



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

SwissLife  
Asset Managers

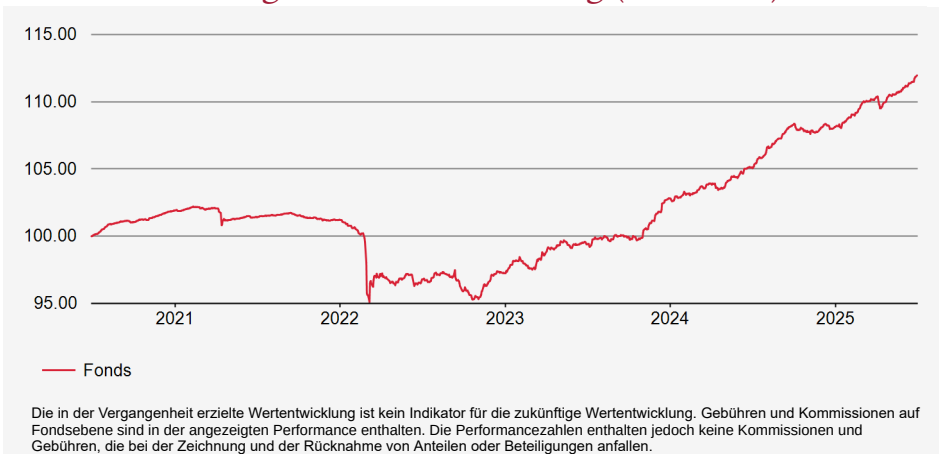
NAV des Fonds: 102.14 Mio. USD | NAV je Anteil: 120.36 USD

SFDR Offenlegung: Artikel 6

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

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



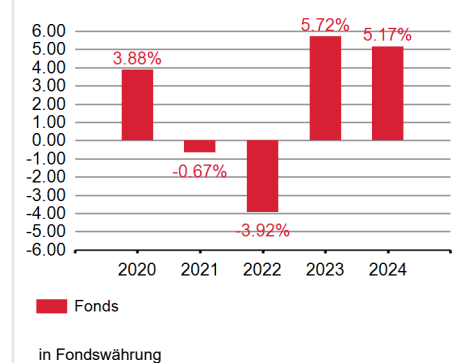
## Performance in Referenzwährung

|       | 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

## Performance



## 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.

## Risikoindikatoren

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

### Effektive Duration

Fonds

2.16

### Rendite auf Verfall

Fonds

5.00%

### Wöchentlich annualisiert

Volatilität Portfolio

1 Jahr

1.48%

3 Jahre

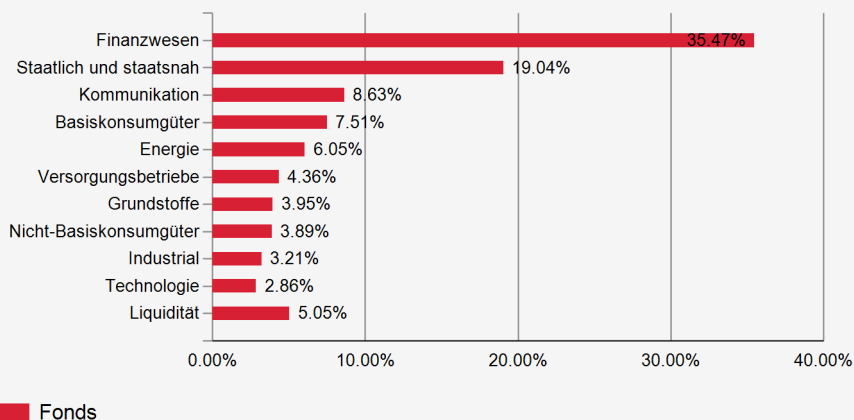
1.66%

Aufl.

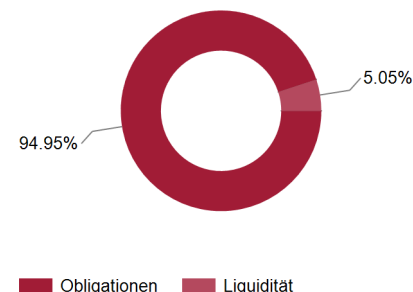
2.38%

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

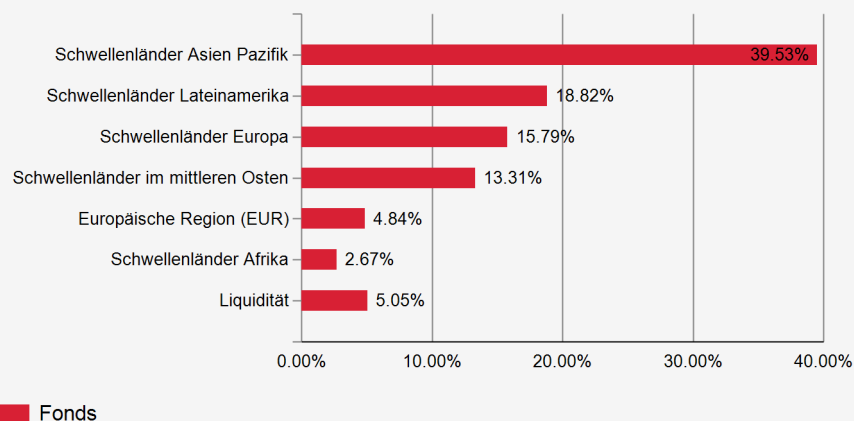
## Aufteilung nach Sektoren



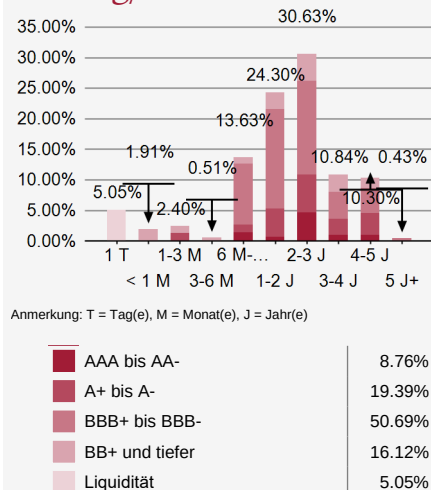
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung



## Aufteilung nach Rating/Laufzeit



## Grösste Positionen

| Nr.                           | Emittent                              | Länder     | Sektoren            | %      |
|-------------------------------|---------------------------------------|------------|---------------------|--------|
| 1                             | 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 DBSP 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    |

## Aufteilung nach Durationsbeitrag

