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



NAV des Fonds: 102.14 Mio. USD | NAV je Anteil: 120.36 USD

SFDR Offenlegung: Artikel 6

#### Management Kommentar

Schwellenländeranleihen erholten 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 sinkenden Renditen zwei- bis fünfjähriger USD-Treasuries, der Spreadverengung und des Carry positiv.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

Kumulierte Performance						Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	3.54%	0.85%	6.51%	15.82%	11.96%	20.36%	5.01%	2.28%	2.85%



### 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



## Fondseigenschaften

**Auflagedatum:** 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

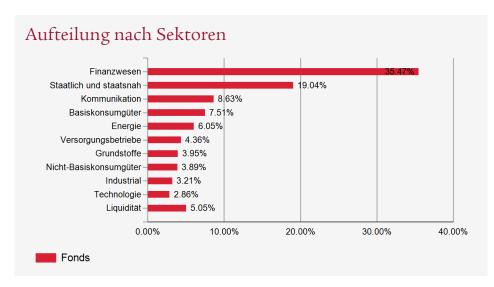
Ertragsverwendung: Thesaurierung

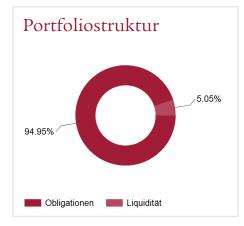
Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

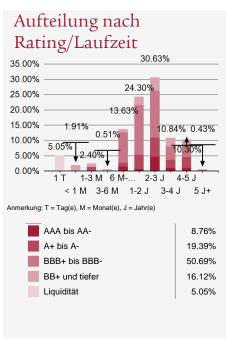
# Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term USD F Cap





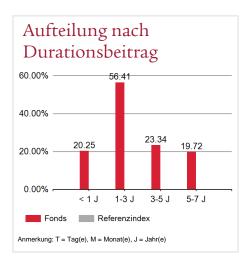






#### Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	OTP BANK OTPHB 7 1/2 05/25/27	Ungarn	Finanzwesen	1.71%
2	PROSUS NV PRXNA 3.257 01/19/27	China	Kommunikation	1.65%
3	MAURITIUS COMMER MCBMP 7.95 04/26/28	Mauritius	Finanzwesen	1.56%
4	MVM ENERGETIKA MVMHU 7 1/2 06/09/28	Ungarn	Versorgungsbetriebe	1.55%
5	SK HYNIX INC HYUELE 5 1/2 01/16/27	Südkorea	Technologie	1.52%
6	DBS GROUP HLDGS DBSSP 4.403 03/21/28	Singapur	Finanzwesen	1.50%
7	HPHT FIN 21 II HPHTSP 1 1/2 09/17/26	Hongkong	Basiskonsumgüter	1.42%
8	SAMRUK KAZYNA SAMRUK 2 10/28/26	Kasachstan	Finanzwesen	1.41%
9	BANK GOSPODARSTW BGOSK 6 1/4 10/31/28	Polen	Finanzwesen	1.40%
10	BIMBO BAKERIES BIMBOA 6.05 01/15/29	Mexiko	Basiskonsumgüter	1.36%
	Total der grössten Positionen			15.08%
	Anzahl Positionen			108



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-/Zwisschenberichte und wesentliche Anlegerinformationen [PRIIPs KID]), die als alleinige Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteillen gelten, beschaffen und sie sorgfaltig lesen. Sie sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form bei der Fondsverwaltungsgesellschaft oder dem Vertreter erhältlich: Schweiz: Swiss Life Asset Manageren Lawerbourg, Niederlassung Deutschland. Hohorid / Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 601 Zürch | Deutschland: Swiss Life Asset Manageren Liverschland AG, Bahnhofstrasse 45, 601 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 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» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf www.swisslife-am.com. Quell