



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

NAV des Fonds: 562.71 Mio. USD | NAV je Anteil: 92.14 CHF



SFDR Offenlegung: Artikel 6

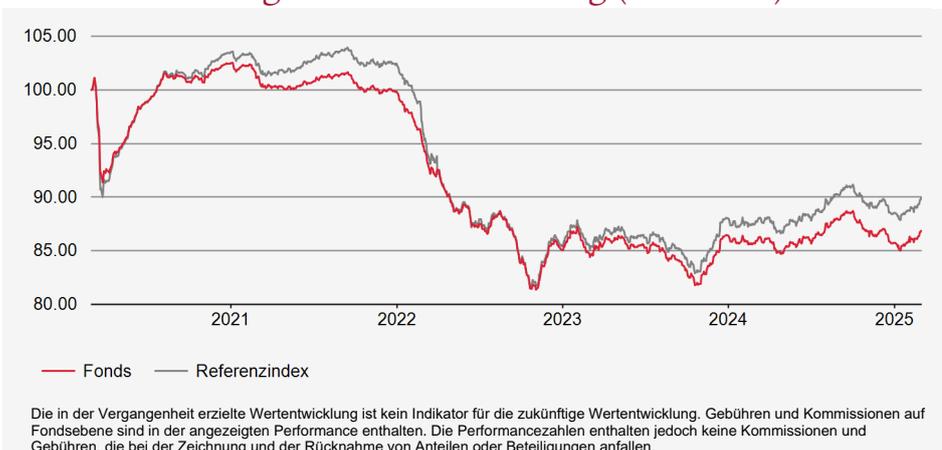
Management Kommentar

Im Februar gerieten die Schwellenländer durch Handelsspannungen, die Androhung von Zöllen, schwächere US-Wirtschaftsdaten und geopolitische Unsicherheit unter Druck. Die Schwellenländer-Spreads weiteten sich leicht aus, US-Treasuries korrigierten nach unten und Risikoanlagen wurden durch das schwächere globale Wachstumsausblick ausverkauft. Die Zentralbanken reagierten uneinheitlich und innenpolitische Ereignisse beeinflussten die regionalen Märkte. Die absolute Performance war dank der veränderten Zinskurve und des Carry positiv. Die relative Performance war v. a. wegen der Zinskurve und der Long-Durationsposition positiv.

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.

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	1.34%	1.26%	1.36%	-8.27%	-13.12%	-7.86%	-2.83%	-2.77%	-0.79%
Ref. Index	1.60%	1.33%	2.70%	-6.20%	-10.06%	2.40%	-2.11%	-2.10%	0.23%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 31/10/2014
ISIN: LU1098217992
Bloomberg-Code: SWERCHC LX
Fondswährung: CHF
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Mindestanlage: 1 Anteil
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 1.30%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 30/08/2024: 1.47%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Thesaurierung
Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

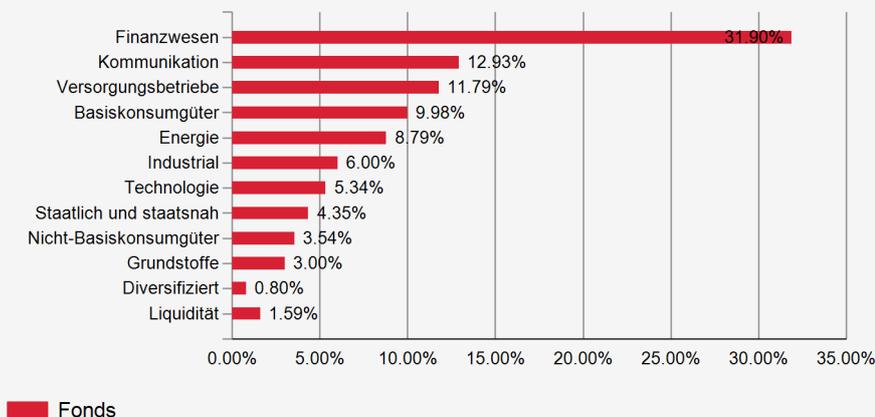
Risikoindikatoren

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

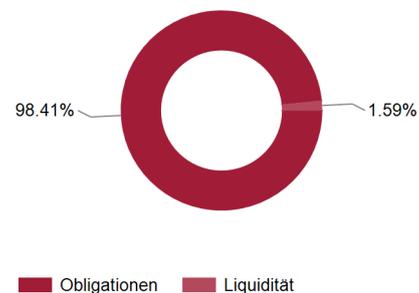
Effektive Duration		Wöchentlich annualisiert				
Fonds	Ref. Index	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.		
4.89	4.69	Volatilität Portfolio	2.96%	4.27%	3.70%	
Rendite auf Verfall		Volatilität Ref. Index	3.11%	4.49%	4.00%	
Fonds	Ref. Index	Tracking Error	0.63	1.27	1.03	
5.54%	5.50%	Information Ratio	-2.18	-0.42	-0.98	
		Sharpe Ratio	0.01	-0.92	-0.14	

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

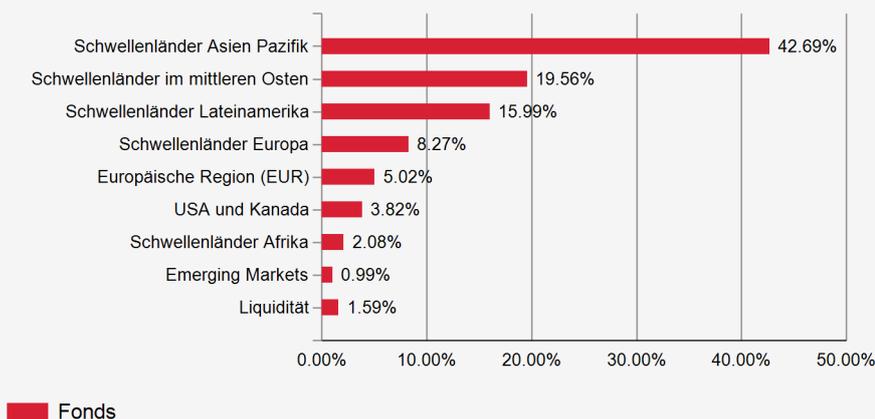
Aufteilung nach Sektoren



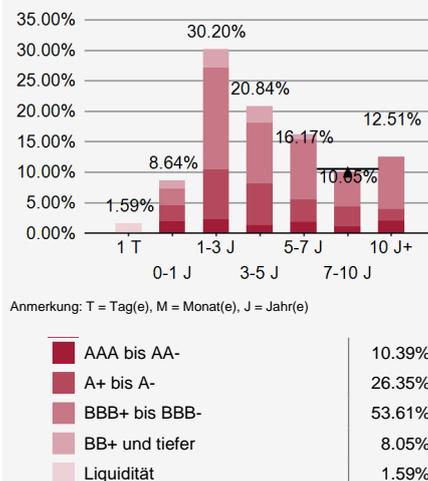
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



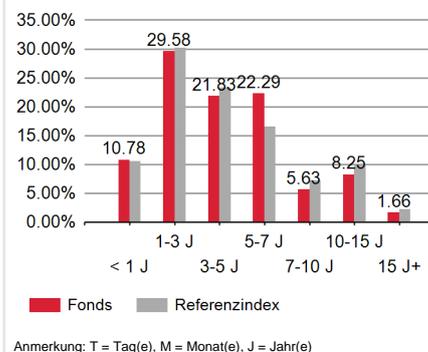
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	UNITED OVERSEAS UOBSP 2 10/14/31	Singapur	Finanzwesen	1.37%
2	KT CORP KOREAT 4 1/8 02/02/28	Südkorea	Kommunikation	1.34%
3	HDFC BANK GANDHI HDFCB 5.686 03/02/26	Indien	Finanzwesen	1.29%
4	OTP BANK OTPHB 7 1/2 05/25/27	Ungarn	Finanzwesen	1.12%
5	ORLEN SA PKNPW 6 01/30/35	Polen	Energie	1.09%
6	ALDAR PROPERTIES ALDAR 6.6227 04/15/55	Vereinigte Arabische Emirate	Finanzwesen	1.09%
7	MEITUAN MEITUA 4 5/8 10/02/29	China	Kommunikation	1.08%
8	GOHL CAPITAL LTD GENTMK 4 1/4 01/24/27	Malaysia	Nicht-Basiskonsumgüter	1.05%
9	TSMC GLOBAL LTD TAISEM 1 1/4 04/23/26	Taiwan	Technologie	1.03%
10	MEXICO CITY ARPT MEXCAT 5 1/2 07/31/47	Mexiko	Industrial	1.02%
Total der grössten Positionen				11.46%
Anzahl Positionen				207

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