



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

NAV des Fonds: 630.17 Mio. USD | NAV je Anteil: 101.60 EUR

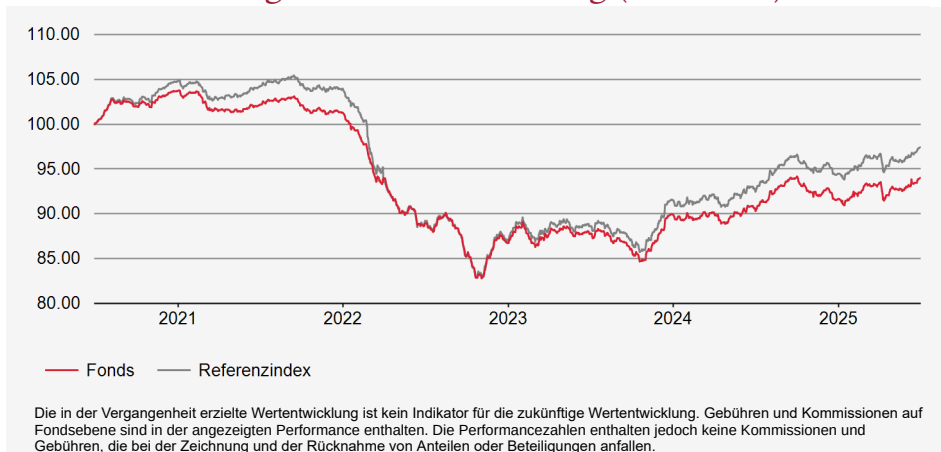


SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

Schwellenländeranleihen erhielten sich im Juni mit engeren Spreads auf Staats- und Firmenanleihen, einer robusten Anlegerstimmung und sinkenden UST-Renditen weiter. Nach den geopolitischen Spannungen im Nahen Osten kehrte Ruhe ein und die besseren Handelsgespräche und der schwächere USD stützten den Risikoappetit. Trotz grosser Anleiheemissionen blieb die Nachfrage dank diversifizierender globaler Zuflüsse hoch. Die absolute Performance war dank einer Abwärtsbewegung in der UST-Zinskurve und des Carry positiv. Die relative Performance war dank dem Übergewicht im Kreditrisiko und dem Untergewicht im am besten bewerteten Segment positiv.

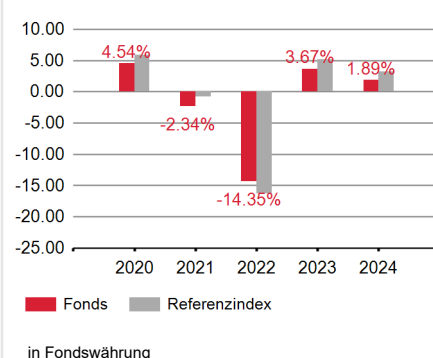
Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



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	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	2.58%	1.06%	3.75%	5.98%	-5.99%	1.60%	1.95%	-1.23%	0.15%
Ref. Index	3.15%	1.13%	5.02%	9.53%	-2.57%	13.33%	3.08%	-0.52%	1.18%

Risikoindikatoren

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

Effektive Duration

Fonds Ref. Index
4.76 4.54

Rendite auf Verfall

Fonds Ref. Index
5.21% 5.10%

Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	3.60%	4.16%	3.73%
Volatilität Ref. Index	3.66%	4.27%	4.05%
Tracking Error	0.60	0.78	1.03
Information Ratio	-2.14	-1.52	-1.00
Sharpe Ratio	0.18	-0.21	-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 30/08/2024: 1.44%

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

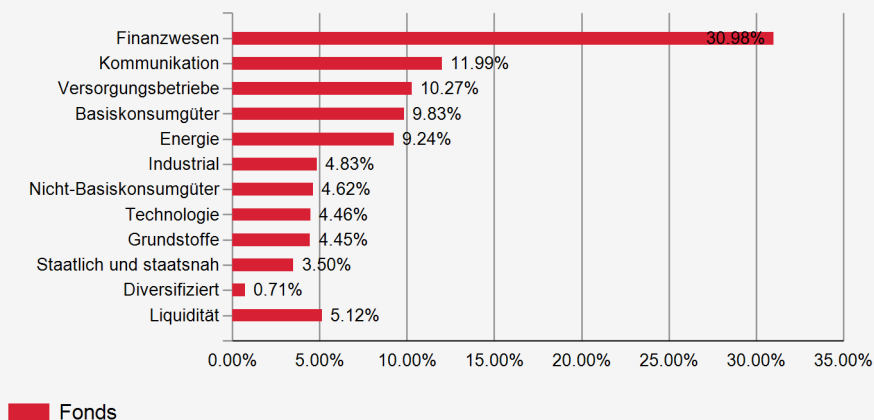
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

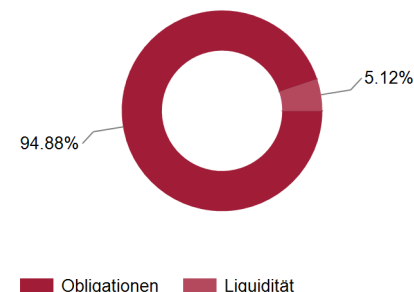
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

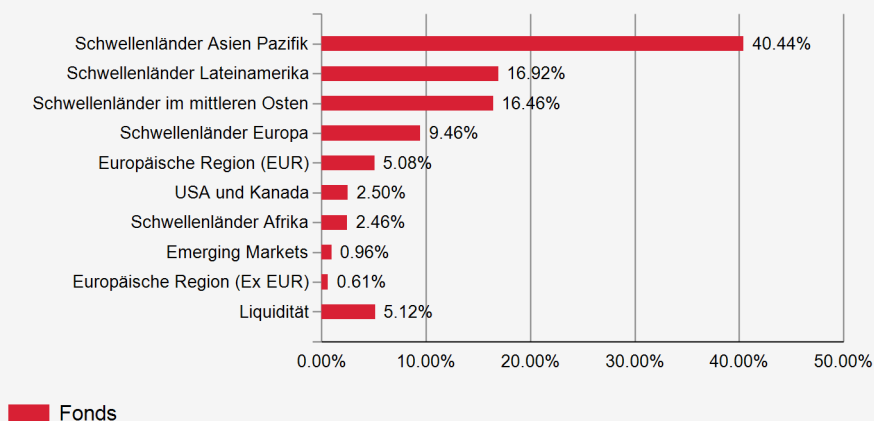
Aufteilung nach Sektoren



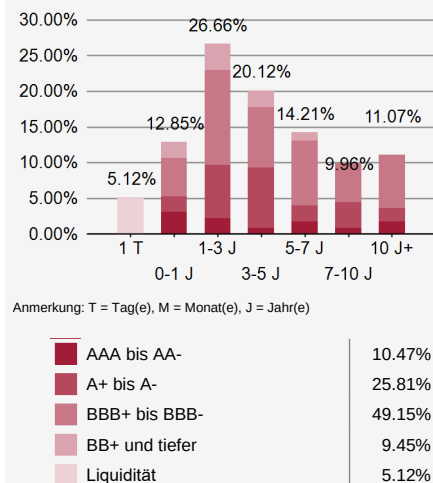
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	ALDAR PROPERTIES ALDAR 6.6227 04/15/55	Vereinigte Arabische Emirate	Finanzwesen	1.31%
2	UNITED OVERSEAS UOBSP 2 10/14/31	Singapur	Finanzwesen	1.23%
3	ORLEN SA PKNPW 6 01/30/35	Polen	Energie	1.17%
4	DBS GROUP HLDGS DBSP 4.403 03/21/28	Singapur	Finanzwesen	1.13%
5	GOHL CAPITAL LTD GENTMK 4 1/4 01/24/27	Malaysia	Nicht-Basiskonsumgüter	1.11%
6	ERSTE&STEIE BANK ERSTEI 4 7/8 01/31/29	Kroatien	Finanzwesen	1.08%
7	KT CORP KOREAT 4 1/8 02/02/28	Südkorea	Kommunikation	1.06%
8	QNB FINANCE LTD QNBK 4 7/8 01/30/29	Katar	Finanzwesen	0.98%
9	OTP BANK OTPHB 7 1/2 05/25/27	Ungarn	Finanzwesen	0.98%
10	MEITUAN MEITUA 4 5/8 10/02/29	China	Kommunikation	0.96%
Total der grössten Positionen				11.01%
Anzahl Positionen				204

Aufteilung nach Durationsbeitrag

