



Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates USD F Cap

NAV des Fonds: 562.71 Mio. USD | NAV je Anteil: 117.38 USD

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.

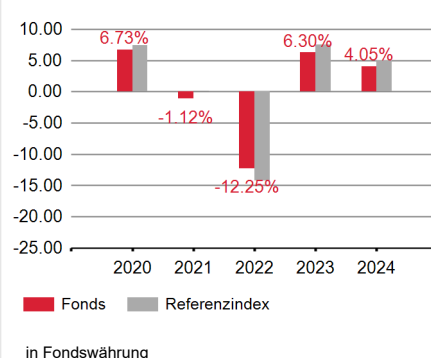
Anlagestrategie

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	2.07%	1.62%	6.30%	4.25%	2.17%	17.38%	1.40%	0.43%	2.60%
Ref. Index	2.29%	1.65%	7.17%	5.72%	3.95%	21.39%	1.87%	0.78%	3.15%

Risikoindikatoren

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

Effektive Duration

Fonds Ref. Index
4.89 4.69

Rendite auf Verfall

Fonds Ref. Index
5.54% 5.47%

Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	2.97%	4.31%	4.36%
Volatilität Ref. Index	3.09%	4.53%	4.79%
Tracking Error	0.60	1.26	1.11
Information Ratio	-1.53	-0.22	-0.49
Sharpe Ratio	0.33	-0.67	0.03

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 30/11/2018

ISIN: LU1897148828

Bloomberg-Code: SWBEMFU LX

Morningstar Kategorie:
Unternehmensanleihen Schwellenländer

Fondswährung: USD

Fondsdomizil: Luxemburg

Ref. Index: JPM CEMBI Broad Diversified IG (US\$)

Mindestanlage: 1 Anteil

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.85%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 30/08/2024: 1.01%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss
15:00 Abwicklung T+2

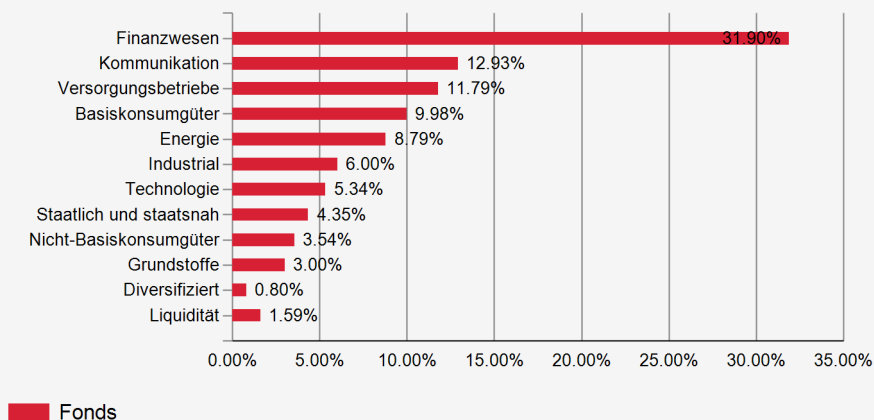
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

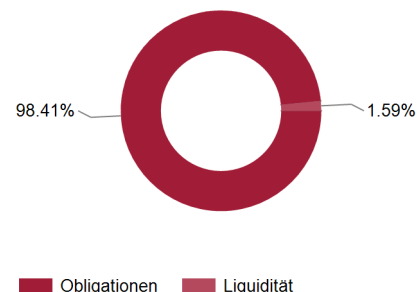
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates USD F Cap

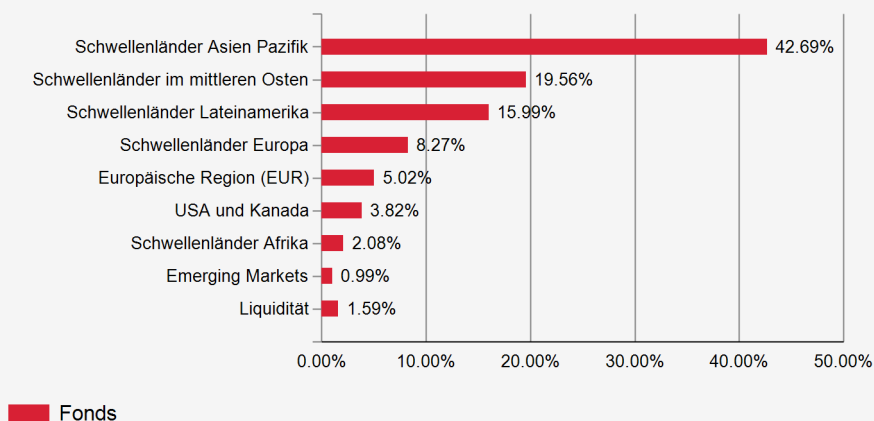
Aufteilung nach Sektoren



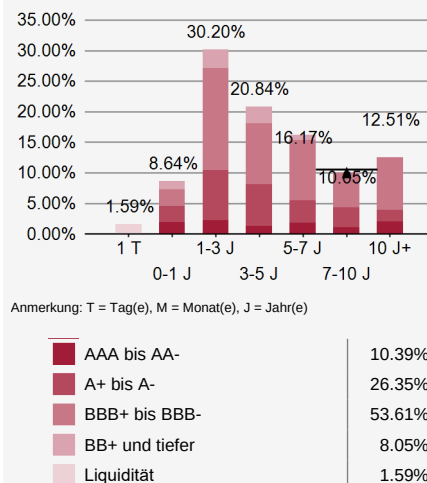
Portfoliostruktur



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%
Total der grössten Positionen				11.46%
Anzahl Positionen				207

Aufteilung nach Durationsbeitrag

