

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

NAV des Fonds: 633.98 Mio. USD | NAV je Anteil: 93.28 CHF

Morningstar® ★★

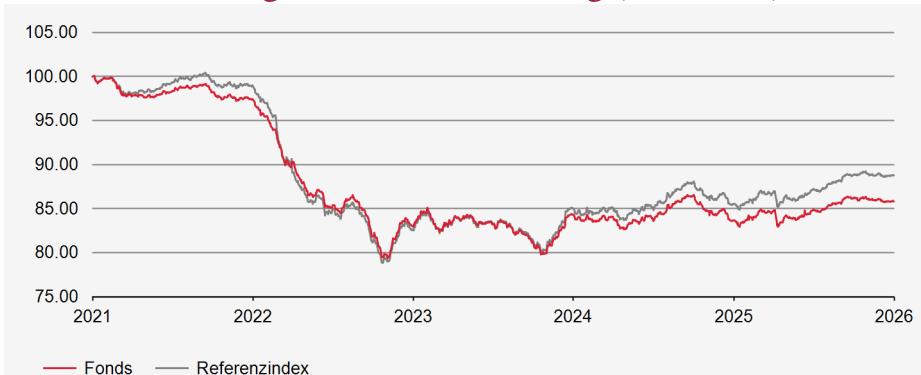


SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

Die Schwellenländer hatten einen ruhigen Dezember mit nachlassender Aktivität am Primärmarkt. Die Präsidentschaftswahlen in Chile brachten einen Sieg der Rechtsextremen. Der Druck der USA auf Venezuela wuchs, was Anfang Januar zu grossen Entwicklungen führte. Die Stimmung verbesserte sich an den Kreditmärkten: Die Staats- und Firmenanleihenspreads verengten sich und erholteten sich so von der Novemberausweitung. Die absolute Performance war wegen der Spreadverengung und des Carry positiv, was durch höhere US-Staatsanleihenrenditen z. T. kompensiert wurde. Die relative Performance war wegen einer günstigen regionalen Allokation positiv.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)

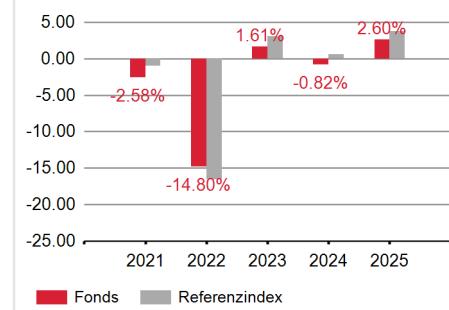


Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen oder Beteiligungen anfallen.

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



in Fondswährung

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	2.60%	-0.29%	-0.42%	2.60%	3.39%	-14.18%	-6.72%	1.12%	-3.01%	-0.62%
Ref. Index	3.78%	-0.20%	-0.04%	3.78%	7.53%	-11.23%	4.60%	2.44%	-2.35%	0.40%

Risikoindikatoren

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

Effektive Duration

Fonds Ref. Index
4.84 4.63

Rendite auf Verfall*

Fonds Ref. Index
4.93% 4.79%

* vor Währungsabsicherung

Wöchentlich annualisiert		1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio		2.91%	3.37%	3.65%
Volatilität Ref. Index		2.84%	3.45%	3.93%
Tracking Error		0.62	0.72	1.01
Information Ratio		-2.09	-1.82	-1.01
Sharpe Ratio		0.84	0.00	-0.11

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 29/08/2025: 1.44%

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

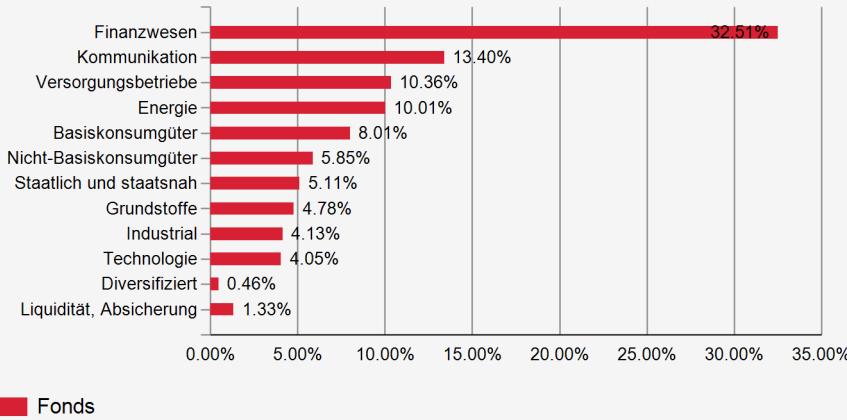
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Swinging Single Pricing: Ja

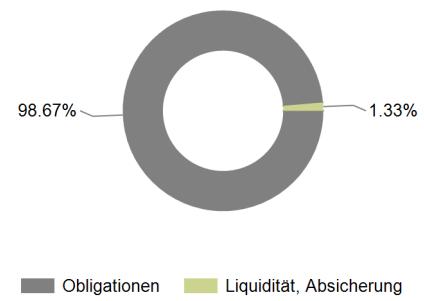
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

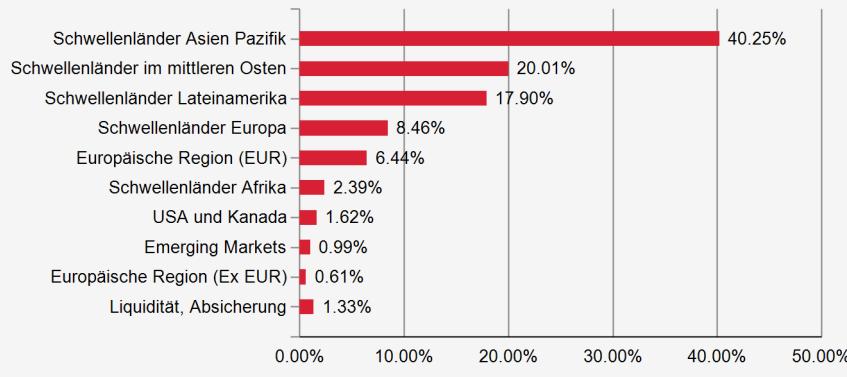
Aufteilung nach Sektoren



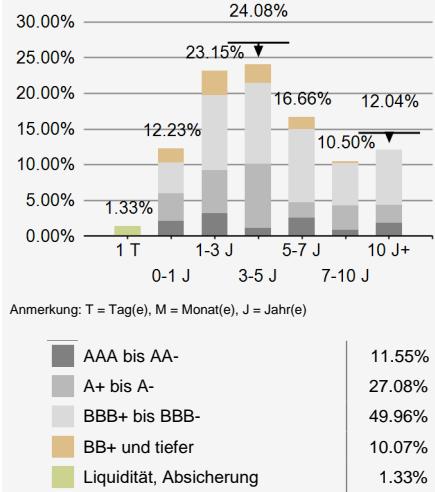
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



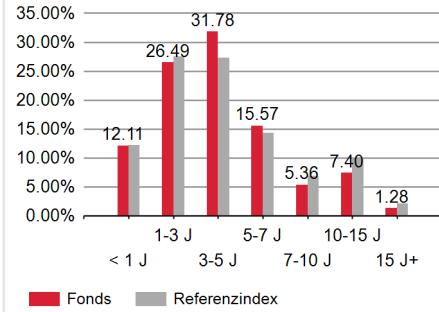
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	UNITED OVERSEAS UOBSP 2	10/14/31	Singapur	Finanzwesen 1.40%
2	ALDAR PROPERTIES ALDAR 6.6227	04/15/55	Vereinigte Arabische Emirate	Finanzwesen 1.33%
3	ORLEN SA PKNPW 6	01/30/35	Polen	Energie 1.19%
4	US TREASURY N/B T 0 3/8	01/31/26	Vereinigte Staaten	Staatlich und staatsnah 1.18%
5	DBS GROUP HLDGS DBSSP 4.403	03/21/28	Singapur	Finanzwesen 1.13%
6	TEMASEK FINL I TEMASEK 3	3/4 08/20/27	Singapur	Finanzwesen 1.12%
7	GOHL CAPITAL LTD GENTMK 4	1/4 01/24/27	Malaysia	Nicht-Basiskonsumgüter 1.11%
8	ERSTE&STEIE BANK ERSTEI 4	7/8 01/31/29	Kroatien	Finanzwesen 1.10%
9	NBK TIER 1 NTBK 6 3/8 PERP	Kuwait	Finanzwesen 1.08%	
10	KT CORP KOREAT 4	1/8 02/02/28	Südkorea	Kommunikation 1.06%
Total der grössten Positionen				11.71%
Anzahl Positionen				204

Aufteilung nach Durationsbeitrag



Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)