



# Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns USD I Cap

**SwissLife**  
 Asset Managers

**NAV DES FONDS: 47.85 Mio. USD | NAV JE ANTEIL: 76.77 USD**

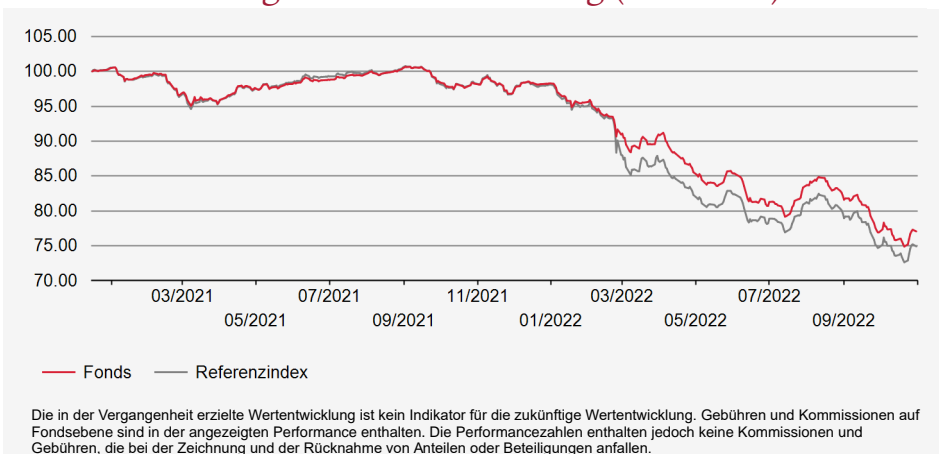
## Management Kommentar

Die Erwartung eines längeren Zinserhöhungszyklus in den USA führte zu einem Zinsanstieg, der den Appetit der EM-Investoren belastet. Asien wurde durch den Parteitag Chinas, angetrieben von Xi Jinpings Machtkonsolidierung, negativ beeinflusst. Die brasilianischen Wahlen standen im Rampenlicht, wobei der weniger marktfreundliche Kandidat Lula die Stichwahl gewann. Die Spreads auf Staatsanleihen verengten sich um 17 BP. Absolute und relative Rendite waren neutral. Die Terminstruktur wirkte sich positiv aus, was aber durch die Länderallokation des Portfolios kompensiert wurde, v. a. durch das Untergewicht in Ägypten und der Türkei.

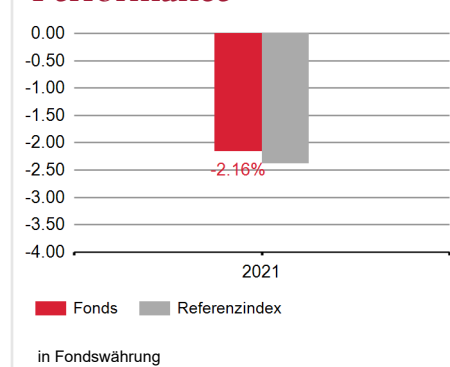
## Anlagestrategie

Dieser Teilfonds strebt Kapitalerhaltung sowie konsistente Renditen an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus fest und variabel verzinslichen Papieren und Schuldpapieren staatlicher oder staatsnaher Emittenten aus Schwellenländern investiert bzw. sich diesen gegenüber exponiert. Er wendet ein Best-in-Class- und ein Negativscreening an, um einzelne Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien auszuschliessen.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE					ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	AUFL.	3 JAHRE	5 JAHRE	AUFL.
FONDS	-21.59%	0.18%	-21.56%	-	-	-23.23%	-	-	-13.14%
REF. INDEX	-23.65%	0.19%	-23.82%	-	-	-24.97%	-	-	-14.19%

## Fondseigenschaften

**Aufgagedatum:** 15/12/2020  
**ISIN:** LU2267887193  
**Bloomberg-Code:** SBEEMIU LX  
**Fondswährung:** USD  
**Fondsdomizil:** Luxemburg  
**Ref. Index:** JESG EMBI EX. CCC USD HEDGED TOTAL RETURN  
**Mindestanlage:** 1000 Anteile  
**Zeichungsgebühren (max.):** 5.00%  
**Rücknahmegebühren (max.):** 0.00%  
**Verwaltungsgebühren:** 0.70%  
**Performancegebühren:** Keine  
**Laufende Kosten per 31/12/2021:** 0.83%  
**Zeichnung / Rückzahlung:** Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2  
**Ertragsverwendung:** Thesaurierung  
**Swing Pricing:** Ja  
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

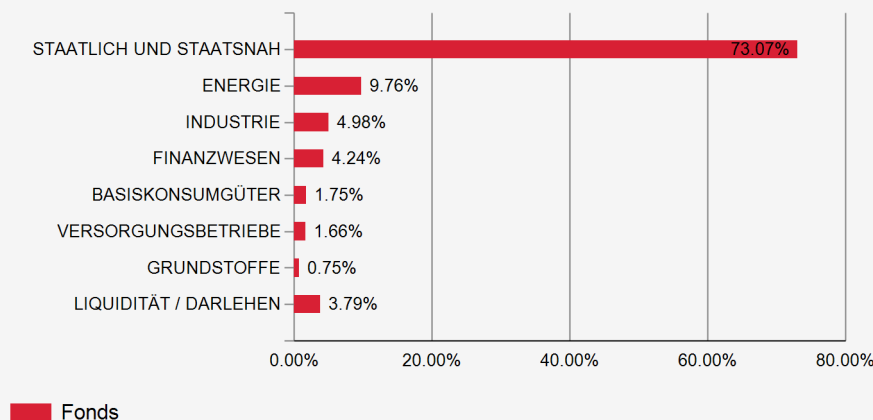
## Risikoindikatoren

GERINGES RISIKO < 1 2 **3** 4 5 6 7 > HOHES RISIKO  
 POTENZIELL NIEDRIGERE WERTENTWICKLUNG POTENZIELL HÖHERE WERTENTWICKLUNG

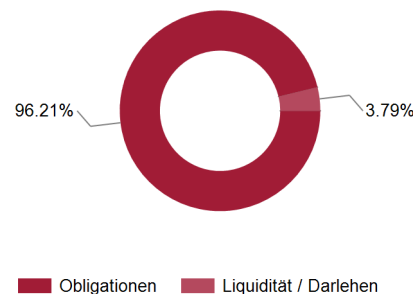
	WÖCHENTLICH ANNUALISIERT	1 JAHR	3 JAHRE	AUFL.
<b>Effektive Duration</b>				
Fonds	Ref. Index			
<b>7.12</b>	<b>7.11</b>			
<b>Rendite auf Verfall</b>				
Fonds	Ref. Index			
<b>6.85%</b>	<b>7.08%</b>			
VOLATILITÄT PORTFOLIO		9.98%	-	7.89%
VOLATILITÄT REF. INDEX		10.97%	-	8.67%
TRACKING ERROR		2.91	-	2.24
INFORMATION RATIO		0.76	-	0.46
SHARPE RATIO		-2.50	-	-1.83

# Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns USD I Cap

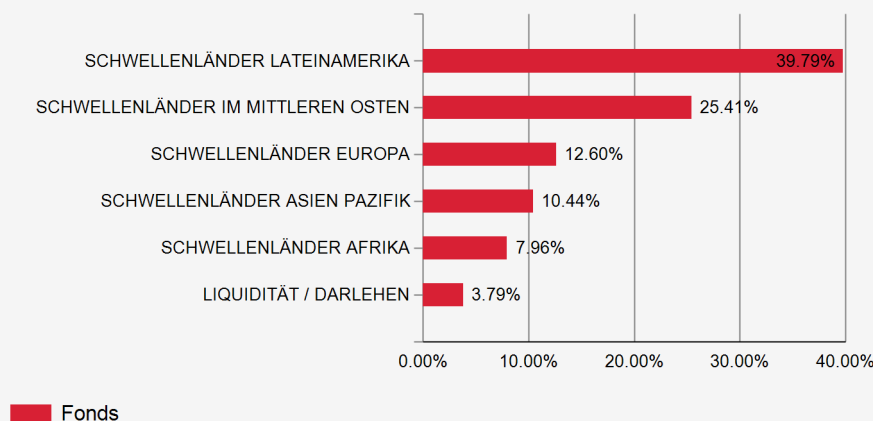
## Aufteilung nach Sektoren



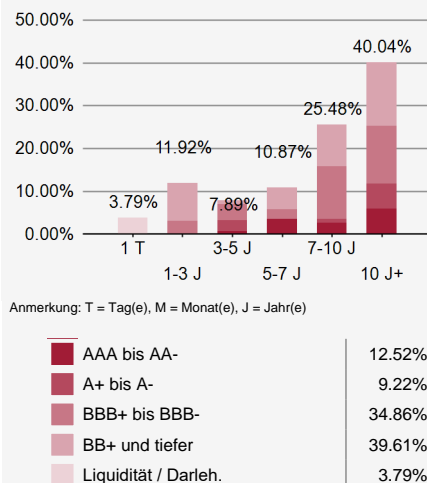
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung



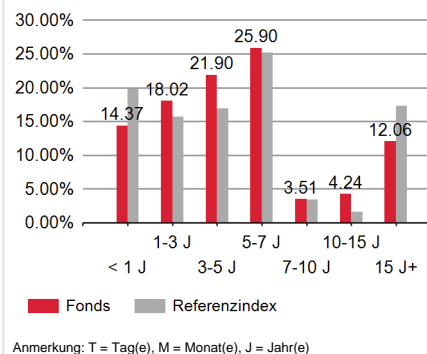
## Aufteilung nach Rating/Laufzeit



## Grösste Positionen

NR.	EMITTENT	LÄNDER	SEKTOREN	%
1	DOMINICAN REPubL DOMREP 5 1/2 01/27/25	Dominikanische Republik	Staatlich und staatsnah	2.07%
2	OMAN SOV SUKUK OMANGS 4 7/8 06/15/30	Oman	Staatlich und staatsnah	2.02%
3	DOMINICAN REPubL DOMREP 6.4 06/05/49	Dominikanische Republik	Staatlich und staatsnah	2.02%
4	QATAR STATE OF QATAR 4 03/14/29	Katar	Staatlich und staatsnah	1.99%
5	REP OF POLAND POLAND 3 1/4 04/06/26	Polen	Staatlich und staatsnah	1.96%
6	URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	Uruguay	Staatlich und staatsnah	1.91%
7	ABU DHABI CRUDE ADNouH 4.6 11/02/47	Vereinigte Arabische Emirate	Energie	1.82%
8	PARAGUAY PARGUY 3.849 06/28/33	Paraguay	Staatlich und staatsnah	1.72%
9	REPUBLIC OF ECUA ECUA 5 07/31/30	Ecuador	Staatlich und staatsnah	1.71%
10	NAMIBIA REP OF REPNAM 5 1/4 10/29/25	Namibien	Staatlich und staatsnah	1.68%
<b>TOTAL DER GRÖSSTEN POSITIONEN</b>				<b>18.91%</b>
<b>ANZAHL POSITIONEN</b>				<b>111</b>

## 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 (Verkaufprospekt, Fondsvertrag oder -satzung und Anlagereglement, neueste Jahres-/Zwischenberichte und wesentliche Anlegerinformationen [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](http://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](http://www.swisslife-am.com). **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2022, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** [info@swisslife-am.com](mailto:info@swisslife-am.com)