



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

SwissLife
 Asset Managers

NAV des Fonds: 96.28 Mio. USD | NAV je Anteil: 118.11 USD

Morningstar® ★★★★★

SFDR Offenlegung: Artikel 6

Management Kommentar

Im Februar gerieten die Schwellenländer durch eskalierende Handelsspannungen, die Androhung von Zöllen, schwächere US-Wirtschaftsdaten und geopolitische Unsicherheit unter Druck. Die Spreads der Schwellenländer weiteten sich leicht aus, die Renditen auf US-Treasuries korrigierten stark nach unten und Risikoanlagen wurden infolge des schwächeren globalen Wachstumsausblicks ausverkauft. Die Zentralbanken reagierten uneinheitlich, innenpolitische Ereignisse beeinflussten die regionalen Märkte. Die absolute Performance war wegen einer veränderten Zinskurve und des Carry positiv – z. T. kompensiert durch die Spread-Ausweitung.

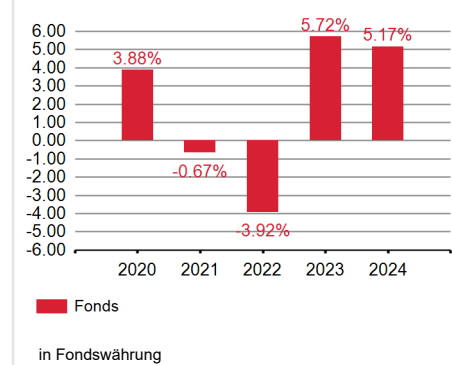
Anlagestrategie

Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen und Staaten aus Schwellenländern (Emerging Markets) inklusive Agencies und Supranationals mit einer kurzen Restlaufzeit (mehrheitlich unter 3 Jahren). Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung. Schuldnerbegrenzung: 10%. Durchschnittliche

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	1.61%	0.94%	6.38%	12.07%	10.91%	18.11%	3.87%	2.09%	2.70%

Fondseigenschaften

Auflegedatum: 30/11/2018
ISIN: LU1897149040
Bloomberg-Code: SLBEMFU LX
Morningstar Kategorie: Unternehmensanleihen Schwellenländer
Fondswährung: USD
Fondsdomizil: Luxemburg
Mindestanlage: 1 Anteile
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 0.60%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 30/08/2024: 0.79%
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

Fonds
2.17

Rendite auf Verfall

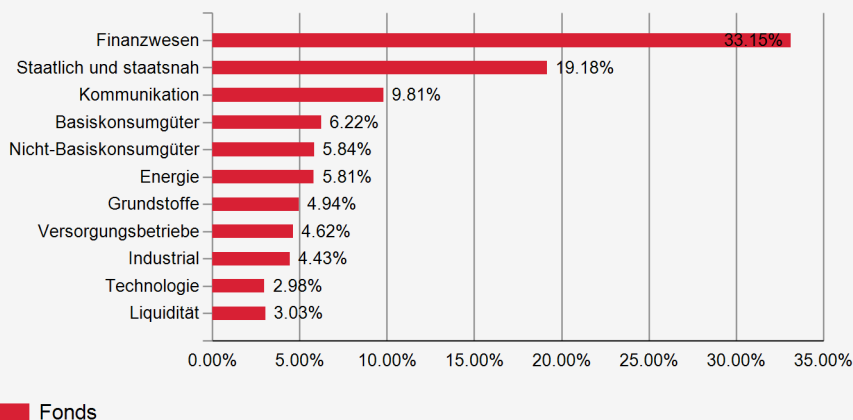
Fonds
5.29%

Wöchentlich annualisiert

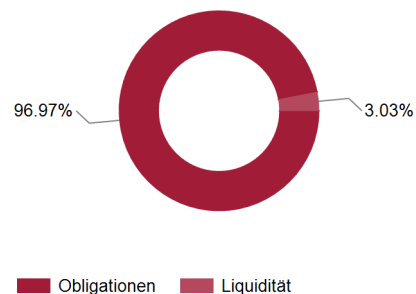
	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	1.29%	2.97%	2.40%

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

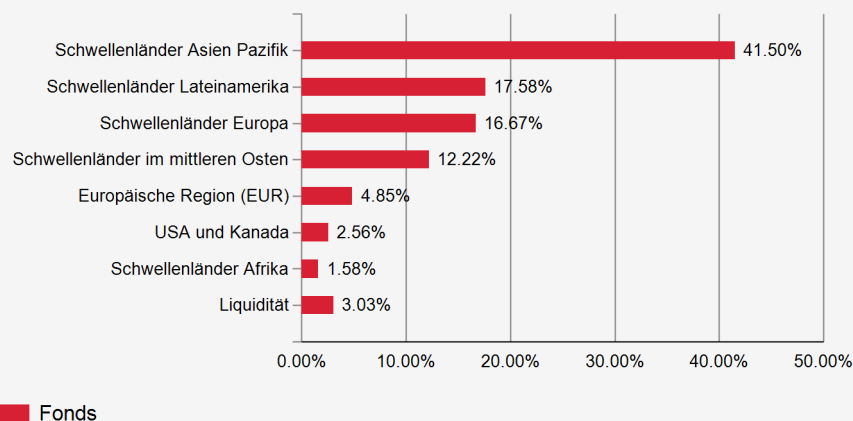
Aufteilung nach Sektoren



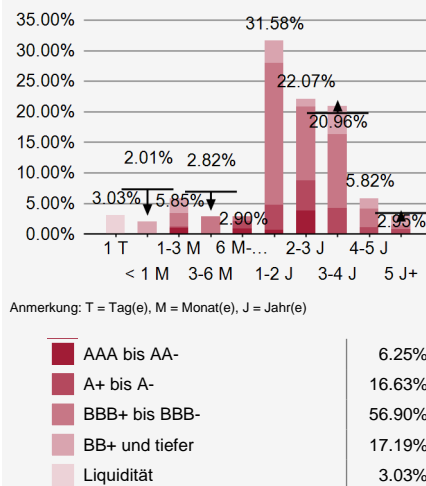
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



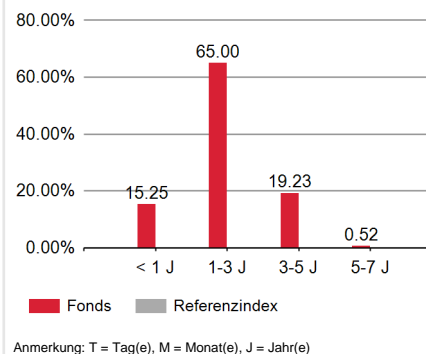
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	MAURITIUS COMMER MCBMP 7.95 04/26/28	Mauritius	Finanzwesen	2.26%
2	PAKUWON JATI PWONIJ 4 7/8 04/29/28	Indonesien	Finanzwesen	2.04%
3	OTP BANK OTPHB 7 1/2 05/25/27	Ungarn	Finanzwesen	1.85%
4	SANDS CHINA LTD SANLTD 5 1/8 08/08/25	Macao	Nicht-Basiskonsumgüter	1.77%
5	PROSUS NV PRXNA 3.257 01/19/27	China	Kommunikation	1.71%
6	MVM ENERGETIKA MVMHU 7 1/2 06/09/28	Ungarn	Versorgungsbetriebe	1.66%
7	SK HYNIX INC HYUELE 5 1/2 01/16/27	Südkorea	Technologie	1.59%
8	SERBIA REPUBLIC SERBIA 6 1/4 05/26/28	Serbien	Staatlich und staatsnah	1.51%
9	BANK GOSPODARSTW BGOSK 6 1/4 10/31/28	Polen	Finanzwesen	1.50%
10	HPHT FIN 21 II HPHTSP 1 1/2 09/17/26	Hongkong	Basiskonsumgüter	1.49%
Total der grössten Positionen				17.38%
Anzahl Positionen				100

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 Anlagereglement, 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. 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. **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** info@swisslife-am.com