



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

NAV des Fonds: 670.28 Mio. USD | NAV je Anteil: 103.17 EUR

Morningstar® ★★

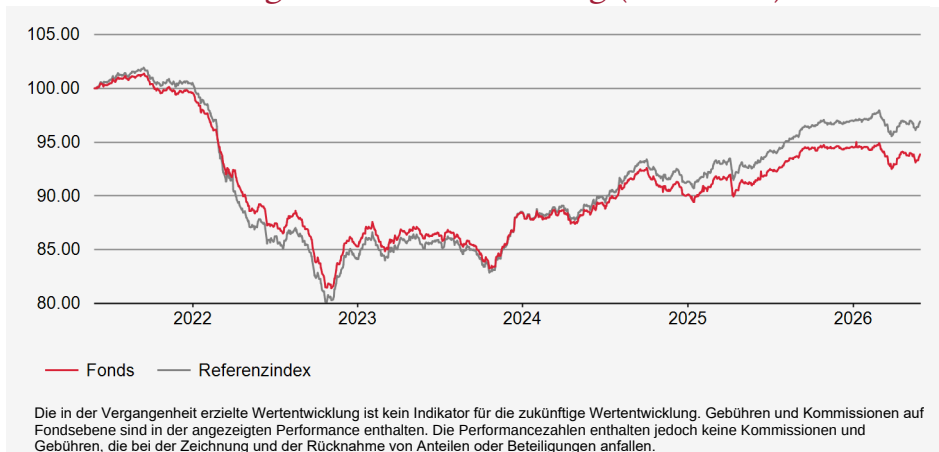


SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

Im Mai legten EM-Anleihen erneut zu, als sich die Spreads verengten und das schwierigere Umfeld höherer US-Staatsanleihenrenditen wettmachten. Die Geopolitik blieb zentral, v. a. die Spannungen in Nahost. Bei der Geldpolitik in den EM blieben einige Zentralbanken vorsichtig, andere strafften sie, andere lockerten sie. Die absolute Performance war wegen der Spreadverengung und des Carry positiv, was durch höhere US-Staatsanleihenrenditen z. T. kompensiert wurde. Die relative Performance blieb unverändert. Das positive Kreditrisiko-Übergewicht wurde durch negative Effekte aus dem Übergewicht in Lateinamerika und Mittel-/Osteuropa neutralisiert.

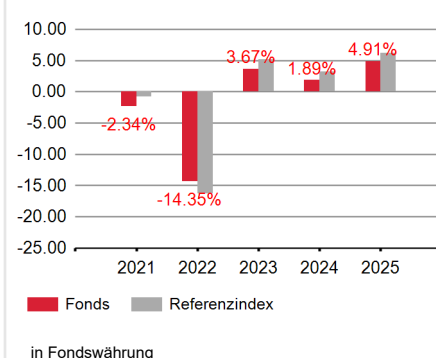
Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



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.

Performance



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance							Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	-0.70%	0.09%	-1.07%	2.63%	8.67%	-6.13%	3.17%	2.81%	-1.26%	0.27%
Ref. Index	-0.06%	0.19%	-1.03%	4.08%	13.23%	-3.07%	16.63%	4.23%	-0.62%	1.34%

Risikoindikatoren

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

Effektive Duration

Fonds Ref. Index
4.97 4.52

Rendite auf Verfall*

Fonds Ref. Index
5.27% 5.08%

* vor Währungsabsicherung

Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	2.22%	3.24%	3.64%
Volatilität Ref. Index	2.16%	3.34%	3.93%
Tracking Error	1.06	0.80	1.03
Information Ratio	-1.37	-1.86	-1.03
Sharpe Ratio	0.30	0.00	-0.10

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

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 1.30%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 29/08/2025: 1.43%

Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2

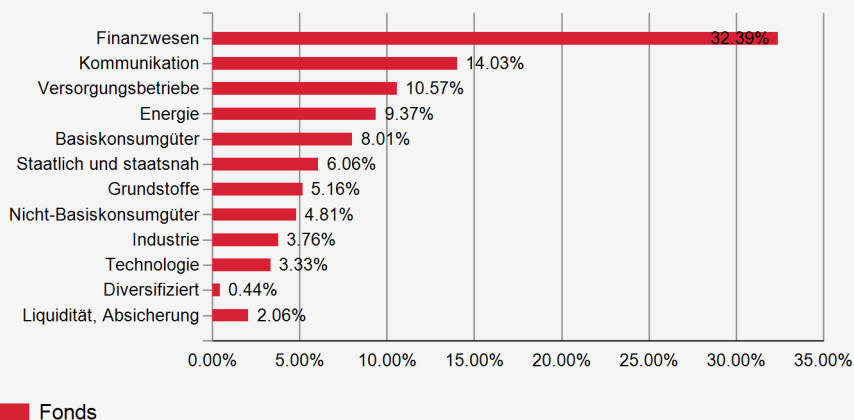
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

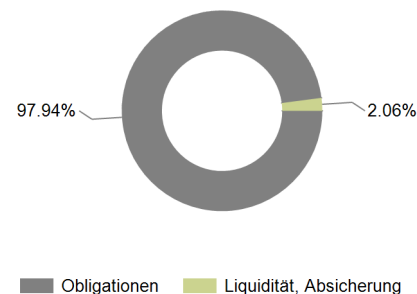
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

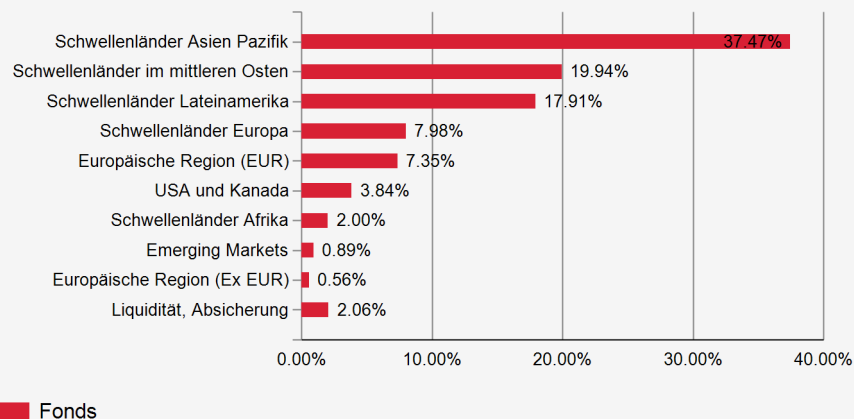
Aufteilung nach Sektoren



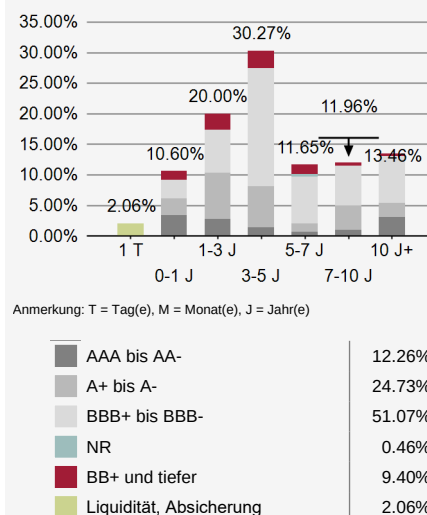
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	US TREASURY N/B T 4 5/8 06/30/26	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	1.52%
2	UNITED OVERSEAS UOBSP 2 10/14/31	Singapur	Finanzwesen	1.33%
3	ALDAR PROPERTIES ALDAR 6.6227 04/15/55	Vereinigte Arabische Emirate	Finanzwesen	1.18%
4	ERSTE&STEIE BANK ERSTEI 4 7/8 01/31/29	Kroatien	Finanzwesen	1.17%
5	US TREASURY N/B T 4 1/8 06/15/26	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah	1.14%
6	KUAISHOU TECH KUAISH 4 1/8 01/22/31	China	Kommunikation	1.12%
7	ORLEN SA PKNPW 6 01/30/35	Polen	Energie	1.10%
8	DBS GROUP HLDGS DBSP 4.403 03/21/28	Singapur	Finanzwesen	1.05%
9	NBK TIER 1 NTBKKK 6 3/8 PERP	Kuwait	Finanzwesen	0.99%
10	KT CORP KOREAT 4 1/8 02/02/28	Südkorea	Kommunikation	0.99%
Total der grössten Positionen				11.60%
Anzahl Positionen				210

Aufteilung nach Durationsbeitrag

