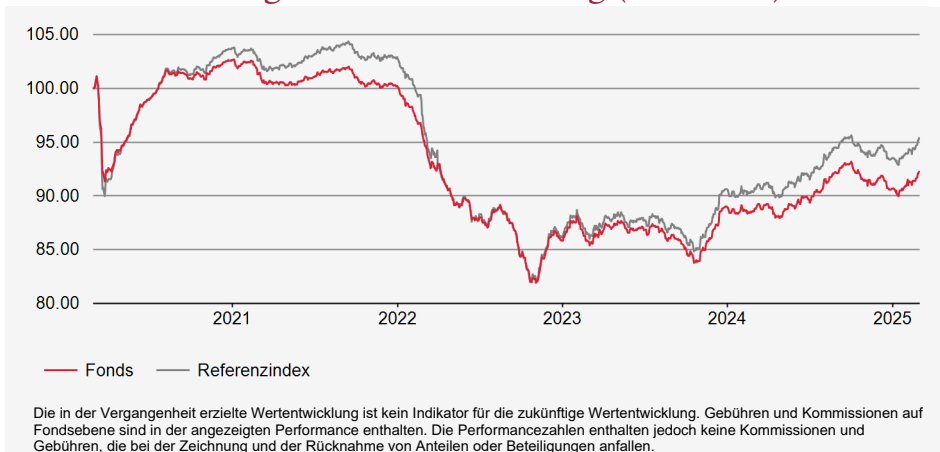
## Management Kommentar

Im Februar gerieten die Schwellenländer durch Handelsspannungen, die Androhung von Zöllen, schwächere US-Wirtschaftsdaten und geopolitische Unsicherheit unter Druck. Die Schwellenländer-Spreads weiteten sich leicht aus, US-Treasuries korrigierten nach unten und Risikoanlagen wurden durch das schwächere globale Wachstumsausblick ausverkauft. Die Zentralbanken reagierten uneinheitlich und innenpolitische Ereignisse beeinflussten die regionalen Märkte. Die absolute Performance war dank der veränderten Zinskurve und des Carry positiv. Die relative Performance war v. a. wegen der Zinskurve und der Long-Durationsposition positiv.

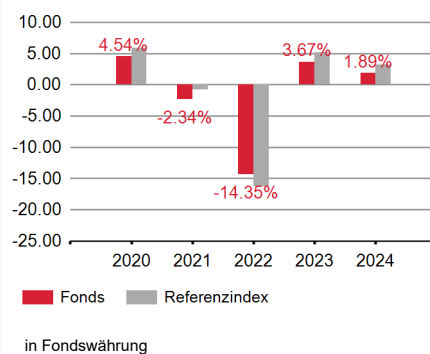
## Anlagestrategie

Der Teilfonds investiert in Unternehmensanleihen in Hartwährung (primär US-Dollar), die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern ausgegeben werden und primär ein Investment-Grade-Rating (AAA bis BBB-) aufweisen. Der Teilfonds strebt attraktive Renditen über Schwellenländeranleihen an, ohne sich dabei dem risikoreicheren tiefer bewerteten Segment auszusetzen.

## 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      | 1.75%                  | 1.45%   | 4.16%  | -2.99%  | -7.74%  | 0.77%  | -1.01%                    | -1.60%  | 0.07% |
| Ref. Index | 2.03%                  | 1.52%   | 5.38%  | -0.93%  | -4.61%  | 12.11% | -0.31%                    | -0.94%  | 1.11% |

## Fondseigenschaften

**Auflagedatum:** 31/10/2014  
**ISIN:** LU1098217729  
**Bloomberg-Code:** SWBREHC LX  
**Fondswährung:** EUR  
**Fondsdomizil:** Luxemburg  
**Ref. Index:** JPM CEMBI Broad Diversified IG EUR Hedged  
**Mindestanlage:** 1 Anteil  
**Zeichungsgebühren (max.):** 5.00%  
**Rücknahmekommission (max.):** 0.00%  
**Verwaltungsgebühren:** 1.30%  
**Performancegebühren:** Keine  
**Laufende Kosten per 30/08/2024:** 1.44%  
**Zeichnung / Rückzahlung:** Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2  
**Ertragsverwendung:** Thesaurierung  
**Swinging Single Pricing:** Ja  
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

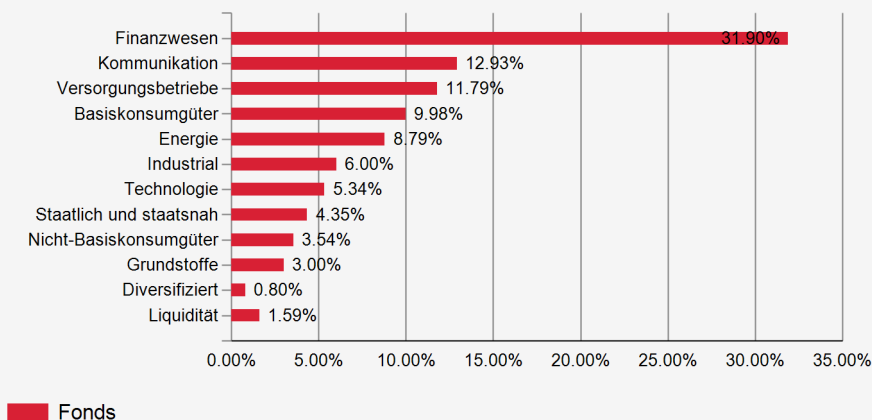
## Risikoindikatoren

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

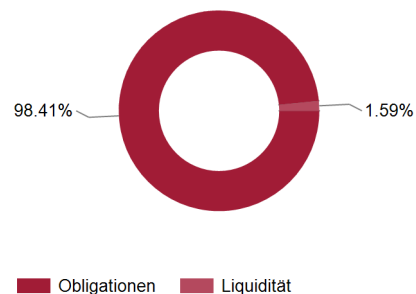
| Effektive Duration |            | Wöchentlich annualisiert |         |       |       |
|--------------------|------------|--------------------------|---------|-------|-------|
| Fonds              | Ref. Index | 1 Jahr                   | 3 Jahre | Aufl. |       |
| 4.89               | 4.69       | Volatilität Portfolio    | 2.96%   | 4.30% | 3.71% |
|                    |            | Volatilität Ref. Index   | 3.10%   | 4.55% | 4.04% |
|                    |            | Tracking Error           | 0.60    | 1.27  | 1.04  |
|                    |            | Information Ratio        | -2.11   | -0.39 | -0.99 |
|                    |            | Sharpe Ratio             | 0.14    | -0.84 | -0.10 |

# Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates EUR Hedged R Cap

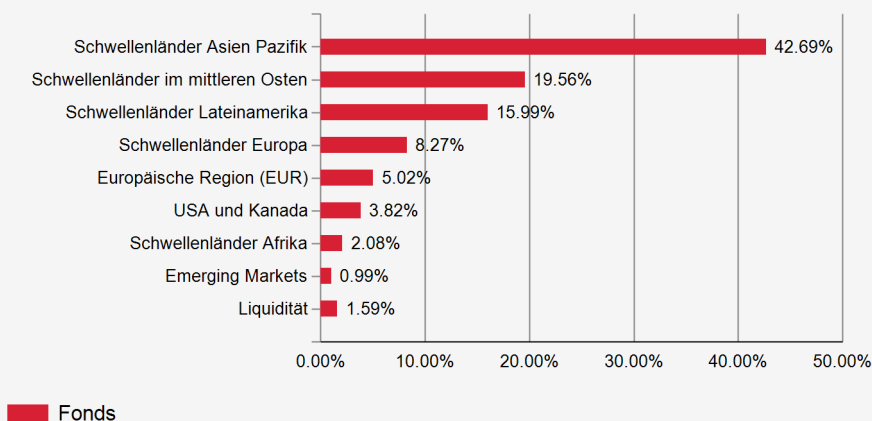
## Aufteilung nach Sektoren



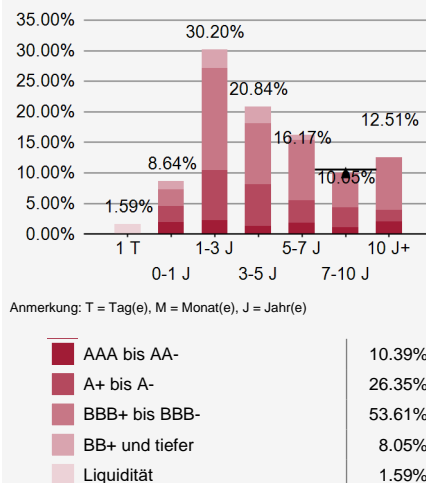
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung



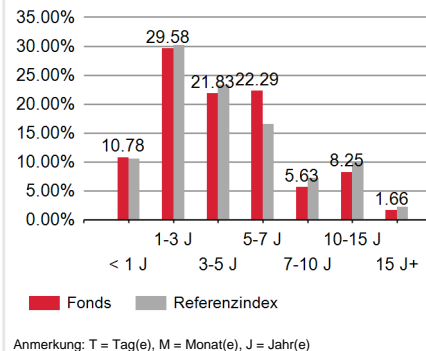
## Aufteilung nach Rating/Laufzeit



## Grösste Positionen

| Nr.                                  | Emittent                               | Länder                       | Sektoren               | %             |
|--------------------------------------|--|------------------------------|------------------------|---------------|
| 1                                    | UNITED OVERSEAS UOBSP 2 10/14/31       | Singapur                     | Finanzwesen            | 1.37%         |
| 2                                    | KT CORP KOREAT 4 1/8 02/02/28          | Südkorea                     | Kommunikation          | 1.34%         |
| 3                                    | HDFC BANK GANDHI HDFCB 5.686 03/02/26  | Indien                       | Finanzwesen            | 1.29%         |
| 4                                    | OTP BANK OTPHB 7 1/2 05/25/27          | Ungarn                       | Finanzwesen            | 1.12%         |
| 5                                    | ORLEN SA PKNPW 6 01/30/35              | Polen                        | Energie                | 1.09%         |
| 6                                    | ALDAR PROPERTIES ALDAR 6.6227 04/15/55 | Vereinigte Arabische Emirate | Finanzwesen            | 1.09%         |
| 7                                    | MEITUAN MEITUA 4 5/8 10/02/29          | China                        | Kommunikation          | 1.08%         |
| 8                                    | GOHL CAPITAL LTD GENTMK 4 1/4 01/24/27 | Malaysia                     | Nicht-Basiskonsumgüter | 1.05%         |
| 9                                    | TSMC GLOBAL LTD TAISEM 1 1/4 04/23/26  | Taiwan                       | Technologie            | 1.03%         |
| 10                                   | MEXICO CITY ARPT MEXCAT 5 1/2 07/31/47 | Mexiko                       | Industrial             | 1.02%         |
| <b>Total der grössten Positionen</b> |  |                              |                        | <b>11.46%</b> |
| <b>Anzahl Positionen</b>             |  |                              |                        | <b>207</b>    |

## Aufteilung nach Durationsbeitrag



**Haftungsausschluss:** Dieses Dokument wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind nicht als Vertragsdokument, Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen zu verstehen. Vor einer Zeichnung sollten sich die Anleger die detaillierten Informationen über den betreffenden Fonds in den jeweiligen regulatorischen Unterlagen (Verkaufsprospekt, Fondsvertrag oder -satzung und Anlagerglement, neueste Jahres-/Zwischenberichte und wesentliche Anlegerinformationen [PRIIPs KIID]), die als alleinige Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteilen gelten, beschaffen und sie sorgfältig lesen. Sie sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form bei der Fondsverwaltungsgesellschaft oder dem Vertreter erhältlich: Schweiz: Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich / Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich | Deutschland: Swiss Life Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Hochstrasse 53, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland | Frankreich: Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint-Honoré, 75001 Paris | oder auf [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com). Erträge und Wert von Fondsanteilen können sinken oder steigen, und ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschliessen. Für die Prognose zukünftiger Wert- und Preisentwicklungen sind historische Wertentwicklungen keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. Sie stellt in keiner Weise eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung oder das Kapital dar. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf Fondsebene entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekosten und -kommissionen, Depotgebühren usw.). Fonds 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. «Swiss Life Asset Managers» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com). **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** [info@swisslife-am.com](mailto:info@swisslife-am.com)