



**Rapport annuel incluant les états financiers audités
au 31 décembre 2023**

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Fonds commun de placement (FCP) de droit luxembourgeois
à compartiments multiples

R.C.S. Luxembourg K935

Société de gestion : GERIFONDS (Luxembourg) SA
R.C.S. Luxembourg B 75 032



Ce rapport est un document d'information à l'usage des porteurs de parts. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du prospectus d'émission courant et des documents d'informations clés (PRIIPs KIDs), accompagné du dernier rapport annuel et semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel. Ces documents seront adressés gratuitement à toute personne qui en manifestera le désir au siège de la société de gestion : 43, Boulevard Prince Henri, L - 1724 LUXEMBOURG.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Sommaire

Organisation	4
Informations sur la distribution du Fonds en Suisse	7
Rapport d'Activité de la Société de Gestion	8
Rapport d'audit	9
Etat globalisé du patrimoine	12
Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net	13
Synchrony (LU) World Bonds (CHF)	14
Etat du patrimoine	14
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	15
Statistiques	16
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	17
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	23
Synchrony (LU) World Bonds (EUR)	25
Etat du patrimoine	25
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	26
Statistiques	27
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	28
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	32
Synchrony (LU) World Bonds (USD)	34
Etat du patrimoine	34
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	35
Statistiques	36
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	37
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	40
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	42
Etat du patrimoine	42
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	43
Statistiques	44
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	45
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	46
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	47
Etat du patrimoine	47
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	48
Statistiques	49
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	50
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	51
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	52
Etat du patrimoine	52
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	53
Statistiques	54
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	55
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	56
Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)	57
Etat du patrimoine	57
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	58
Statistiques	59
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	60
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	63

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Sommaire (suite)

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)	65
Etat du patrimoine	65
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	66
Statistiques	67
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	68
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	71
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)	73
Etat du patrimoine	73
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	74
Statistiques	75
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	76
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	77
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)	78
Etat du patrimoine	78
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	79
Statistiques	80
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	81
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	82
Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)	83
Etat du patrimoine	83
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	84
Statistiques	85
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	86
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	87
Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks	88
Etat du patrimoine	88
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	89
Statistiques	90
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	91
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	92
Synchrony (LU) High Dividend US Stocks	93
Etat du patrimoine	93
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	94
Statistiques	95
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	96
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	97
Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks	98
Etat du patrimoine	98
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	99
Statistiques	100
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	101
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	102
Synchrony (LU) World Credit Opportunities	103
Etat du patrimoine	103
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	104
Statistiques	105
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	106
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	110

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Sommaire (suite)

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks	112
Etat du patrimoine	112
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	113
Statistiques	114
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	115
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	117
Synchrony (LU) EU All Caps	118
Etat du patrimoine	118
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	119
Statistiques	120
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	121
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	122
Notes aux états financiers	123
Informations supplémentaires (non-auditées)	131
Renseignements et documentation.....	133

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Organisation

Société de gestion

GERIFONDS (Luxembourg) SA
43, Boulevard Prince Henri
L-1724 LUXEMBOURG

Conseil d'Administration de la société de gestion

Président

Christian Carron
Chief Executive Officer
GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
CH-1004 LAUSANNE

Vice-Président

Nicolas Biffiger
Senior Compliance Officer
GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
CH-1004 LAUSANNE
(jusqu'au 31 décembre 2023)

Olivia Tournier-Demal
Administrateur Indépendant
13, Rue Nicolas Thewes
L-6146 JUNGLINSTER
(à partir du 1er janvier 2024)

Administrateurs

Marc Aellen
Sous-directeur
BANQUE CANTONALE VAUDOISE
Place Saint-François 14
CH-1003 LAUSANNE

Bertrand Gillibert
Chief Financial Officer
GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
CH-1004 LAUSANNE

Frédéric Nicola
Chief Fund Risk & Regulatory Officer
GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
CH-1004 LAUSANNE
(à partir du 27 mars 2024)

Olivia Tournier-Demal
Administrateur Indépendant
13, Rue Nicolas Thewes
L-6146 JUNGLINSTER
(jusqu'au 31 décembre 2023)

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Organisation (suite)

Dirigeants de la société de gestion	Brahim Belhadj (jusqu'au 31 mars 2023) Emmanuel Cacault (à partir du 1er avril 2023) Benoît Paquay Daniel Pyc
Gestionnaire en investissements Synchrony (LU) Balanced (EUR) Synchrony (LU) Dynamic (EUR) Synchrony (LU) World Equity (EUR) Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF) Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks Synchrony (LU) High Dividend US Stocks Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks Synchrony (LU) World QualiLife Stocks Synchrony (LU) EU All Caps	BANQUE CANTONALE DE GENEVE Quai de l'Île 17 CH-1204 GENEVE
Gestionnaire en investissements Synchrony (LU) World Bonds (CHF) Synchrony (LU) World Bonds (EUR) Synchrony (LU) World Bonds (USD) Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF) Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR) Synchrony (LU) Liquoptimum (USD) Synchrony (LU) World Credit Opportunities	LOYAL FINANCE AG Gessnerallee 38 CH-8001 ZURICH
Dépositaire	BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Administration centrale Agent de transfert et de registre	UI efa S.A. (anciennement EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.) Sous-délégué par la BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG (jusqu'au 30 juin 2023) UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG (depuis le 1er juillet 2023)
Auditeur	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBOURG
Représentant du Fonds en Suisse	GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Organisation (suite)

**Service de paiement du Fonds
en Suisse**

BANQUE CANTONALE VAUDOISE
Place Saint-François 14
CH-1003 LAUSANNE

Correspondant du Fonds en France

SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES
29, Boulevard Haussmann
F-75009 PARIS

Correspondant du Fonds en Espagne

ALLFUNDS BANK S.A.U.
Calle de los Padres Dominicos 7
E-28050 MADRID

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Informations sur la distribution du Fonds en Suisse

a) Représentant

Le représentant en Suisse est GERIFONDS SA, Rue du Maupas 2, CH-1004 Lausanne.

b) Service de paiement

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale Vaudoise, Place Saint-François 14, CH-1003 Lausanne.

c) Lieu de mise à disposition des documents du Fonds

Le prospectus, le document d'informations clés (PRIIPs KID), le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds sont disponibles gratuitement auprès du représentant.

d) Publications

Les publications concernant le Fonds ont lieu en Suisse sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les prix d'émission et de rachat et/ou la valeur nette d'inventaire avec la mention « commissions non comprises » de toutes les parts ou classes de parts sont publiés à chaque émission et rachat de parts sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les prix des parts des compartiments listés ci-dessous sont publiés quotidiennement.

e) Paiement de rétrocessions et de rabais

La société de gestion et ses mandataires peuvent verser des rétrocessions pour rémunérer l'activité de promotion de la vente des parts du Fonds en Suisse ou à partir de la Suisse. Cette indemnité permet de rémunérer notamment les prestations suivantes :

- mise à disposition de la force de vente du promoteur de vente et mise en place de processus pour la souscription des parts du Fonds ;
- formation des conseillers à la clientèle ;
- préparation de matériel publicitaire ;
- analyse des besoins des investisseurs ;
- accomplissement des devoirs de diligence dans des domaines tels que la lutte anti-blanchiment d'argent et les restrictions de vente (par ex. US Persons) ;
- contrôle et suivi des éventuels sous-mandataires du promoteur de vente.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des rabais, même si elles sont en fin de compte intégralement ou partiellement reversées aux investisseurs.

L'information sur le versement de rétrocessions est notamment régie par les dispositions de la loi fédérale sur les services financiers (LSFin) s'y rapportant.

La société de gestion et ses mandataires n'accordent aucun rabais lors de la promotion de la vente en Suisse ou à partir de la Suisse pour réduire les commissions et les coûts revenant aux investisseurs et imputés au Fonds.

f) Lieu d'exécution et for

Pour les parts du Fonds proposées en Suisse, le lieu d'exécution se situe au siège du représentant. Le for judiciaire est au siège du représentant, ou au siège ou au lieu de domicile de l'investisseur.

Rétrospective

Après 2022 et sa succession de chocs, de crises, de risques, d'incompréhensions sur les marchés financiers, 2023 nourrissait les espoirs d'un retour à plus de discernement en se penchant sur les réalités économiques des entreprises et des particuliers. Sans grande assurance, l'exercice 2023 s'est finalement clôturé en demi-teinte, saluant les innovations des uns, délaissant la modération des autres. Pour certains, le trou béant laissé par les effets nominaux de l'inflation galopante de 2022 sur les valeurs financières des actifs, s'est refermé. C'est le cas notamment des marchés boursiers américain et européen (S&P 500 & Stoxx 600), ainsi que du marché phare de la technologie américaine le Nasdaq, en hausse de 43% stimulé par les 7 Magnifiques, valeurs de l'Intelligence Artificielle (IA) plébiscitées par les investisseurs. La bourse suisse pourtant, malgré sa performance annuelle positive de 6.1%, reste en-dessous du niveau de début 2022 pour près de 10% (SPI), tout comme le marché chinois toujours en retrait de 30%. La rupture économique issue de l'inflation galopante et de la réaction des taux d'intérêt, inéluctable selon d'aucuns, n'a pourtant pas eu lieu ; la Suisse, par exemple, a créé 5% de richesse supplémentaire nominale depuis début 2022. Résilience et performance des entreprises se sont démarquées de la valse des prévisions déprimées, laissant à la sélection rigoureuse et à l'investissement de conviction l'opportunité de régater à nouveau avec leur marché. Pour les valeurs en retrait de la cote suisse, comme Roche par exemple, la stabilité des taux d'intérêt retrouvée et la désinflation bien entamée vont ouvrir la voie vers un retour à la normale. Si la pandémie a accéléré la transition démographique, la guerre en Ukraine a précipité les efforts sur la transition énergétique, alors que l'avènement de ChatGPT en 2023 souligne le rôle de l'intelligence artificielle dans la transition technologique. Quatre années où les enjeux structurels et leur accélération ont perturbé les comportements économiques des agents, sans pour autant les transformer dans leur essence.

Le cocktail 2024 entre croissance, inflation et taux d'intérêt modérés est très peu euphorisant, mais il doit permettre après 4 années d'ajustements explosifs de récupérer une valeur économique fondamentale des sociétés, où les vrais innovateurs se distingueront soit par leur capacité à créer, soit par leur faculté à s'adapter et à optimiser le nouvel équilibre que supposent les transitions (démographique, technologique et énergétique). Face à l'accélération de IA et son intégration progressive dans les activités productives de biens et de services, nous sommes attentifs aux premiers signes de regain de productivité qui permettront à certains secteurs et entreprises de rehausser leur rentabilité et leur capacité de créer de la valeur ajoutée. Point d'inflexion cyclique de la croissance et de l'inflation dépassé, les forces structurelles économiques de transitions vont progressivement dévoiler leur véritable impact sur les interactions entre croissance, inflation, emploi, politique monétaire et... actifs financiers. Nous restons animés par les convictions fondamentales et la captation des grandes thématiques économiques, et rassurés par la normalisation économique et monétaire saluant le retour de la protection de l'actif obligataire contre l'érosion de l'inflation et de la rémunération de l'entrepreneur dans sa prise de risque.

Luxembourg, le 5 février 2024

Le Conseil d'Administration de la Société de Gestion

Note : Les informations de ce rapport sont données à titre indicatif sur base d'informations historiques et ne sont pas indicatives des résultats futurs.



Rapport d'audit

Aux Porteurs de parts de
SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notre opinion

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de SYNCHRONY (LU) FUNDS (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2023, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Ce que nous avons audité

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'état globalisé du patrimoine du Fonds et l'état du patrimoine de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2023 ;
- l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net du Fonds et l'état des opérations et des autres variations de l'actif net de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2023 ;
- l'état du portefeuille-titres et des autres actifs nets de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2023 ; et
- les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la Loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément au code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (le Code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la société de gestion. Les autres informations se composent des informations présentées dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport d'audit sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la société de gestion pour les états financiers

Le Conseil d'Administration de la société de gestion est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la société de gestion qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds et de ses compartiments à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la société de gestion a l'intention de liquider le Fonds ou certains de ses compartiments ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport d'audit contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;



- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la société de gestion, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la société de gestion du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de ses compartiments à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener le Fonds ou ses compartiments à cesser leur exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 24 avril 2024

Pierre-Marie Bochereau

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	991.067.943,45
Dépôts de garantie sur futures	239.748,61
Avoirs bancaires	10.036.690,24
A recevoir sur ventes de titres	453.613,06
A recevoir sur émissions de parts	83.334,06
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.661.138,67
Intérêts bancaires à recevoir	68.820,16
Plus-values non réalisées sur changes à terme	1.732.574,20
A recevoir sur futures	19.800,61
Autres créances	161.482,14
Total de l'actif	1.007.525.145,20

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	1.319.999,95
A payer sur rachats de parts	477.319,60
Intérêts bancaires à payer	34,38
Moins-values non réalisées sur futures	161.342,52
Frais à payer	488.486,95
Total de l'exigible	2.447.183,40

Actif net à la fin de l'exercice 1.005.077.961,80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Dividendes, nets	2.177.177,87
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	8.757.725,56
Intérêts bancaires	334.104,54
Autres revenus	329,12
Total des revenus	11.269.337,09

Charges

Commission de la société de gestion	5.118.955,80
Frais sur transactions	102.200,55
Autres frais d'administration	9.778,43
Taxe d'abonnement	117.988,69
Intérêts bancaires payés	26.016,66
Total des charges	5.374.940,13

Revenus nets des investissements	5.894.396,96
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-6.710.090,19
- sur futures	187.116,53
- sur changes à terme	334.541,17
- sur devises	19.810,01
Résultat réalisé	-274.225,52

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	50.552.997,25
- sur futures	-267.180,06
- sur changes à terme	1.868.303,48

Résultat des opérations	51.879.895,15
-------------------------	---------------

Emissions	246.352.950,23
-----------	----------------

Rachats	-172.985.289,61
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	125.247.555,77
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	853.585.865,11
---	----------------

Ecart de réévaluation	26.244.540,92
-----------------------	---------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	1.005.077.961,80
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	498.863.940,32
Avoirs bancaires	4.462.166,92
A recevoir sur émissions de parts	70.131,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.635.379,14
Intérêts bancaires à recevoir	16.647,48
Plus-values non réalisées sur changes à terme	1.485.442,54
Total de l'actif	506.533.707,40

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	1.227.241,84
A payer sur rachats de parts	53.178,70
Frais à payer	192.014,17
Total de l'exigible	1.472.434,71

Actif net à la fin de l'exercice

505.061.272,69

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
A	11.564,556	CHF	93,29	1.078.866,20
I	5.202.417,131	CHF	96,87	503.982.406,49
				505.061.272,69

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	3.317.305,83
Intérêts bancaires	89.861,38
Autres revenus	109,52
Total des revenus	3.407.276,73

Charges

Commission de la société de gestion	1.990.629,81
Frais sur transactions	37.338,13
Autres frais d'administration	1.269,76
Taxe d'abonnement	50.557,00
Intérêts bancaires payés	24.108,69
Total des charges	2.103.903,39

Revenus nets des investissements	1.303.373,34
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-1.895.659,53
- sur changes à terme	281.505,52
- sur devises	-11.916,22
Résultat réalisé	-322.696,89

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	21.188.311,35
- sur changes à terme	1.535.273,35

Résultat des opérations	22.400.887,81
-------------------------	---------------

Emissions	125.110.564,75
-----------	----------------

Rachats	-53.672.636,57
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	93.838.815,99
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	411.222.456,70
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	505.061.272,69
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	409.001.487,46	411.222.456,70	505.061.272,69
VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	CHF	98,49	89,37	93,29
I	CHF	101,37	92,40	96,87
Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	CHF	-1,74	-9,26	4,39
I	CHF	-1,30	-8,85	4,84
Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	8.015,359	3.584,900	-35,703	11.564,556
I	4.442.757,573	1.324.736,888	-565.077,330	5.202.417,131
TER par classe de part au 31.12.2023				(en %)
A				0,85
I				0,41

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)

au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
CHF	2.000.000	Aargauische KantonalBank 0.01% Sen 20/29.06.28	2.000.000,00	1.884.710,00	0,37
CHF	5.000.000	Aargauische KantonalBank 0.125% Partizsch 19/11.02.26	4.789.750,00	4.867.875,00	0,96
CHF	1.000.000	ABB Ltd 2.375% Partizsch 22/05.04.30	1.003.766,67	1.057.370,00	0,21
CHF	1.500.000	Achmea Bk NV 2.7475% EMTN Partizsch 23/16.10.30	1.500.000,00	1.561.980,00	0,31
CHF	1.000.000	Adecco Group SA 0.875% EMTN Sen 20/27.11.25	1.001.020,00	986.410,00	0,20
CHF	2.000.000	Aéroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	2.001.320,00	2.033.390,00	0,40
CHF	1.000.000	Akademiska Hus AB 0.25% EMTN Sen 15/17.11.25	1.017.640,85	979.510,00	0,19
CHF	2.000.000	Allgemeine Baugenossens Zürich 0.25% 21/30.09.31	1.945.680,00	1.808.790,00	0,36
CHF	1.000.000	Allreal Holding SA 0.7% 20/22.09.28	1.001.760,00	952.140,00	0,19
CHF	3.000.000	AMAG Leasing SA 0% 21/18.02.25	2.956.612,50	2.937.240,00	0,58
CHF	1.000.000	AMAG Leasing SA 3.25% Partizsch 22/22.09.27	1.001.590,00	1.038.655,00	0,21
CHF	2.000.000	Apple Inc 0.375% Sen 15/25.11.24	2.040.689,36	1.979.100,00	0,39
CHF	1.000.000	ASB Finance Ltd 0.1175% EMTN Partizsch 21/29.06.28	1.000.000,00	933.770,00	0,18
CHF	2.000.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	2.166.885,04	1.994.600,00	0,39
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 1.002% Sen Partizsch 20/23.07.27	1.012.000,00	975.000,00	0,19
CHF	1.550.000	Baloise-Holding AG 0% Sen 19/25.09.29	1.465.570,00	1.422.342,00	0,28
CHF	500.000	Baloise-Holding AG 0.5% Sen Partizsch 20/16.12.30	515.600,00	462.980,00	0,09
CHF	1.000.000	Banco Santander SA 2.2475% EMTN 23/30.01.26	1.000.000,00	1.012.525,00	0,20
CHF	1.000.000	Bank Julius Baer & Co AG 0.125% Partizsch 21/27.04.28	998.890,00	930.115,00	0,18
CHF	3.000.000	Bank of America Corp 0.2525% EMTN Sen 19/12.06.26	3.003.600,00	2.906.085,00	0,58
CHF	1.500.000	Bank of Montreal 2.26% EMTN 23/01.02.29	1.500.000,00	1.542.870,00	0,31
CHF	1.000.000	Bank of Nova Scotia 0.2975% EMTN Sen 20/03.04.28	1.005.940,00	956.450,00	0,19
CHF	1.500.000	Bank of Nova Scotia 2.3825% EMTN Partizsch 23/22.09.27	1.500.000,00	1.537.890,00	0,30
CHF	4.000.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0.05% Partizsch 20/28.01.31	3.416.000,00	3.640.260,00	0,72
CHF	2.000.000	Banque Cantonale Bale Campagne 1.875% 23/23.08.29	2.010.120,00	2.055.180,00	0,41
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Bernoise 0.3% Sen 20/29.05.30	1.002.700,00	925.760,00	0,18
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Bernoise 0.4% Partizsch 18/03.05.27	949.480,00	965.925,00	0,19
CHF	5.000.000	Banque Cantonale de Fribourg 0% Sen 20/26.02.30	5.000.000,00	4.585.375,00	0,91
CHF	2.000.000	Banque Cantonale du Jura SA 0.1% Partizsch 20/24.01.31	1.891.220,00	1.823.310,00	0,36
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Neuchateloise 0.35% Partizsch 18/14.09.26	949.850,00	973.005,00	0,19
CHF	1.500.000	Banque Cantonale Neuchateloise 1.3% Partizsch 22/28.04.32	1.510.800,00	1.483.687,50	0,29
CHF	5.000.000	Banque Valiant SA 0.125% Sen 18/23.04.24	5.127.500,00	4.975.925,00	0,99
CHF	1.400.000	Bell Food Group AG 0.625% Sen 16/24.03.25	1.403.240,00	1.380.680,00	0,27
CHF	1.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 0.25% EMTN 20/11.09.28	1.009.340,00	932.780,00	0,18
CHF	2.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	2.004.900,00	2.023.100,00	0,40
CHF	1.200.000	BKW AG 0.875% Partizsch 22/27.04.26	1.204.236,00	1.183.938,00	0,23
CHF	2.000.000	BMW Intl Inv BV 0.75% EMTN Tr 2 Sen 19/03.09.27	2.113.600,00	1.961.770,00	0,39
CHF	1.500.000	BPCE S.A. 2.655% EMTN Partizsch 23/12.06.30	1.500.000,00	1.573.267,50	0,31
CHF	1.000.000	Bq Cantonale de Geneve 0.5% Sen 15/10.06.24	1.000.660,00	993.755,00	0,20
CHF	1.500.000	Bq Cantonale de Geneve 0.625% Partizsch 22/16.03.29	1.445.400,00	1.436.347,50	0,28
CHF	2.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.366% EMTN Sen 18/10.10.24	2.054.340,00	1.979.310,00	0,39
CHF	1.000.000	Caisse des Dépôts et Consignat 0.3% EMTN Sen 17/12.11.27	1.010.416,67	964.960,00	0,19
CHF	3.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.05% EMTN Sen Reg S 19/15.10.26	3.012.100,00	2.873.775,00	0,57
CHF	1.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	1.004.380,00	987.750,00	0,20
CHF	3.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 1.91% 23/14.07.28	3.000.000,00	3.072.945,00	0,61
CHF	1.500.000	Canadian Imperial Bk of Commer 0.9675% EMTN 22/26.04.29	1.500.000,00	1.469.325,00	0,29
CHF	1.000.000	Canton de Geneve 0.05% Sen 20/15.11.29	998.500,00	939.375,00	0,19
CHF	1.100.000	Canton of Appenzell Ausserrhod 0% Partizsch 19/16.07.29	998.250,00	1.031.481,00	0,20
CHF	1.800.000	Cembra Money Bank AG 0% Conv Sen Reg S 19/09.07.26	1.770.750,00	1.693.350,00	0,34
CHF	2.000.000	Chocolade Lindt & Spruengli AG 0.01% Partizsch 20/06.10.28	2.000.000,00	1.880.390,00	0,37
CHF	2.000.000	Cie de Financement Foncier 1.8375% EMTN 23/18.07.30	2.000.000,00	2.061.760,00	0,41
CHF	1.500.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.504.170,00	1.380.375,00	0,27
CHF	400.000	Citigroup Inc 0.75% EMTN Sen 19/02.04.26	385.360,00	392.480,00	0,08
CHF	1.500.000	City of Geneva 1.6% Partizsch 23/06.12.33	1.506.555,00	1.545.247,50	0,31

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	1.000.000	Clientis Ltd 0.25% Partizsch 21/19.05.28	1.003.470,00	938.610,00	0,19
CHF	3.000.000	Commonwealth Bank of Australia 0.4% EMTN Sen 17/25.09.26	3.010.281,73	2.923.500,00	0,58
CHF	1.500.000	Coop-Gruppe Genossenschaft 0.5% Partizsch 16/19.05.26	1.439.100,00	1.465.792,50	0,29
CHF	3.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.125% Sen 06/15.09.26	3.694.103,45	3.132.000,00	0,62
CHF	3.000.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	3.029.400,00	2.911.170,00	0,58
CHF	1.500.000	Corporacion Andina de Fomento 2.5525% EMTN 23/25.10.29	1.500.000,00	1.552.267,50	0,31
CHF	390.000	Cred Agricole Home Loan SFH 0.25% EMTN Sen 17/27.07.27	396.190,00	376.028,25	0,07
CHF	2.000.000	Cred Agricole next Bk (Suisse) SA 0.07% Sen 20/18.09.29	2.012.870,00	1.842.310,00	0,36
CHF	2.500.000	Cred Agricole next Bk (Suisse) SA 1.91% 23/25.01.30	2.500.000,00	2.559.937,50	0,51
CHF	5.000.000	Credit Suisse Schwiez AG 0% Sen 20/31.07.25	5.102.300,00	4.876.600,00	0,97
CHF	1.500.000	Crédit Agricole SA 2.3625% EMTN 23/05.10.28	1.500.000,00	1.549.065,00	0,31
CHF	750.000	Daetwyler Holding AG 0.625% Sen Partizsch 18/30.05.24	737.700,00	745.882,50	0,15
CHF	1.500.000	Danske Bank A/S 1.865% 23/04.10.30	1.500.000,00	1.551.435,00	0,31
CHF	1.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.1% EMTN Sen 19/19.06.29	905.400,00	939.545,00	0,19
CHF	1.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.2% EMTN Partizsch 21/20.05.33	1.003.260,00	901.640,00	0,18
CHF	1.500.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.457.200,00	1.385.107,50	0,27
CHF	1.000.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	1.107.500,00	993.000,00	0,20
CHF	1.600.000	DZ Bank AG Dt Zent Genosbk 2.625% EMTN 23/27.08.29	1.605.216,00	1.646.632,00	0,33
CHF	1.000.000	E.ON SE 2.5025% EMTN Partizsch 22/05.12.29	1.000.000,00	1.050.715,00	0,21
CHF	4.000.000	EBN BV 1.125% 12/04.07.24	4.289.600,00	3.988.200,00	0,79
CHF	2.000.000	EIB 1.46% 23/18.07.33	2.000.000,00	2.065.080,00	0,41
CHF	1.900.000	EIB 3.375% Sen 07/15.10.27	2.442.375,00	2.063.400,00	0,41
CHF	1.500.000	Electricité de France SA 2.3% EMTN Partizsch 23/14.09.27	1.500.990,00	1.539.555,00	0,30
CHF	1.500.000	Electricité de France SA 2.55% EMTN Partizsch 23/12.09.31	1.504.845,00	1.580.767,50	0,31
CHF	3.000.000	Eli Lilly & Co 0.15% EMTN Sen 16/24.05.24	3.026.801,89	2.983.935,00	0,59
CHF	1.000.000	Eli Lilly & Co 0.45% EMTN Sen 16/24.05.28	1.048.000,00	969.640,00	0,19
CHF	1.500.000	Embotelladora Andina SA 2.7175% Partizsch 23/20.09.28	1.500.000,00	1.541.355,00	0,31
CHF	900.000	Emmi Finanz AG 0.375% 21/01.12.31	904.860,00	832.585,50	0,16
CHF	1.500.000	Enel Finance Intl NV 0.55% EMTN Partizsch 17/03.09.24	1.468.850,00	1.487.692,50	0,29
CHF	1.500.000	Engadiner Kraftwerke AG 2% Partizsch 23/11.04.30	1.500.000,00	1.548.375,00	0,31
CHF	1.500.000	Engie SA 2.49% EMTN Partizsch 23/04.07.31	1.500.000,00	1.580.475,00	0,31
CHF	3.000.000	Export Import Bank Korea (The) 0.17% GMTN Sen 17/18.07.25	2.963.378,44	2.938.005,00	0,58
CHF	1.500.000	Ferring Holding SA 3.25% Partizsch 23/21.04.31	1.511.205,00	1.603.972,50	0,32
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.068% EMTN Partizsch 21/31.03.27	753.187,50	710.201,25	0,14
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.1475% EMTN 21/17.11.26	751.410,00	715.541,25	0,14
CHF	4.000.000	Flughafen Zurich AG 0.2% Sen 20/26.02.35	4.010.360,00	3.437.780,00	0,68
CHF	1.500.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.795% Partizsch 21/01.12.28	1.500.000,00	1.355.332,50	0,27
CHF	1.550.000	Geberit AG 1.75% Partizsch 22/14.09.29	1.542.058,50	1.587.200,00	0,31
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 0.95% Partizsch 20/25.03.30	1.003.750,00	954.915,00	0,19
CHF	500.000	Givaudan SA 0.15% Partizsch 20/10.11.28	500.000,00	472.480,00	0,09
CHF	750.000	Givaudan SA 0.375% Partizsch 21/07.06.30	649.500,00	703.856,25	0,14
CHF	675.000	Givaudan SA 2.375% Partizsch 23/23.05.31	678.037,50	716.360,62	0,14
CHF	1.000.000	Glarner Kantonalbank 0.05% Sen 18/06.12.24	1.025.650,00	985.380,00	0,20
CHF	4.000.000	Glarner Kantonalbank 1.05% Partizsch 22/19.06.26	3.914.800,00	3.964.120,00	0,78
CHF	1.400.000	Glencore Capital Fin DAC 0.5% EMTN Partizsch 21/07.09.28	1.200.420,00	1.324.365,00	0,26
CHF	2.000.000	Goldman Sachs Group Inc 0.4% EMTN Partizsch 21/11.05.28	1.837.000,00	1.888.320,00	0,37
CHF	1.500.000	Grande Dixence SA 0.3% Partizsch 21/31.08.28	1.503.225,00	1.416.689,99	0,28
CHF	1.000.000	Graubuendner Kantonalbank 0.1% Partizsch 21/07.05.31	861.650,00	910.025,00	0,18
CHF	2.000.000	Graubuendner Kantonalbank 0.1% Partizsch 21/07.12.29	2.005.771,00	1.854.580,00	0,37
CHF	1.000.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	1.050.000,00	996.140,00	0,20
CHF	1.000.000	Heathrow Funding Ltd 1.8% Partizsch 22/27.05.27	1.001.540,00	1.001.990,00	0,20
CHF	1.000.000	Hilti AG 0.05% Sen 20/02.07.25	1.001.870,00	978.770,00	0,19
CHF	500.000	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	424.900,00	458.630,00	0,09
CHF	1.000.000	Holcim Ltd 1% Partizsch 18/11.12.24	982.600,00	993.050,00	0,20
CHF	2.000.000	HSBC Holdings Plc 0.8125% EMTN Partizsch 21/03.11.31	1.723.000,00	1.814.380,00	0,36
CHF	2.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.125% EMTN Sen 20/27.03.30	2.012.960,00	1.774.510,00	0,35
CHF	3.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 1.875% EMTN Partizsch 23/13.09.30	3.000.480,00	3.086.715,00	0,61
CHF	2.250.000	Inselspital Stiftung 0.125% Partizsch 21/28.09.29	2.254.095,00	2.078.122,50	0,41
CHF	750.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.125% EMTN 20/14.07.28	658.500,00	681.322,50	0,13
CHF	1.000.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.375% EMTN Sen 17/18.07.25	1.018.700,00	977.500,00	0,19
CHF	1.500.000	Julius Baer Gruppe AG 0.375% Partizsch 17/06.12.24	1.462.480,00	1.479.150,00	0,29
CHF	1.000.000	Kanton Tessin 0.01% Sen Reg S 17/22.12.25	1.027.400,00	976.545,00	0,19

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	1.225.000	Kantonsspital St. Gallen 0.05% 21/30.09.31	1.225.306,25	1.099.443,62	0,22
CHF	1.000.000	Kantonsspital StGallen 0.3% Partizsch 21/30.09.36	806.750,00	854.115,00	0,17
CHF	1.275.000	Kantonsspital Winterthur 0% Partizsch 21/30.09.25	1.292.097,75	1.242.034,88	0,25
CHF	2.000.000	Korea Hyd N P Co Ltd 0% MTN Sen 19/19.07.24	2.028.000,00	1.980.150,00	0,39
CHF	750.000	Korea Land and Housing Corp 0.1925% EMTN Sen 20/15.06.25	750.000,00	734.306,25	0,15
CHF	1.000.000	Korea Railroad Corp 0% Sen Partizsch 19/13.06.25	954.850,00	977.840,00	0,19
CHF	1.000.000	Kraftwerke Linth-Limmern AG 2.35% Partizsch 23/01.03.27	1.001.800,00	1.023.930,00	0,20
CHF	4.000.000	Kraftwerke Oberhasli AG 0.125% Partizsch 21/21.02.31	4.006.417,50	3.616.660,00	0,72
CHF	2.000.000	LGT Bank AG 0.2% EMTN Partizsch 20/04.11.30	2.006.800,00	1.811.140,00	0,36
CHF	1.750.000	Liechtensteinische LB AG 0.3% Partizsch 20/24.09.30	1.585.735,00	1.594.608,75	0,32
CHF	1.500.000	Lloyds Bank Plc 1.87% Partizsch 23/31.08.27	1.500.000,00	1.527.847,50	0,30
CHF	1.000.000	Lloyds Banking Group PLC 0.6025% EMTN 22/09.02.29	1.000.000,00	934.270,00	0,19
CHF	400.000	Lloyds Banking Group Plc 2.745% EMTN Partizsch 23/02.02.27	402.440,00	406.294,00	0,08
CHF	400.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.35% Partizsch 20/22.09.26	400.592,00	388.204,00	0,08
CHF	1.600.000	Lonza Swiss Finanz AG 2.1% Partizsch 23/12.09.29	1.603.856,00	1.642.384,00	0,33
CHF	4.000.000	Luzerner Kantonbank 0% Sen 20/07.08.28	3.965.300,00	3.759.620,00	0,74
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonsspital AG 0.625% Partizsch 18/25.09.28	940.000,00	965.265,00	0,19
CHF	2.000.000	Massmutual Global Funding II 2.65% EMTN 23/03.05.28	2.001.860,00	2.085.720,00	0,41
CHF	2.000.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	2.004.651,78	1.977.600,00	0,39
CHF	1.000.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 0.85% EMTN Sen 18/14.11.25	1.042.962,50	991.230,00	0,20
CHF	1.500.000	Metropol Life Global Funding I 0.125% EMTN 20/25.09.28	1.366.050,00	1.402.575,00	0,28
CHF	2.000.000	Metropol Life Global Funding I 0.125% EMTN Sen 19/11.06.27	2.006.000,00	1.909.310,00	0,38
CHF	1.500.000	Metropol Life Global Funding I 0.3% EMTN Ser144A 17/19.01.26	1.502.000,00	1.463.625,00	0,29
CHF	2.000.000	Mobimo Holding AG 0.25% Sen 20/23.03.28	2.000.800,00	1.876.250,00	0,37
CHF	3.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG 0.25% 20/18.09.28	3.026.220,00	2.832.720,00	0,56
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	1.002.410,00	960.600,00	0,19
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 1.25% 20/25.06.27	1.002.760,00	989.235,00	0,20
CHF	3.000.000	National Australia Bank Ltd 1.715% EMTN 23/03.02.33	3.000.000,00	3.075.450,00	0,61
CHF	3.000.000	National Australia Bank Ltd 2.201% EMTN 23/12.04.29	3.000.180,00	3.110.115,00	0,62
CHF	2.000.000	Nationwide Building Society 1.915% EMTN 22/08.09.28	1.986.200,00	2.005.220,00	0,40
CHF	2.000.000	Nestle Holdings Inc 0.25% EMTN Tr 1 Sen 17/04.10.27	2.000.266,66	1.930.500,00	0,38
CHF	2.500.000	New York Life Global Fding 0.25% EMTN Sen 19/18.10.27	2.505.500,00	2.389.762,50	0,47
CHF	2.000.000	Nordea Bank Abp 0.125% EMTN Sen 20/02.06.26	2.003.580,00	1.936.470,00	0,38
CHF	1.000.000	North Am Dev Bank 0.2% Partizsch 20/28.11.28	1.014.300,00	948.100,00	0,19
CHF	3.350.000	North Am Dev Bank 0.3% Sen 18/24.07.26	3.361.675,00	3.260.856,50	0,65
CHF	1.000.000	Novartis AG 0.25% Sen 15/13.05.25	1.006.428,00	986.150,00	0,20
CHF	1.500.000	Partners Group Holding 0.4% Sen Partizsch 19/21.06.27	1.521.650,00	1.442.362,50	0,29
CHF	10.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 483 Sen 16/27.01.27	9.836.250,00	9.611.250,00	1,90
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 485 Sen 16/02.10.26	3.091.400,00	2.894.910,00	0,57
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 511 Sen 19/23.06.25	1.024.900,00	979.430,00	0,19
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 524 20/21.06.28	2.022.380,00	1.889.620,00	0,37
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 528 Sen 20/15.03.30	2.940.510,00	2.766.135,00	0,55
CHF	10.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 529 21/05.02.29	9.609.200,00	9.366.750,00	1,85
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 530 21/18.03.33	1.705.700,00	1.762.220,00	0,35
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.1% Ser 541 21/05.05.31	2.529.950,00	2.284.275,00	0,45
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 484 16/02.09.31	2.027.000,00	1.822.360,00	0,36
CHF	500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.2% Ser 536 21/12.06.35	502.940,00	436.797,50	0,09
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.25% Ser 494 17/26.05.27	2.428.250,00	2.414.887,50	0,48
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.25% Ser 533 21/21.04.36	1.702.920,00	1.744.110,00	0,35
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.5% Ser 499 18/19.05.28	3.133.200,00	2.899.920,00	0,57
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 1.7% Ser 554 22/27.07.32	4.922.250,00	5.133.875,00	1,02
CHF	4.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Partizsch 19/30.03.26	4.586.375,00	4.368.532,50	0,86
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 675 Partizsch 19/15.06.27	1.014.790,00	956.730,00	0,19
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 704 21/17.11.27	3.054.600,00	2.856.240,00	0,57
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% 16/06.09.28	3.059.400,00	2.841.569,99	0,56
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.25% Ser 633 Partizsch 16/04.08.38	1.649.720,00	1.706.930,00	0,34
CHF	3.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.625% Ser 655 17/18.10.30	3.172.050,00	3.339.665,00	0,66
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.375% 22/10.06.32	3.011.820,00	3.002.670,00	0,59
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.375% Ser 718 22/09.04.32	2.883.510,00	3.002.790,00	0,59
CHF	4.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.5% Ser 720 Partizsch 22/06.09.33	3.659.000,00	4.042.940,00	0,80
CHF	6.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.75% Ser 742 Partizsch 23/07.07.33	6.083.340,00	6.194.550,00	1,23

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)

au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.875% Ser 733 23/14.01.33	2.544.875,00	2.607.075,00	0,52
CHF	1.500.000	Primeo Holding AG 0.1% Partizsch 21/28.09.29	1.499.571,00	1.384.649,99	0,27
CHF	1.000.000	PSP Swiss Property AG 0.2% Partizsch 21/04.02.31	1.002.970,00	898.375,00	0,18
CHF	2.000.000	Quebec (Province of) 2.04% Partizsch 23/09.05.33	2.000.000,00	2.133.240,00	0,42
CHF	3.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 0.125% Sen 19/07.05.24	3.047.100,00	2.984.280,00	0,59
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen 16/01.09.25	1.030.000,00	980.525,00	0,19
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen Partizsch 16/01.09.31	999.800,00	919.515,00	0,18
CHF	1.000.000	Royal Bank of Canada 2.125% EMTN Partizsch 22/04.05.27	1.000.000,00	995.475,00	0,20
CHF	6.000.000	Royal Bank of Canada 1.475% EMTN Partizsch 23/30.01.26	6.000.000,00	6.011.910,00	1,19
CHF	2.000.000	Royal Bank of Canada 2.085% EMTN Partizsch 23/31.03.28	2.000.000,00	2.060.850,00	0,41
CHF	1.400.000	Royal Bank of Scotland NV 0.8975% EMTN 22/04.04.25	1.400.000,00	1.385.790,00	0,27
CHF	1.350.000	Sandoz Group AG 2.125% 23/17.11.26	1.350.189,00	1.374.306,75	0,27
CHF	1.250.000	Sandoz Group AG 2.6% 23/17.11.31	1.251.562,50	1.329.531,25	0,26
CHF	1.000.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	1.001.000,00	984.685,00	0,20
CHF	1.500.000	Santander UK Plc 2.005% EMTN Ser 83 23/12.09.29	1.500.000,00	1.552.500,00	0,31
CHF	1.500.000	Santander UK Plc 2.01% EMTN Ser 82 23/12.09.26	1.500.000,00	1.526.692,50	0,30
CHF	1.800.000	Schaffhauser Kantonalbank 0.5% Partizsch 18/31.05.28	1.866.600,00	1.732.698,00	0,34
CHF	1.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.1% Partizsch 16/25.10.28	904.400,00	943.355,00	0,19
CHF	1.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.25% Partizsch 15/04.03.27	940.650,00	966.350,00	0,19
CHF	2.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.625% Partizsch 15/02.07.25	2.056.600,00	1.973.210,00	0,39
CHF	500.000	SFS Group SA 1% Partizsch 22/06.06.25	491.900,00	495.417,50	0,10
CHF	1.000.000	SFS Group SA 1.45% Partizsch 22/08.06.27	984.830,00	995.520,00	0,20
CHF	1.000.000	SGS SA 0.55% Partizsch 17/03.03.26	969.020,00	980.175,00	0,19
CHF	1.500.000	SGS SA 2% Partizsch 23/17.11.27	1.500.570,00	1.529.407,50	0,30
CHF	1.500.000	SGS SA 2.3% Partizsch 23/17.11.31	1.501.905,00	1.578.352,50	0,31
CHF	2.000.000	Shell Intl Finance BV 0.875% EMTN Sen 15/21.08.28	2.097.325,58	1.964.780,00	0,39
CHF	1.500.000	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	1.502.235,00	1.454.250,00	0,29
CHF	750.000	SIX Group Ltd 0.2% Partizsch 21/28.09.29	752.535,00	699.157,50	0,14
CHF	1.000.000	SNCF SA 0.227% EMTN Sen 20/18.06.30	1.000.000,00	932.410,00	0,18
CHF	1.500.000	SNCF SA 1.985% EMTN 23/28.06.33	1.502.330,00	1.585.672,50	0,31
CHF	1.500.000	Societe Generale SA 2.6825% EMTN 23/19.10.29	1.500.000,00	1.559.895,00	0,31
CHF	1.500.000	Société Générale SA 2.2775% EMTN Partizsch 23/27.02.26	1.500.000,00	1.519.815,00	0,30
CHF	500.000	Sonova Holding AG 1.05% 22/19.02.29	500.370,00	490.597,50	0,10
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.4% Partizsch 22/19.02.32	924.900,00	990.065,00	0,20
CHF	1.500.000	Sparebank 1 Boligkreditt 1.8675% EMTN 23/23.10.28	1.500.000,00	1.536.292,50	0,30
CHF	2.500.000	Stiftung Kantonsspital Graub 0.15% Partizsch 21/08.07.30	2.512.049,00	2.313.237,50	0,46
CHF	1.500.000	Svenska Handelsbanken AB 1.25% EMTN Partizsch 22/24.05.27	1.500.180,00	1.490.422,50	0,30
CHF	1.200.000	Swiss Life Holding AG 0.35% EMTN Partizsch 19/06.03.29	1.121.400,00	1.136.124,00	0,22
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	1.001.210,00	947.155,00	0,19
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.65% Partizsch 20/18.12.29	1.001.863,50	937.385,00	0,19
CHF	1.500.000	Swisscom Ltd 0.25% Partizsch 21/18.05.33	1.500.450,00	1.360.005,00	0,27
CHF	500.000	Swisscom Ltd 0.5% Partizsch 19/15.03.29	466.975,00	480.700,00	0,10
CHF	3.000.000	Swissgrid AG 0% Sen 20/30.06.28	3.013.020,00	2.824.425,00	0,56
CHF	1.500.000	Synaxon AG 0.35% Sen 20/06.07.32	1.502.640,00	1.390.110,00	0,28
CHF	1.400.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	1.382.900,00	1.362.032,00	0,27
CHF	2.000.000	Thurgauer Kantonalbank 0.375% Partizsch 17/08.02.28	1.866.300,00	1.922.550,00	0,38
CHF	1.500.000	Toronto Dominion Bank 1.945% EMTN Partizsch 23/18.09.29	1.500.000,00	1.549.185,00	0,31
CHF	1.500.000	Toronto Dominion Bank 1.97% EMTN Partizsch 23/18.09.26	1.500.000,00	1.523.947,50	0,30
CHF	2.000.000	Toronto Dominion Bank 2.2025% EMTN 23/31.01.28	2.000.000,00	2.039.290,00	0,40
CHF	1.500.000	Toyota Motor Finance BV 2.12% EMTN 23/26.10.29	1.500.630,00	1.556.790,00	0,31
CHF	3.000.000	Transports Publics Genevois 0% 20/24.02.32	3.037.140,00	2.678.835,00	0,53
CHF	700.000	UBS AG London 0.15% EMTN Partizsch 21/29.06.28	701.218,00	657.461,00	0,13
CHF	1.000.000	UBS AG London 2.33% EMTN Partizsch 22/14.11.25	1.000.000,00	1.014.100,00	0,20
CHF	1.600.000	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	1.603.584,00	1.535.064,00	0,30
CHF	1.100.000	Vaudoise Assurances Hg AG 2% Partizsch 22/08.12.27	1.102.079,00	1.128.435,00	0,22
CHF	2.000.000	Verizon Communications Inc 0.1925% 21/24.03.28	2.000.000,00	1.894.370,00	0,38
CHF	1.000.000	Vodafone Group Plc 0.625% EMTN Sen 17/15.03.27	997.799,23	976.075,00	0,19
CHF	400.000	VP Bank AG 0.6% Partizsch 19/29.11.29	339.460,00	371.854,00	0,07
CHF	1.000.000	VP Bank AG 0.875% Sen Partizsch 15/07.10.24	1.031.500,00	993.035,00	0,20
CHF	1.000.000	Walliser Kantonalbank 0.2% Partizsch 17/02.02.26	954.500,00	973.310,00	0,19
CHF	1.000.000	Westpac Banking Corp 0.5% EMTN Sen 18/16.05.28	985.550,00	958.000,00	0,19
CHF	1.600.000	Wuerth Financial Services Ltd 2.1% Partizsch 22/16.11.26	1.604.254,00	1.626.976,00	0,32

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	3.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% Ser 147 Sen 20/12.03.30	3.059.130,00	2.760.540,00	0,55
CHF	2.000.000	Zuercher Kantonalbank 0.02% Ser 139 Partizsch 16/16.08.27	1.843.500,00	1.906.800,00	0,38
CHF	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 1.85% Partizsch 22/29.11.27	1.000.950,00	1.019.745,00	0,20
CHF	3.000.000	Zuger Kantonalbank 0.05% Partizsch 21/26.05.31	2.461.350,00	2.710.785,00	0,54
CHF	1.000.000	Zuger Kantonalbank 0.125% Sen 19/03.12.29	1.024.000,00	929.150,00	0,18
CHF	5.000.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	5.021.800,00	4.427.225,00	0,88
			446.469.986,35	437.209.695,09	86,55
EUR	500.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	583.788,20	438.831,94	0,09
EUR	500.000	AbbVie Inc 1.375% Reg S Sen 16/17.05.24	559.488,57	460.552,72	0,09
EUR	300.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	326.697,80	272.009,79	0,05
EUR	500.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	511.933,99	449.951,49	0,09
EUR	500.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	542.630,07	449.098,46	0,09
EUR	750.000	America Movil SAB de CV 2.125% Sen 16/10.03.28	895.123,37	668.313,37	0,13
EUR	500.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	538.529,13	415.098,28	0,08
EUR	1.000.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	1.005.473,79	795.880,28	0,16
EUR	700.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	765.052,29	638.203,88	0,13
EUR	300.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	344.270,38	277.008,00	0,05
EUR	750.000	BAT Intl Finance Plc 2.25% EMTN Ser 61 17/16.01.30	763.049,81	620.851,89	0,12
EUR	1.000.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	1.069.283,03	864.522,15	0,17
EUR	500.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	531.197,93	447.485,38	0,09
EUR	500.000	Booking Holdings Inc 0.1% 21/08.03.25	554.642,36	446.918,25	0,09
EUR	1.000.000	CapGemini SE 0.625% Sen 20/23.06.25	1.094.693,53	893.185,69	0,18
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	562.001,89	430.499,24	0,09
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	574.388,42	441.532,80	0,09
EUR	1.000.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	1.057.238,74	853.393,30	0,17
EUR	1.000.000	CRH Funding B.V. 1.625% Ser 13 20/05.05.30	1.080.195,69	848.307,68	0,17
EUR	700.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	766.870,99	614.823,53	0,12
EUR	1.000.000	Deutsche Boerse AG 0.125% 21/22.02.31	1.073.793,49	773.255,33	0,15
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	530.460,61	426.243,41	0,08
EUR	1.000.000	Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	1.143.286,54	894.724,39	0,18
EUR	400.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	438.464,19	338.733,62	0,07
EUR	1.000.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	965.535,37	827.044,79	0,16
EUR	500.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen 20/05.01.26	532.167,13	442.065,06	0,09
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	532.264,95	443.936,14	0,09
EUR	500.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	547.884,87	432.714,32	0,09
EUR	1.000.000	Experian Europe DAC 1.56% EMTN 22/16.05.31	1.060.201,65	838.740,77	0,17
EUR	1.000.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 0.375% EMTN 21/25.03.28	1.101.224,54	827.918,74	0,16
EUR	1.000.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	1.077.738,27	877.887,00	0,17
EUR	500.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	544.525,33	421.704,01	0,08
EUR	1.000.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	1.072.366,69	778.875,55	0,15
EUR	500.000	Honeywell Intl Inc 0% 20/10.03.24	534.377,33	461.559,15	0,09
EUR	1.000.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	1.055.997,89	838.759,37	0,17
EUR	700.000	Iceland 0% 21/15.04.28	771.344,09	569.637,78	0,11
EUR	300.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	318.512,37	262.811,05	0,05
EUR	1.000.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	1.127.910,46	820.090,41	0,16
EUR	500.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	536.782,18	419.958,44	0,08
EUR	750.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	799.097,26	667.724,16	0,13
EUR	1.000.000	Kering 1.875% EMTN 22/05.05.30	1.022.481,96	878.426,24	0,17
EUR	1.000.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	1.102.908,16	788.358,78	0,16
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.625% EMTN 20/23.06.32	529.810,97	384.823,99	0,08
EUR	500.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	523.668,43	407.785,97	0,08
EUR	500.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 3.5% EMTN 23/07.09.33	472.623,98	481.081,13	0,10
EUR	750.000	Morgan Stanley 1.75% EMTN Sen 15/30.01.25	774.211,13	683.204,14	0,14
EUR	1.000.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	1.076.296,78	818.886,42	0,16
EUR	1.000.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	1.065.969,83	808.333,99	0,16
EUR	1.000.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	1.076.751,53	897.527,52	0,18
EUR	1.000.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	1.108.066,66	861.849,18	0,17
EUR	800.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 1.125% EMTN 22/30.09.27	818.029,55	705.585,96	0,14
EUR	1.000.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	1.100.682,58	801.821,25	0,16
EUR	500.000	Peru 1.25% 21/11.03.33	551.522,21	366.048,13	0,07
EUR	750.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% EMTN Sen 14/03.03.26	855.542,54	693.032,54	0,14
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	522.800,89	438.908,64	0,09
EUR	500.000	RELX Finance BV 0.5% Sen Reg S 20/10.03.28	531.921,85	422.317,63	0,08

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	538.107,73	412.209,15	0,08
EUR	700.000	Repsol Europe Finance Sàrl 0.375% EMTN 21/06.07.29	762.303,50	564.151,45	0,11
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	538.199,53	427.214,97	0,08
EUR	259.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	275.991,13	219.868,22	0,04
EUR	500.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	550.734,53	435.801,02	0,09
EUR	500.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	536.491,12	410.431,04	0,08
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Sen 20/20.02.29	531.447,35	411.040,02	0,08
EUR	1.000.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	1.079.067,59	838.991,80	0,17
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	541.302,23	436.575,02	0,09
EUR	1.000.000	SKF AB 0.875% EMTN 19/15.11.29	1.026.792,75	815.065,23	0,16
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	535.719,53	450.318,73	0,09
EUR	1.000.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	1.058.001,24	857.391,13	0,17
EUR	500.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	602.846,22	455.085,91	0,09
EUR	500.000	Telefonica Emisiones SA 1.201% EMTN Sen Reg S 20/21.08.27	577.274,16	434.555,18	0,09
EUR	1.000.000	Telenor ASA 0.25% EMTN Sen Reg S 20/14.02.28	1.053.261,40	834.468,67	0,17
EUR	500.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	537.656,40	415.939,69	0,08
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	565.064,35	446.313,93	0,09
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	535.011,86	423.031,19	0,08
EUR	500.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	529.569,30	447.452,84	0,09
EUR	500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	534.712,61	405.766,13	0,08
EUR	1.000.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	977.796,15	874.205,28	0,17
EUR	500.000	VF Corp 0.25% Sen 20/25.02.28	533.745,09	391.875,98	0,08
EUR	500.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	553.979,10	417.764,28	0,08
			57.998.849,11	45.954.359,98	9,10
Total obligations			504.468.835,46	483.164.055,07	95,65
Asset backed securities					
CHF	4.500.000	First Swiss Mobility 2022-1 AG 2.43% 16/16.12.31	4.500.000,00	4.509.000,00	0,89
CHF	6.000.000	Swiss Auto Lease 2020-1 GmbH FRN A20/23.03.30	6.000.000,00	5.957.400,00	1,18
CHF	1.300.000	Swiss Car ABS 2021-1 AG FRN Ser 211 Partizsch 19/18.04.31	1.300.000,00	1.289.860,00	0,26
CHF	1.500.000	Swiss Cred Card Iss 2021 1 Ltd FRN 15/15.06.26	1.500.000,00	1.491.125,25	0,30
CHF	2.500.000	Swiss Cred Card Iss 2022-1 AG FRN 15/15.06.27	2.500.000,00	2.452.500,00	0,49
			15.800.000,00	15.699.885,25	3,12
Total asset backed securities			15.800.000,00	15.699.885,25	3,12
Total portefeuille-titres			520.268.835,46	498.863.940,32	98,77
Avoirs bancaires				4.462.166,92	0,88
Autres actifs/(passifs) nets				1.735.165,45	0,35
Total				505.061.272,69	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	67,27 %
Industrie	5,77 %
Services aux collectivités	5,02 %
Services de santé	4,68 %
Biens de consommation non-cyclique	2,65 %
Biens de consommation durable	2,53 %
Institutions internationales	2,24 %
Services de télécommunication	2,16 %
Administrations publiques locales	1,84 %
Immobilier	1,52 %
Technologies	0,89 %
Energie	0,88 %
Matières premières	0,82 %
Pays et gouvernements	0,50 %
Total	<u>98,77 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 décembre 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	54,15 %
Etats-Unis d'Amérique	9,04 %
Canada	5,50 %
Pays-Bas	4,85 %
France	4,70 %
Royaume-Uni	3,56 %
Allemagne	2,97 %
Australie	2,09 %
Corée du Sud	1,31 %
Luxembourg	1,31 %
Principauté de Liechtenstein	1,14 %
Suède	1,07 %
Autriche	0,96 %
Venezuela	0,89 %
Irlande	0,67 %
Norvège	0,63 %
Espagne	0,49 %
Finlande	0,46 %
Japon	0,42 %
Danemark	0,39 %
Belgique	0,32 %
Chili	0,31 %
Emirats Arabes Unis	0,28 %
Bolivie	0,27 %
Jersey	0,20 %
Nouvelle-Zélande	0,18 %
Italie	0,16 %
Islande	0,16 %
Mexique	0,13 %
République Tchèque	0,09 %
Pérou	0,07 %
Total	<u>98,77 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	149.971.868,00
Avoirs bancaires	243.437,20
A recevoir sur ventes de titres	453.613,06
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	780.810,68
Intérêts bancaires à recevoir	3.015,74
Total de l'actif	151.452.744,68

Exigible

A payer sur rachats de parts	295.988,14
Frais à payer	56.603,77
Total de l'exigible	352.591,91
Actif net à la fin de l'exercice	151.100.152,77

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	10.961,000	EUR	98,72	1.082.095,70
I	1.460.544,852	EUR	102,71	150.018.057,07
				151.100.152,77

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.657.090,31
Intérêts bancaires	22.841,06
Total des revenus	1.679.931,37

Charges

Commission de la société de gestion	623.972,56
Frais sur transactions	1.080,00
Autres frais d'administration	1.815,91
Taxe d'abonnement	15.922,67
Total des charges	642.791,14

Revenus nets des investissements	1.037.140,23
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-1.404.427,18
Résultat réalisé	-367.286,95

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	8.861.223,38
Résultat des opérations	8.493.936,43

Emissions	28.300.607,90
-----------	---------------

Rachats	-22.171.292,73
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	14.623.251,60
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	136.476.901,17
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	151.100.152,77
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	149.080.390,62	136.476.901,17	151.100.152,77
VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	106,84	93,70	98,72
I	EUR	110,19	97,06	102,71
Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	-2,13	-12,30	5,36
I	EUR	-1,70	-11,92	5,82
Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	10.060,000	2.511,132	-1.610,132	10.961,000
I	1.396.362,000	284.521,966	-220.339,114	1.460.544,852
TER par classe de part au 31.12.2023				(en %)
A				0,85
I				0,41

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	500.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	514.649,25	472.000,00	0,31
EUR	500.000	ABB Finance BV 3.375% EMTN 23/16.01.31	495.805,00	513.215,00	0,34
EUR	500.000	AbbVie Inc 2.125% 20/01.06.29	454.630,00	478.295,00	0,32
EUR	400.000	Adecco Intl Financial Serv BV 0.125% EMTN 21/21.09.28	316.880,00	354.916,00	0,23
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	200.642,00	195.046,00	0,13
EUR	500.000	Aéroport de Paris 2.125% Sen 20/02.10.26	494.595,00	489.877,50	0,32
EUR	400.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	399.484,00	361.720,00	0,24
EUR	200.000	Akzo Nobel NV 1.625% EMTN Sen Reg S 20/14.04.30	198.794,00	180.962,00	0,12
EUR	200.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	198.952,00	193.584,00	0,13
EUR	400.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	428.112,00	386.434,00	0,26
EUR	400.000	Alliander NV 0.375% EMTN Sen Reg S 20/10.06.30	399.140,00	344.162,00	0,23
EUR	800.000	Allianz Finance II BV 0.5% EMTN Ser 87 20/14.01.31	653.520,00	691.360,00	0,46
EUR	250.000	America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	262.765,00	248.586,25	0,16
EUR	500.000	American Honda Finance Corp 0.3% 21/07.07.28	410.000,00	443.265,00	0,29
EUR	400.000	American Medical Systems Eu 1.375% 22/08.03.28	397.560,00	374.792,00	0,25
EUR	250.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	249.840,00	223.236,25	0,15
EUR	200.000	Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% Sen 20/04.05.26	199.126,00	189.865,00	0,13
EUR	500.000	ANZ Banking Group Ltd 0.75% Ser 1895 Sen Reg S 16/29.09.26	511.990,00	470.160,00	0,31
EUR	2.000.000	Apple Inc 1.625% Sen 14/10.11.26	2.037.360,00	1.945.780,00	1,29
EUR	250.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	250.932,50	242.806,25	0,16
EUR	600.000	ASML Holding NV 0.625% Sen Reg S 20/07.05.29	558.115,00	537.546,00	0,36
EUR	400.000	Assa Abloy AB 3.875% EMTN 23/13.09.30	394.012,00	420.292,00	0,28
EUR	500.000	AstraZeneca Plc 3.625% EMTN 23/03.03.27	507.380,00	511.975,00	0,34
EUR	500.000	AT&T Inc 0.25% Sen 19/04.03.26	492.850,00	469.780,00	0,31
EUR	500.000	Atlas Copco AB 0.625% EMTN Reg S Sen 16/30.08.26	510.060,00	472.195,00	0,31
EUR	400.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	398.786,00	342.414,00	0,23
EUR	300.000	Banco Santander SA 0.3% EMTN 19/04.10.26	303.477,00	278.949,00	0,18
EUR	500.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	500.000,00	490.315,00	0,32
EUR	200.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	213.800,00	198.630,00	0,13
EUR	500.000	BASF SE 4.25% EMTN Ser 51 23/08.03.32	506.615,00	533.380,00	0,35
EUR	300.000	BAT Netherlands Fin BV 2.375% EMTN Sen Reg S 20/07.10.24	298.431,00	296.421,00	0,20
EUR	400.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	398.548,00	371.946,00	0,25
EUR	250.000	Becton Dickinson & Co 0.334% 21/13.08.28	250.000,00	220.415,00	0,15
EUR	250.000	Becton Dickinson Euro Fin Sarl 3.553% 23/13.09.29	249.375,00	255.511,25	0,17
EUR	1.000.000	Belgium 0% 144A 20/22.10.27	920.790,00	920.100,00	0,61
EUR	2.000.000	Belgium 0% 144A 21/22.10.31	1.591.380,00	1.654.380,00	1,09
EUR	500.000	Berkshire Hathaway Fin Corp 1.5% 22/18.03.30	499.615,00	453.945,00	0,30
EUR	250.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	249.487,50	240.653,75	0,16
EUR	500.000	BMW Finance NV 3.25% EMTN 23/22.07.30	487.590,00	512.015,00	0,34
EUR	400.000	Booking Holdings Inc 0.1% 21/08.03.25	400.546,00	384.558,00	0,25
EUR	1.000.000	Bristol Myers Squibb Co 1% Sen 15/15.05.25	1.017.932,00	971.085,00	0,64
EUR	500.000	Brown-Forman Corp 1.2% 16/07.07.26	529.250,00	477.837,50	0,32
EUR	400.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	408.920,00	382.014,00	0,25
EUR	400.000	Celanese US Holdings LLC 4.777% 22/19.07.26	378.400,00	407.388,00	0,27
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	496.326,00	463.037,50	0,31
EUR	400.000	Chile 0.555% 21/21.01.29	395.400,00	349.558,00	0,23
EUR	350.000	Chile 0.83% 19/02.07.31	364.000,00	290.136,00	0,19
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	541.180,00	474.905,00	0,31
EUR	500.000	Citigroup Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/06.07.26	514.070,00	481.527,50	0,32
EUR	500.000	Cloverie Plc 1.75% EMTN Ser 2014-01 Sen Reg S 14/16.09.24	501.600,00	492.940,00	0,33
EUR	300.000	CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 1.125% 20/22.09.24	298.731,00	292.015,50	0,19
EUR	250.000	CNH Industrial Fin Europe SA 0% Sen 20/01.04.24	250.015,00	247.515,00	0,16
EUR	500.000	Colgate-Palmolive Co 0.5% Ser H 19/06.03.26	513.825,00	476.080,00	0,32
EUR	500.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	499.215,00	458.947,50	0,30
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN Sen 20/05.05.28	502.670,00	461.442,50	0,31

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	350.000	Corporacion Andina de Fomento 1.125% Ser 65 18/13.02.25	365.312,50	339.669,75	0,22
EUR	500.000	DAA Finance Plc 1.601% 20/05.11.32	515.075,00	430.937,50	0,29
EUR	400.000	Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	378.296,00	389.090,00	0,26
EUR	400.000	Danaher Corp 2.1% Sen 20/30.09.26	402.243,00	391.546,00	0,26
EUR	300.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	299.753,00	283.411,50	0,19
EUR	500.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 20/23.06.29	499.603,00	444.600,00	0,29
EUR	700.000	Deutsche Boerse AG 0% 21/22.02.26	705.530,00	658.906,50	0,44
EUR	450.000	Deutsche Post AG 1.625% EMTN Ser 10 Tr 1 Sen 18/05.12.28	467.181,00	429.304,50	0,28
EUR	6.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	5.754.198,21	5.310.360,00	3,51
EUR	2.750.000	Deutschland 0% Ser 184 21/09.10.26	2.519.467,50	2.595.271,25	1,72
EUR	6.250.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	6.250.974,05	5.801.875,00	3,84
EUR	4.000.000	Deutschland 1.7% 22/15.08.32	3.817.970,00	3.916.240,00	2,59
EUR	600.000	Diageo Finance Plc 1.875% Sen Reg S 20/27.03.27	584.811,00	581.367,00	0,38
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	499.334,00	458.460,00	0,30
EUR	500.000	DSV A/S 0.375% Sen 20/26.02.27	507.600,00	461.150,00	0,31
EUR	500.000	E.ON SE 0.625% EMTN Ser 64 19/07.11.31	389.050,00	416.110,00	0,28
EUR	1.500.000	EIB 0.625% EMTN Sen Reg S 19/22.01.29	1.508.985,00	1.374.285,00	0,91
EUR	400.000	Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	429.084,00	384.940,00	0,25
EUR	400.000	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	407.472,00	394.710,00	0,26
EUR	400.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	381.892,00	413.872,00	0,27
EUR	400.000	Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	354.392,00	368.960,00	0,24
EUR	450.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	416.680,00	409.878,00	0,27
EUR	500.000	Equinor ASA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/22.05.26	509.739,00	475.342,50	0,31
EUR	400.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	413.720,00	355.822,00	0,24
EUR	400.000	ESB Finance DAC 4% EMTN 23/03.10.28	396.656,00	415.042,00	0,27
EUR	1.000.000	Espana 0% Ser 7Y 144A 21/31.01.28	871.210,00	903.570,00	0,60
EUR	750.000	Espana 2.8% 23/31.05.26	752.850,00	753.198,75	0,50
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	499.122,00	477.490,00	0,32
EUR	300.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	299.917,00	279.252,00	0,18
EUR	2.250.000	European Union 0.75% EMTN Reg S Sen 16/04.04.31	2.200.800,00	1.990.608,75	1,32
EUR	3.000.000	European Union 1% Ser 27 22/06.07.32	2.482.860,00	2.642.595,00	1,75
EUR	200.000	Experian Europe DAC 1.56% EMTN 22/16.05.31	199.874,00	180.427,00	0,12
EUR	300.000	Export Import Bank Korea (The) 0.829% Sen Reg S 20/27.04.25	300.000,00	289.978,50	0,19
EUR	1.000.000	Exxon Mobil Corp 0.524% Sen 20/26.06.28	999.013,00	906.785,00	0,60
EUR	200.000	Ferrovial Emisiones SA 1.382% Ser 6Y Sen 20/14.05.26	200.000,00	192.801,00	0,13
EUR	400.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 0.375% EMTN 21/25.03.28	321.156,00	356.198,00	0,24
EUR	400.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	366.252,00	380.404,00	0,25
EUR	1.000.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	980.850,00	1.037.035,00	0,69
EUR	400.000	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	399.440,00	384.390,00	0,25
EUR	500.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.125% EMTN 21/16.02.26	499.575,00	463.062,50	0,31
EUR	6.000.000	France 0% 19/25.11.29	6.103.580,00	5.264.340,00	3,48
EUR	1.000.000	France 0% 21/25.02.27	943.716,67	931.745,00	0,62
EUR	4.000.000	France 0% T-Bonds Sen 20/25.11.30	3.294.720,00	3.420.060,00	2,26
EUR	3.000.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	2.673.210,00	2.797.710,00	1,85
EUR	3.750.000	France 2% 22/25.11.32	3.441.997,50	3.610.800,00	2,39
EUR	500.000	Gas Networks Ireland Limited 0.125% EMTN Sen 19/04.12.24	499.002,00	483.417,50	0,32
EUR	500.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	500.693,50	472.120,00	0,31
EUR	400.000	Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23/28.11.33	398.332,00	426.520,00	0,28
EUR	100.000	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	99.530,00	94.950,00	0,06
EUR	750.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.75% EMTN Ser 23 18/21.05.30	667.050,00	704.118,75	0,47
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 4% EMTN 22/21.09.29	491.325,00	516.885,00	0,34
EUR	250.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	251.625,00	226.788,75	0,15
EUR	400.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	396.800,00	335.098,00	0,22
EUR	300.000	Haleon NL Cap BV 1.75% EMTN 22/29.03.30	299.106,00	277.036,50	0,18
EUR	500.000	Heineken NV 3.875% EMTN 23/23.09.30	505.325,00	524.205,00	0,35
EUR	500.000	Henkel AG & Co KGaA 2.625% 22/13.09.27	484.950,00	497.847,50	0,33
EUR	500.000	Holcim Finance SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/09.04.25	498.695,00	493.790,00	0,33
EUR	750.000	HSBC Holdings Plc 0.875% Reg S Sen 16/06.09.24	773.865,00	735.262,50	0,49
EUR	400.000	Hungary 4.25% 22/16.06.31	381.200,00	401.576,00	0,27
EUR	500.000	Hypo Vorarlberg Bk 4.125% EMTN 23/16.02.26	501.900,00	500.927,50	0,33
EUR	750.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	748.185,00	676.616,25	0,45
EUR	500.000	Iceland 0% 21/15.04.28	498.100,00	437.637,50	0,29
EUR	200.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	199.508,00	188.450,00	0,12

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	531.350,00	441.037,50	0,29
EUR	300.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	336.150,00	298.297,50	0,20
EUR	500.000	Investor AB 2.75% 22/10.06.32	492.885,00	486.550,00	0,32
EUR	2.500.000	Italia 0% Ser 5Y 21/01.08.26	2.215.975,00	2.329.737,50	1,54
EUR	4.000.000	Italia 0.5% Ser 7Y 21/15.07.28	3.878.250,00	3.594.020,00	2,38
EUR	500.000	Italia 0.5% T-Bonds Ser 5Y Sen 20/01.02.26	514.230,00	476.670,00	0,32
EUR	1.250.000	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	1.279.495,00	963.418,75	0,64
EUR	1.000.000	Italia 1.85% T-Bonds Sen 20/01.07.25	1.068.760,00	983.250,00	0,65
EUR	1.000.000	Italia 3.85% Ser 7Y 22/15.12.29	1.007.170,00	1.037.185,00	0,69
EUR	1.000.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	1.188.190,00	1.005.580,00	0,67
EUR	200.000	John Deere Cash Mgt Sàrl 1.375% EMTN 20/02.04.24	200.000,00	198.669,00	0,13
EUR	400.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	374.878,00	361.360,00	0,24
EUR	750.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	766.162,50	748.462,50	0,50
EUR	500.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	524.900,00	478.795,00	0,32
EUR	500.000	Kellanova 0.5% 21/20.05.29	406.935,00	434.052,50	0,29
EUR	500.000	Kering 1.875% EMTN 22/05.05.30	497.650,00	472.410,00	0,31
EUR	400.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	404.992,00	340.078,00	0,22
EUR	1.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 0.75% Ser 12 Sen Reg S 19/09.07.27	1.037.000,00	920.000,00	0,61
EUR	400.000	Knorr Bremse AG 1.125% EMTN Ser 2 Sen Reg S 18/13.06.25	420.484,00	388.456,00	0,26
EUR	600.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	597.780,00	508.767,00	0,34
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.25% Sen 20/23.06.28	498.265,00	450.977,50	0,30
EUR	100.000	Korea 0% Sen 20/16.09.25	100.296,00	94.555,00	0,06
EUR	400.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 16/25.05.28	361.680,00	387.474,00	0,26
EUR	500.000	L'Oréal SA 0.875% 22/29.06.26	501.750,00	477.332,50	0,32
EUR	500.000	La Poste 0.625% EMTN Sen 20/21.10.26	515.910,00	468.787,50	0,31
EUR	600.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	597.588,00	526.329,00	0,35
EUR	400.000	Linde Finance BV 0.25% Sen Ser 1 20/19.05.27	405.592,00	367.772,00	0,24
EUR	400.000	Lloyds Bank Corp Markets Plc 2.375% EMTN Sen 20/09.04.26	397.502,00	393.194,00	0,26
EUR	400.000	Lonza Fin Intl NV 1.625% Sen Reg S 20/21.04.27	409.624,00	383.900,00	0,25
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.125% Sen Reg S 20/11.02.28	496.735,00	452.737,50	0,30
EUR	500.000	Mc Donald's Corp 0.9% EMTN Sen Reg S 19/15.06.26	519.570,00	476.280,00	0,32
EUR	400.000	Medtronic GI Hgs SCA 0% 20/15.10.25	397.884,00	378.288,00	0,25
EUR	550.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 1.5% EMTN Reg S Ser 67 16/09.03.26	546.015,50	532.111,25	0,35
EUR	500.000	Merck & Co Inc 1.875% Sen 14/15.10.26	560.200,00	486.935,00	0,32
EUR	1.000.000	Ministry of Finance China 0.125% 19/12.11.26	999.415,00	919.820,00	0,61
EUR	200.000	Mondelez Intl Inc 0% 20/22.09.26	198.614,00	185.228,00	0,12
EUR	300.000	Morgan Stanley 1.75% EMTN Sen 15/30.01.25	305.985,00	293.937,00	0,19
EUR	400.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	398.992,00	352.312,00	0,23
EUR	500.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	500.900,00	434.715,00	0,29
EUR	400.000	Nationwide Building Society 3.25% EMTN Ser 520 22/05.09.29	373.160,00	399.810,00	0,26
EUR	1.000.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.026.480,00	965.445,00	0,64
EUR	500.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	500.732,00	482.682,50	0,32
EUR	750.000	Nestle Finance Intl Ltd 3.25% EMTN 22/15.01.31	747.375,00	772.762,50	0,51
EUR	400.000	NetFlix Inc 3.875% Sen Reg S 19/15.11.29	394.292,00	413.938,00	0,27
EUR	4.000.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	3.314.320,00	3.455.140,00	2,29
EUR	500.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	500.744,00	463.495,00	0,31
EUR	500.000	Nordea Bank Abp 0.375% EMTN Ser 16 19/28.05.26	511.160,00	470.217,50	0,31
EUR	500.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 1.125% EMTN 22/30.09.27	498.350,00	474.322,50	0,31
EUR	500.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	459.490,00	431.212,50	0,29
EUR	500.000	OMV AG 1% EMTN Sen Reg S 17/14.12.26	489.450,00	476.142,50	0,32
EUR	400.000	Oracle Corp 3.125% EMTN Sen 13/10.07.25	470.970,40	399.090,00	0,26
EUR	500.000	Orange SA 0% EMTN Sen 19/04.09.26	490.555,00	463.865,00	0,31
EUR	500.000	Pernod-Ricard SA 0.875% Sen 19/24.10.31	503.350,00	428.067,50	0,28
EUR	250.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	280.862,50	245.651,25	0,16
EUR	1.000.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% EMTN Sen 14/03.03.26	1.146.786,00	993.885,00	0,66
EUR	500.000	Poland 0.875% EMTN Ser 37 Sen Reg S 15/10.05.27	532.750,00	472.445,00	0,31
EUR	1.000.000	Procter & Gamble Co 4.875% Sen 07/11.05.27	1.356.076,00	1.065.365,00	0,71
EUR	500.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 5.23% EMTN 22/01.11.27	500.060,00	530.495,00	0,35
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	497.165,00	472.082,50	0,31
EUR	500.000	RELX Finance BV 0% Sen 20/18.03.24	498.750,00	495.840,00	0,33
EUR	300.000	Rentokil Initial Plc 0.95% EMTN Ser 23 Sen Reg S 17/22.11.24	309.543,00	292.131,00	0,19
EUR	500.000	Repsol Intl Finance BV 0.125% EMTN 20/05.10.24	498.765,00	486.885,00	0,32
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	499.420,00	459.505,00	0,30

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Robert Bosch Inv Nederland BV 2.625% EMTN Sen 13/24.05.28	607.130,00	495.237,50	0,33
EUR	100.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	99.361,00	91.307,50	0,06
EUR	700.000	Sanofi SA1.5% EMTN Reg S Sen 15/22.09.25	697.970,78	682.622,50	0,45
EUR	500.000	Schneider Electric SE 3.125% EMTN Ser 13 23/13.10.29	488.730,00	509.702,50	0,34
EUR	400.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	396.963,20	353.162,00	0,23
EUR	1.000.000	Shell Intl Finance BV 0.75% EMTN Reg S Sen 16/15.08.28	951.421,67	911.940,00	0,60
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Reg S 20/05.06.24	499.065,00	492.615,00	0,33
EUR	350.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	370.650,00	327.372,50	0,22
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	500.885,00	469.572,50	0,31
EUR	400.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	372.384,00	318.940,00	0,21
EUR	500.000	SNCF SA 1.5% EMTN Ser 131 Sen Reg S 17/02.02.29	521.268,00	470.492,50	0,31
EUR	400.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	404.848,00	399.456,00	0,26
EUR	500.000	Statkraft AS 1.125% EMTN Ser 2017/1 Sen Reg S 17/20.03.25	524.750,00	486.352,50	0,32
EUR	750.000	Stedin Hg NV 0% EMTN 21/16.11.26	748.627,50	686.332,50	0,45
EUR	400.000	Stora Enso Oyj 4.25% EMTN 23/01.09.29	399.232,00	410.852,00	0,27
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	498.815,00	484.355,00	0,32
EUR	400.000	Suedzucker Intl Finance BV 5.125% 22/31.10.27	398.572,00	422.718,00	0,28
EUR	300.000	Svenska Handelsbanken AB 1% EMTN Sen Reg S 20/15.04.25	298.158,00	291.123,00	0,19
EUR	500.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	498.074,60	461.097,50	0,31
EUR	700.000	Swiss Life Finance I AG 0.5% Partizsch 21/15.09.31	698.894,00	569.278,50	0,38
EUR	100.000	Swisscom Finance BV 0.375% Sen Reg S 20/14.11.28	99.127,00	89.423,50	0,06
EUR	400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	442.792,00	391.586,00	0,26
EUR	400.000	Telefonica Emisiones SA 2.932% EMTN Reg S Sen 14/17.10.29	376.400,00	396.410,00	0,26
EUR	500.000	Telenor ASA 0.75% EMTN Sen 19/31.05.26	516.635,00	473.765,00	0,31
EUR	400.000	Teleperformance SE 1.875% Sen 18/02.07.25	384.168,00	387.856,00	0,26
EUR	400.000	Telia Co AB 3.625% EMTN 23/22.02.32	395.240,00	414.762,00	0,27
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	532.395,00	480.047,50	0,32
EUR	2.250.000	Temasek Financial Ltd 0.5% EMTN 19/20.11.31	2.281.305,00	1.859.310,00	1,23
EUR	400.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 0.375% EMTN Ser 9 21/27.07.29	319.840,00	340.558,00	0,23
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	504.080,00	455.005,00	0,30
EUR	500.000	TotalEnergies Cap Intl SA 0.75% EMTN Ser113 16/12.07.28	524.050,00	458.002,50	0,30
EUR	500.000	Toyota Motor Cred Corp 4.05% EMTN Ser 635 23/13.09.29	508.350,00	525.235,00	0,35
EUR	250.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	248.845,00	240.636,25	0,16
EUR	500.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	499.000,00	463.300,00	0,31
EUR	400.000	Unilever Fin Netherlands BV 0.75% EMTN 22/28.02.26	375.192,00	382.658,00	0,25
EUR	300.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	297.222,00	261.861,00	0,17
EUR	500.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	507.570,00	470.140,00	0,31
EUR	200.000	Veolia Environnement SA 1.25% EMTN Sen 20/02.04.27	199.614,00	189.816,00	0,13
EUR	300.000	Veolia Environnement 1.25% EMTN Sen 20/15.04.28	300.600,00	281.280,00	0,19
EUR	400.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 17/27.10.26	424.136,00	383.044,00	0,25
EUR	500.000	VF Corp 0.25% Sen 20/25.02.28	501.682,00	421.495,00	0,28
EUR	300.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	315.219,00	284.818,50	0,19
EUR	500.000	Wal-Mart Stores Inc 2.55% Sen 14/08.04.26	579.230,00	497.610,00	0,33
EUR	500.000	Wells Fargo & Co 1% EMTN Reg S Sen 16/02.02.27	500.372,66	464.612,50	0,31
EUR	250.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	249.895,00	224.670,00	0,15
EUR	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% EMTN Partizsch 21/15.05.26	1.005.420,00	933.310,00	0,62
Total obligations			156.538.060,49	149.094.458,00	98,67
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
EUR	1.000.000	KfW 0% EMTN 21/15.06.29	1.013.120,00	877.410,00	0,58
Total obligations			1.013.120,00	877.410,00	0,58
Total portefeuille-titres			157.551.180,49	149.971.868,00	99,25
Avoirs bancaires				243.437,20	0,16
Autres actifs/(passifs) nets				884.847,57	0,59
Total				151.100.152,77	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	37,98 %
Finances	24,41 %
Biens de consommation non-cyclique	6,69 %
Industrie	6,05 %
Services de santé	5,36 %
Institutions internationales	3,98 %
Biens de consommation durable	3,44 %
Services aux collectivités	2,90 %
Services de télécommunication	2,42 %
Matières premières	2,30 %
Technologies	2,08 %
Energie	1,49 %
Immobilier	0,15 %
Total	<u>99,25 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 décembre 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

France	16,33 %
Etats-Unis d'Amérique	15,60 %
Allemagne	14,98 %
Pays-Bas	12,43 %
Italie	7,13 %
Belgique	5,72 %
Royaume-Uni	3,85 %
Luxembourg	2,93 %
Suède	2,43 %
Irlande	2,03 %
Suisse	1,84 %
Espagne	1,67 %
Finlande	1,44 %
Australie	1,27 %
Singapour	1,23 %
Norvège	1,17 %
Japon	1,02 %
Autriche	0,65 %
Chine	0,61 %
Arabie Saoudite	0,61 %
Danemark	0,46 %
Chili	0,42 %
Islande	0,41 %
Principauté de Liechtenstein	0,38 %
République Tchèque	0,31 %
Emirats Arabes Unis	0,31 %
Pologne	0,31 %
Hongrie	0,27 %
Canada	0,26 %
Corée du Sud	0,25 %
Venezuela	0,22 %
Indonésie	0,20 %
Hong Kong	0,19 %
Pérou	0,16 %
Mexique	0,16 %
Total	<u>99,25 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	75.909.856,75
Avoirs bancaires	322.107,33
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	685.986,85
Intérêts bancaires à recevoir	5.229,48
Total de l'actif	76.923.180,41

Exigible

Frais à payer	28.070,24
Total de l'exigible	28.070,24
Actif net à la fin de l'exercice	76.895.110,17

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
I	703.132,264	USD	109,36	76.895.110,17
				76.895.110,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	2.584.437,98
Intérêts bancaires	25.820,29
Total des revenus	2.610.258,27

Charges

Commission de la société de gestion	313.555,17
Frais sur transactions	1.219,57
Autres frais d'administration	1.068,11
Taxe d'abonnement	7.896,19
Total des charges	323.739,04

Revenus nets des investissements	2.286.519,23
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-2.701.444,31
Résultat réalisé	-414.925,08

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	4.362.222,90
Résultat des opérations	3.947.297,82

Emissions	15.876.697,95
-----------	---------------

Rachats	-15.142.484,01
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	4.681.511,76
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	72.213.598,41
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	76.895.110,17
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	USD	70.923.001,34	72.213.598,41	76.895.110,17

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	USD	113,02	103,80	109,36

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	USD	-2,03	-8,16	5,36

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	695.690,136	150.423,601	-142.981,473	703.132,264

TER par classe de part au 31.12.2023	(en %)
I	0,41

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
USD	400.000	3M COMPANY 3.375% Ser F 19/01.03.29	428.872,00	374.872,00	0,49
USD	200.000	AbbVie Inc 3.2% Sen 20/21.11.29	224.584,00	186.892,00	0,24
USD	250.000	Agilent Technologies Inc 2.3% 21/12.03.31	245.815,00	216.821,25	0,28
USD	400.000	Alphabet Inc 1.998% 16/15.08.26	399.660,00	378.066,00	0,49
USD	500.000	Amazon.com Inc 4.7% 22/01.12.32	513.975,00	514.127,50	0,67
USD	200.000	America Movil SAB de CV 2.875% Sen 20/07.05.30	215.880,00	178.261,00	0,23
USD	300.000	American Express Co 3.4% Sen 19/22.02.24	326.277,00	299.634,00	0,39
USD	500.000	American Honda Finance Corp 5.65% Ser A 23/15.11.28	514.475,00	523.735,00	0,68
USD	200.000	American Tower Corp 3.8% Sen 19/15.08.29	234.600,00	189.921,00	0,25
USD	200.000	Amgen Inc 2.2% Sen 20/21.02.27	214.184,00	186.046,00	0,24
USD	200.000	Amphenol Corp 4.35% 19/01.06.29	200.680,00	199.427,00	0,26
USD	200.000	Anheuser Bush Inbe WidWide Inc 4.75% Sen 19/23.01.29	244.846,00	203.461,00	0,26
USD	200.000	AON Corp 2.8% Sen 20/15.05.30	220.096,00	177.656,00	0,23
USD	200.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	207.312,11	195.687,00	0,25
USD	200.000	AT&T Inc 4.25% Sen 17/01.03.27	210.984,80	197.859,00	0,26
USD	500.000	Avalonbay Communities Inc 2.05% 21/15.01.32	409.385,00	419.385,00	0,55
USD	500.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23/31.10.28	502.725,00	528.905,00	0,69
USD	500.000	Bank of America Corp VAR Ser N Sen 20/23.07.31	508.250,00	408.927,50	0,53
USD	500.000	Bank of New York Mellon Corp 1.65% Ser J 21/28.01.31	478.600,00	415.727,50	0,54
USD	200.000	BAT Capital Corp 2.259% Sen 20/25.03.28	200.786,00	179.081,00	0,23
USD	200.000	Baxter Intl Inc 2.6% 16/15.08.26	214.670,00	188.728,00	0,25
USD	500.000	Bayer US Finance II LLC 4.375% Sen Reg S 18/15.12.28	527.844,00	474.545,00	0,62
USD	200.000	Becton Dickinson & Co 3.7% 17/06.06.27	195.038,00	193.945,00	0,25
USD	500.000	BlackRock Inc 4.75% 23/25.05.33	491.490,00	505.192,50	0,66
USD	300.000	Booking Holdings Inc 3.55% 17/15.03.28	335.763,00	290.119,50	0,38
USD	500.000	Canadian National Railway Co 3.85% 22/05.08.32	483.825,00	476.272,50	0,62
USD	500.000	Carlisle Cos Inc 2.75% 20/01.03.30	423.600,00	442.995,00	0,58
USD	500.000	Chile 3.24% 18/06.02.28	541.750,00	476.765,00	0,62
USD	200.000	Cigna Corp 4.125% Sen Ser B 19/15.11.25	201.550,00	197.650,00	0,26
USD	300.000	Citigroup Inc VAR 22/29.09.26	296.178,00	302.269,50	0,39
USD	300.000	Clorox Co 3.9% 18/15.05.28	339.555,00	291.165,00	0,38
USD	200.000	CNH Capital LLC 1.875% Sen 20/15.01.26	200.180,00	187.712,00	0,24
USD	500.000	Coca-Cola Co 2.125% 19/06.09.29	443.400,00	452.257,50	0,59
USD	500.000	Colgate-Palmolive Co 3.1% 22/15.08.27	469.935,00	483.312,50	0,63
USD	475.000	Comcast Corp 3.3% Sen 17/01.02.27	480.466,90	458.529,37	0,60
USD	200.000	Conagra Brands Inc 1.375% Sen 20/01.11.27	199.600,00	175.933,00	0,23
USD	500.000	Constellation Brands Inc 5% 23/02.02.26	496.470,00	499.537,50	0,65
USD	400.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.125% 144A 23/02.02.33	402.560,00	388.000,00	0,50
USD	400.000	CSX Corp 5.2% 23/15.11.33	399.008,00	417.592,00	0,54
USD	200.000	CVS Health Corp 4.3% Sen 18/25.03.28	228.962,00	196.777,00	0,26
USD	300.000	Danaher Corp 3.35% Sen 15/15.09.25	313.232,00	293.484,00	0,38
USD	200.000	Danone 2.947% Sen Reg S 16/02.11.26	198.277,00	190.911,00	0,25
USD	200.000	Diageo Capital Plc 2% 20/29.04.30	169.862,00	173.323,00	0,23
USD	200.000	Dominion Energy Inc Step-up Ser A-2 19/15.08.24	217.100,00	196.817,00	0,26
USD	200.000	DuPont de Neumours Inc 4.493% 18/15.11.25	227.600,00	198.810,00	0,26
USD	400.000	EBay Inc 6.3% 22/22.11.32	414.292,00	440.478,00	0,57
USD	500.000	Ecolab Inc 5.25% 22/15.01.28	499.785,00	517.122,50	0,67
USD	200.000	Eli Lilly & Co 2.75% 15/01.06.25	207.172,77	194.884,00	0,25
USD	300.000	Enel Finance America LLC 7.1% 144A 22/14.10.27	299.394,00	320.887,50	0,42
USD	200.000	Equinix Inc 1.55% Sen 20/15.03.28	200.796,00	176.036,00	0,23
USD	500.000	Equinor ASA 3.125% 20/06.04.30	535.330,00	471.075,00	0,61
USD	525.000	Exxon Mobil Corp 2.44% Sen 19/16.08.29	534.384,50	477.771,00	0,62
USD	200.000	Fannie Mae 6.625% Sen 00/15.11.30	289.660,00	230.103,00	0,30
USD	500.000	Fedex Corp 3.1% 19/05.08.29	456.230,00	463.330,00	0,60
USD	200.000	Freddie Mac 6.75% Sen 00/15.03.31	294.200,00	233.339,00	0,30
USD	200.000	General Mills Inc 4.2% Sen 18/17.04.28	201.840,00	197.193,00	0,26
USD	200.000	Genuine Parts Co 1.875% Sen 20/01.11.30	198.138,00	161.521,00	0,21

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200.000	Gilead Sciences Inc 2.95% Sen 16/01.03.27	198.667,37	190.618,00	0,25
USD	300.000	Goldman Sachs Group Inc VAR 22/23.08.28	278.973,00	294.954,00	0,38
USD	300.000	Home Depot Inc 4.5% 22/15.09.32	285.513,00	306.225,00	0,40
USD	425.000	IADB 2.125% Ser 497 Tr 59 15/15.01.25	427.877,50	413.775,75	0,54
USD	500.000	ING Groep NV VAR 22/28.03.26	483.910,00	490.340,00	0,64
USD	400.000	Intuit Inc 5.2% 23/15.09.33	397.636,00	419.270,00	0,55
USD	500.000	Italia 1.25% 20/17.02.26	495.200,00	462.715,00	0,60
USD	200.000	ITC Holdings Corp 3.65% Sen 14/15.06.24	218.892,00	198.065,00	0,26
USD	500.000	John Deere Capital Corp 4.15% Ser H 22/15.09.27	482.535,00	497.050,00	0,65
USD	200.000	Johnson Controls Intl Plc 1.75% Sen 20/15.09.30	200.400,00	166.518,00	0,22
USD	300.000	JPMorgan Chase & Co Reg S Ser E 3.3% 16/01.04.26	304.821,14	290.436,00	0,38
USD	400.000	Kimberly-Clark Corp 1.05% 20/15.09.27	347.200,00	357.306,00	0,46
USD	500.000	Kubota Corp 4.958% 23/31.05.26	500.035,00	500.667,50	0,65
USD	1.000.000	Kuntarahoitus Oyj 4.875% EMTN 23/13.01.27	996.770,00	1.019.275,00	1,33
USD	300.000	Landwirtschaftliche Rentenbk 2.375% Ser 1145 Sen 17/23.01.24	304.067,70	299.518,50	0,39
USD	500.000	Lloyds Banking Group Plc VAR 21/11.05.27	418.130,00	458.845,00	0,60
USD	200.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	206.783,78	195.070,00	0,25
USD	250.000	Manitoba (Province of) 3.05% Ser GI Sen 14/14.05.24	261.852,50	247.848,75	0,32
USD	200.000	Marubeni Corp 1.319% Sen 20/18.09.25	200.000,00	187.036,00	0,24
USD	500.000	Mastercard Inc 2.95% 19/01.06.29	467.650,00	470.160,00	0,61
USD	200.000	Merced Benz Fin North America LLC 3.3% Sen Reg S 15/19.05.25	201.463,75	195.849,00	0,25
USD	500.000	Mizuho Financial Group Inc 2.839% 16/13.09.26	461.380,00	473.772,50	0,62
USD	200.000	Morgan Stanley 3.625% Ser I Sen 17/20.01.27	223.366,00	193.965,00	0,25
USD	500.000	Natl Rural Utili Coop Fin Corp 4.8% 22/15.03.28	507.850,00	506.982,50	0,66
USD	1.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 4% EMTN 23/01.06.28	998.230,00	996.260,00	1,30
USD	500.000	Nestle Holdings Inc 4.125% 144A 22/01.10.27	482.850,00	497.620,00	0,65
USD	400.000	Nike Inc 2.375% Sen 16/01.11.26	385.342,60	379.972,00	0,49
USD	500.000	Nomura Holdings Inc 5.709% 23/09.01.26	502.840,00	504.045,00	0,66
USD	500.000	Norfolk Southern Corp 5.05% 23/01.08.30	499.375,00	512.270,00	0,67
USD	200.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	211.754,47	198.629,00	0,26
USD	500.000	NTT Finance Corp 1.162% 21/03.04.26	496.395,00	461.340,00	0,60
USD	200.000	Oracle Corp 3.4% Sen 14/08.07.24	209.427,16	197.703,00	0,26
USD	250.000	Philip Morris Intl Inc 3.125% Sen 17/02.03.28	264.180,26	236.523,75	0,31
USD	500.000	Private Export Funding Corp 3.55% Ser KK Sen 14/15.01.24	543.502,50	499.767,75	0,65
USD	200.000	Public Serv Enterprise Gr Inc 2.875% Sen 19/15.06.24	215.538,00	197.656,00	0,26
USD	500.000	Qualcomm Inc 5.4% 22/20.05.33	500.255,00	540.737,50	0,70
USD	300.000	Salesforce Inc 1.5% 21/15.07.28	303.648,00	267.123,00	0,35
USD	500.000	Schlumberger Holdings Corp 4.3% 144A 19/01.05.29	475.170,00	495.150,00	0,64
USD	250.000	Sherwin Williams Co 3.45% 17/01.06.27	276.135,00	241.472,50	0,31
USD	200.000	Smith & Nephew Plc 2.032% Sen 20/14.10.30	202.800,00	165.864,00	0,22
USD	500.000	ST Engineering RHQ Ltd 1.5% EMTN Sen Reg S 20/29.04.25	511.750,00	478.050,00	0,62
USD	300.000	Standard Chartered Plc VAR 22/16.11.28	313.170,00	324.102,00	0,42
USD	500.000	Starbucks Corp 4.8% 23/15.02.33	485.690,00	510.802,50	0,66
USD	300.000	State Street Corp VAR 22/04.08.33	267.090,00	283.000,50	0,37
USD	200.000	T-Mobile USA 1.5% 21/15.02.26	202.574,00	186.434,00	0,24
USD	200.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% Sen 20/31.03.30	205.600,00	171.445,00	0,22
USD	500.000	Temasek Financial Ltd 1% EMTN Reg S 20/06.10.30	493.270,00	402.400,00	0,52
USD	300.000	Tencent Holdings Ltd 2.39% EMTN Sen Reg S 20/03.06.30	312.300,00	256.059,00	0,33
USD	300.000	The Walt Disney Co 1.85% MTN Ser F Sen 16/30.07.26	286.282,86	280.893,00	0,37
USD	200.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 21/15.10.28	173.558,00	178.532,00	0,23
USD	1.000.000	Tokyo Metropolitan Government 4.625% 23/01.06.26	999.520,00	997.815,00	1,30
USD	200.000	TotalEnergies Capital SA 3.455% 19/19.02.29	225.032,00	193.032,00	0,25
USD	500.000	Toyota Motor Cred Corp 4.7% Ser B 23/12.01.33	503.465,00	512.432,50	0,67
USD	300.000	TSMC Global Ltd 1.25% 21/23.04.26	299.115,00	277.329,00	0,36
USD	250.000	Tyco Electronics Group SA 3.125% 17/15.08.27	272.877,50	238.385,00	0,31
USD	500.000	Tyco Electronics Group SA 4.5% 23/13.02.26	495.600,00	498.382,50	0,65
USD	200.000	Tyson Foods Inc 4% 19/01.03.26	204.784,00	196.260,00	0,26
USD	300.000	UBS Group Inc VAR Sen Reg S 20/30.01.27	301.338,00	275.523,00	0,36
USD	300.000	Unilever Capital Corp 1.375% Sen 20/14.09.30	301.650,00	248.253,00	0,32
USD	500.000	Unitedhealth Group Inc 5.3% 22/15.02.30	529.285,00	523.250,00	0,68
USD	1.000.000	US 0.625% T-Notes Ser E-2030 Sen 20/15.08.30	777.773,44	811.640,65	1,06
USD	1.500.000	US 1% Ser N-2028 21/31.07.28	1.290.585,94	1.319.589,83	1,72

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.500.000	US 1.75% Ser F-2029 19/15.11.29	1.365.512,69	1.339.511,77	1,74
USD	2.000.000	US 2% T-Notes Ser B-2025 15/15.02.25	2.091.798,83	1.941.562,50	2,52
USD	1.000.000	US 2% T-Notes Ser M-2024 Sen 17/30.06.24	1.038.142,19	984.531,25	1,28
USD	1.000.000	US 2.625% T-Notes Ser J-2025 Sen 18/31.03.25	1.046.626,95	976.718,75	1,27
USD	2.000.000	US 2.75% T-Notes Ser B-2024 14/15.02.24	2.151.234,38	1.993.710,90	2,59
USD	2.000.000	US 2.875% Ser K-2025 18/30.04.25	2.156.015,63	1.956.914,00	2,54
USD	1.000.000	US 2.875% T-Notes Ser C-2028 Sen 18/15.05.28	1.091.191,41	959.296,90	1,25
USD	1.000.000	US 3.375% Ser C-2033 23/15.05.33	937.343,75	960.390,65	1,25
USD	2.000.000	US 3.75% Ser M-2030 23/30.06.30	1.955.078,13	1.983.125,10	2,58
USD	3.000.000	US 3.875% Ser Q-2029 22/30.09.29	2.843.320,31	2.995.781,25	3,90
USD	1.000.000	US 5.25% T-Bonds 99/15.02.29	1.143.867,19	1.062.460,95	1,38
USD	1.000.000	US 6.125% T-Bonds 97/15.11.27	1.204.357,64	1.078.750,00	1,40
USD	1.000.000	US 6.375% Sen 97/15.08.27	1.297.890,62	1.080.429,70	1,41
USD	3.000.000	US 6.5% T-Bonds 96/15.11.26	3.587.835,94	3.199.453,20	4,16
USD	500.000	US Bancorp 1.375% Ser AA Sen 20/22.07.30	503.405,00	403.300,00	0,52
USD	1.000.000	US T-Notes 2.375% Ser C-2027 Sen 17/15.05.27	1.031.982,44	950.195,35	1,24
USD	200.000	Verizon Communications Inc 3.15% Sen 20/22.03.30	229.516,00	182.978,00	0,24
USD	200.000	Zimmer Biomet Hgs Inc 3.05% 20/15.01.26	199.394,00	193.273,00	0,25
USD	200.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	211.864,00	172.521,00	0,22
Total obligations			70.108.229,65	66.817.785,37	86,92
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	425.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	435.238,50	408.762,88	0,53
USD	500.000	Apple Inc 4.3% 23/10.05.33	503.530,00	508.350,00	0,66
USD	500.000	Bank of Montreal 2.65% Ser F 22/08.03.27	459.665,00	471.007,50	0,61
USD	200.000	Canadian Imperial Bk of Commer 0.95% 20/23.10.25	200.622,00	186.905,00	0,24
USD	500.000	Deutsche Bank AG NY 4.162% Ser E 22/13.05.25	494.650,00	493.797,50	0,64
USD	500.000	Erac USA Finance Co 4.9% 144A 23/01.05.33	497.665,00	500.075,00	0,65
USD	500.000	Host Hotels & Resorts LP 3.5% Ser I 20/15.09.30	427.990,00	447.347,50	0,58
USD	300.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5.75% 22/01.11.32	302.031,00	323.418,00	0,42
USD	500.000	Merck & Co Inc 4.5% 23/17.05.33	503.900,00	503.990,00	0,66
USD	250.000	Nordea Bank Abp 0.75% Sen Reg S 20/28.08.25	248.670,00	233.607,50	0,30
USD	500.000	PepsiCo Inc 4.45% 23/15.05.28	498.680,00	509.602,50	0,66
USD	200.000	Pernod Ricard International Finance LLC 1.25% 20/01.04.28	199.560,00	174.469,00	0,23
USD	300.000	Pfizer Inc 1.75% 21/18.08.31	298.578,00	249.246,00	0,32
USD	200.000	Realty Income Corp 0.75% 20/15.03.26	199.700,00	182.543,00	0,24
USD	500.000	Rio Tinto Fin USA PLC 5% 23/09.03.33	498.335,00	520.870,00	0,68
USD	500.000	Roche Holdings Inc 0.991% 21/05.03.26	496.015,00	463.890,00	0,60
USD	500.000	Sanofi SA 3.625% 18/19.06.28	489.135,00	490.902,50	0,64
USD	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 1.2% 21/11.03.26	501.235,00	465.110,00	0,60
USD	500.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB 0.85% 20/02.09.25	499.465,00	467.362,50	0,61
USD	200.000	Tractor Supply Co 1.75% Sen 20/01.11.30	197.748,00	164.022,00	0,21
USD	500.000	Walmart Inc 4.1% 23/15.04.33	495.005,00	495.280,00	0,64
USD	200.000	Wells Fargo & Co 3% Sen 16/23.10.26	220.484,00	190.055,00	0,25
USD	200.000	Workday Inc 3.5% 22/01.04.27	197.796,00	193.503,00	0,25
USD	500.000	Xcel Energy Inc 2.6% 19/01.12.29	446.060,00	447.955,00	0,58
Total obligations			9.311.757,50	9.092.071,38	11,80
Total portefeuille-titres			79.419.987,15	75.909.856,75	98,72
Avoirs bancaires				322.107,33	0,42
Autres actifs/(passifs) nets				663.146,09	0,86
Total				76.895.110,17	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	35,84 %
Finances	25,01 %
Services de santé	7,57 %
Biens de consommation non-cyclique	6,46 %
Industrie	5,33 %
Technologies	4,99 %
Biens de consommation durable	4,45 %
Energie	1,87 %
Matières premières	1,74 %
Immobilier	1,55 %
Services aux collectivités	1,36 %
Services de télécommunication	1,33 %
Institutions internationales	0,54 %
Fonds d'investissement	0,36 %
Administrations publiques locales	0,32 %
Total	<u>98,72 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 décembre 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	77,31 %
Japon	4,29 %
Royaume-Uni	3,26 %
Pays-Bas	2,54 %
Finlande	1,63 %
Canada	1,55 %
France	1,14 %
Chili	1,12 %
Luxembourg	0,96 %
Pologne	0,69 %
Suède	0,61 %
Norvège	0,61 %
Italie	0,60 %
Singapour	0,52 %
Allemagne	0,39 %
Suisse	0,36 %
Taiwan	0,36 %
Caïmans (Iles)	0,33 %
Mexique	0,23 %
Irlande	0,22 %
Total	<u>98,72 %</u>

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.873.201,51
Avoirs bancaires	1.212.761,29
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	19.540,78
Intérêts bancaires à recevoir	13.605,01
Total de l'actif	18.119.108,59

Exigible

A payer sur rachats de parts	10.855,62
Frais à payer	20.677,74
Total de l'exigible	31.533,36
Actif net à la fin de l'exercice	18.087.575,23

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	131.553,487	EUR	134,50	17.693.840,41
I	3.050,000	EUR	129,09	393.734,82
				18.087.575,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	27.472,29
Intérêts bancaires	65.995,68
Total des revenus	93.467,97

Charges

Commission de la société de gestion	248.721,67
Frais sur transactions	3.201,38
Taxe d'abonnement	3.672,13
Total des charges	255.595,18

Pertes nettes des investissements	-162.127,21
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	462.734,57
- sur devises	18.013,49
Résultat réalisé	318.620,85

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	1.111.145,37
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	1.429.766,22
-------------------------	--------------

Emissions	1.201.127,57
-----------	--------------

Rachats	-4.114.920,91
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-1.484.027,12
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	19.571.602,35
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	18.087.575,23
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	19.771.058,87	19.571.602,35	18.087.575,23
VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	142,63	124,69	134,50
I	EUR	135,05	118,85	129,09
Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	9,83	-12,58	7,87
I	EUR	10,57	-12,00	8,62
Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	151.646,404	6.935,900	-27.028,817	131.553,487
I	5.580,000	2.470,000	-5.000,000	3.050,000
TER synthétique par classe de part au 31.12.2023	(en %)			
A	1,87			
I	1,20			

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	1.000.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	1.022.050,00	974.460,00	5,39
EUR	1.000.000	Eur Fin Stabil Facil 0.5% EMTN Ser 115 Sen Reg S 17/11.07.25	1.013.405,00	966.485,00	5,34
EUR	1.000.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.059.967,00	965.445,00	5,34
Total obligations			3.095.422,00	2.906.390,00	16,07
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	100	GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Eq C Cap	142.759,24	161.830,01	0,89
CHF	6.475	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	773.808,66	1.058.797,35	5,85
			916.567,90	1.220.627,36	6,74
EUR	11.500	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	329.156,37	521.295,00	2,88
EUR	5.000	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	362.332,00	359.500,00	1,99
EUR	275	Mandarine Fds Global Transition I Cap	425.441,50	435.473,50	2,41
EUR	72	Mandarine Valeur I Cap	373.527,61	453.024,72	2,50
EUR	20.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	1.975.980,00	1.998.800,00	11,05
EUR	33.000	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	3.543.566,40	3.389.430,00	18,74
EUR	1.000	UBS (Lux) Money Market Fd EUR Sus Intl Cap	497.790,00	500.340,00	2,77
EUR	325	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	487.222,63	560.264,25	3,10
			7.995.016,51	8.218.127,47	45,44
USD	27.000	ColuThre (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	429.565,05	619.705,79	3,42
USD	1.700	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	425.230,25	617.371,86	3,41
USD	17.000	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	338.831,74	427.673,92	2,36
USD	1.750	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value A Cap	472.094,32	520.603,81	2,88
USD	600	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	169.620,82	209.322,41	1,16
USD	2.000	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	275.149,94	286.932,51	1,59
USD	240.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	368.487,78	576.942,92	3,19
USD	3.650	Vontobel Fd GI Environmental Change I Cap	329.430,55	384.808,76	2,13
USD	725	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	257.066,99	265.270,00	1,47
USD	10.000	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	206.465,88	194.966,73	1,08
USD	1.750	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	339.943,76	424.457,97	2,35
			3.611.887,08	4.528.056,68	25,04
Total fonds d'investissement (OPCVM)			12.523.471,49	13.966.811,51	77,22
Total portefeuille-titres			15.618.893,49	16.873.201,51	93,29
Avoirs bancaires				1.212.761,29	6,70
Autres actifs/(passifs) nets				1.612,43	0,01
Total				18.087.575,23	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	77,22 %
Finances	10,73 %
Institutions internationales	5,34 %
Total	<u>93,29 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	69,95 %
Irlande	10,11 %
Pays-Bas	5,39 %
Australie	5,34 %
France	2,50 %
Total	<u>93,29 %</u>

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.030.939,17
Avoirs bancaires	335.056,90
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.938,18
Intérêts bancaires à recevoir	2.825,75
Total de l'actif	8.370.760,00

Exigible

Frais à payer	9.399,69
Total de l'exigible	9.399,69
Actif net à la fin de l'exercice	8.361.360,31

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	50.321,910	EUR	166,16	8.361.360,31
				8.361.360,31

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	3.119,69
Intérêts bancaires	17.223,80
Total des revenus	20.343,49

Charges

Commission de la société de gestion	114.859,90
Frais sur transactions	4.433,89
Taxe d'abonnement	1.221,31
Total des charges	120.515,10

Pertes nettes des investissements	-100.171,61
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	567.739,56
- sur devises	-1.229,32
Résultat réalisé	466.338,63

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	396.221,85
---------------------------	------------

Résultat des opérations	862.560,48
-------------------------	------------

Emissions	880.638,63
-----------	------------

Rachats	-2.562.348,62
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-819.149,51
-------------------------------------	-------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	9.180.509,82
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	8.361.360,31
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	10.561.150,99	9.180.509,82	8.361.360,31

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	176,96	150,41	166,16

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	16,25	-15,00	10,47

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	61.035,492	5.590,027	-16.303,609	50.321,910

TER synthétique par classe de part au 31.12.2023	(en %)
A	2,06

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	250.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	262.620,00	241.361,25	2,89
Total obligations			262.620,00	241.361,25	2,89
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	55	GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Eq C Cap	78.517,58	89.006,51	1,06
CHF	4.850	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	568.952,28	793.076,01	9,48
			647.469,86	882.082,52	10,54
EUR	8.400	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	214.310,92	380.772,00	4,55
EUR	3.600	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	259.568,00	258.840,00	3,10
EUR	190	Mandarine Fds Global Transition I Cap	293.941,40	300.872,60	3,60
EUR	50	Mandarine Valeur I Cap	233.183,56	314.600,50	3,76
EUR	7.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	699.370,00	699.580,00	8,37
EUR	14.250	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	1.514.478,12	1.463.617,50	17,50
EUR	100	UBS (Lux) Money Market Fd EUR Sus Intl Cap	49.779,00	50.034,00	0,60
EUR	210	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	305.979,03	362.016,90	4,33
			3.570.610,03	3.830.333,50	45,81
USD	19.000	ColuThre (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	298.915,03	436.089,26	5,22
USD	1.225	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	253.261,71	444.870,90	5,32
USD	10.250	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	203.303,80	257.862,22	3,08
USD	1.225	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value A Cap	330.410,62	364.422,67	4,36
USD	500	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	135.938,85	174.435,34	2,09
USD	1.200	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	156.882,31	172.159,51	2,06
USD	160.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	196.871,22	384.628,62	4,60
USD	2.675	Vontobel Fd GI Environmental Change I Cap	230.447,67	282.017,38	3,37
USD	450	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	155.769,05	164.650,34	1,97
USD	7.250	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	148.297,59	141.350,88	1,69
USD	1.050	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	182.357,87	254.674,78	3,05
			2.292.455,72	3.077.161,90	36,81
Total fonds d'investissement (OPCVM)			6.510.535,61	7.789.577,92	93,16
Total portefeuille-titres			6.773.155,61	8.030.939,17	96,05
Avoirs bancaires				335.056,90	4,01
Autres actifs/(passifs) nets				-4.635,76	-0,06
Total				8.361.360,31	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	93,16 %
Finances	2,89 %
Total	<u>96,05 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	73,80 %
Irlande	15,60 %
France	3,76 %
Australie	2,89 %
Total	<u>96,05 %</u>

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	7.093.891,74
Avoirs bancaires	270.661,54
A recevoir sur émissions de parts	1.600,24
Intérêts bancaires à recevoir	2.709,99
Total de l'actif	<u>7.368.863,51</u>

Exigible

A payer sur rachats de parts	20.906,55
Frais à payer	10.800,08
Total de l'exigible	<u>31.706,63</u>
Actif net à la fin de l'exercice	<u><u>7.337.156,88</u></u>

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	36.537,887	EUR	200,81	<u>7.337.156,88</u> <u>7.337.156,88</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts bancaires	10.328,88
Total des revenus	10.328,88

Charges

Commission de la société de gestion	125.107,61
Frais sur transactions	3.457,24
Taxe d'abonnement	1.133,41
Total des charges	129.698,26

Pertes nettes des investissements	-119.369,38
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	464.492,20
- sur devises	-2.460,12
Résultat réalisé	342.662,70

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	571.902,66
---------------------------	------------

Résultat des opérations	914.565,36
-------------------------	------------

Emissions	278.621,05
-----------	------------

Rachats	-1.396.334,31
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-203.147,90
-------------------------------------	-------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	7.540.304,78
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	7.337.156,88
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	9.688.700,71	7.540.304,78	7.337.156,88

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	218,94	177,86	200,81

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	22,74	-18,76	12,90

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	42.394,971	1.469,020	-7.326,104	36.537,887

TER synthétique par classe de part au 31.12.2023	(en %)
A	2,67

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	75	GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Eq C Cap	107.069,43	121.372,51	1,65
CHF	6.025	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	718.678,15	985.212,98	13,43
			825.747,58	1.106.585,49	15,08
EUR	10.500	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	293.858,72	475.965,00	6,49
EUR	4.900	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	353.987,00	352.310,00	4,80
EUR	240	Mandarine Fds Global Transition I Cap	371.294,40	380.049,60	5,18
EUR	60	Mandarine Valeur I Cap	315.726,74	377.520,60	5,14
EUR	150	UBS (Lux) Money Market Fd EUR Sus Intl Cap	74.668,50	75.051,00	1,02
EUR	285	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	411.965,63	491.308,65	6,70
			1.821.500,99	2.152.204,85	29,33
USD	24.000	ColuThre (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	372.882,52	550.849,59	7,51
USD	1.440	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	277.775,86	522.950,27	7,13
USD	14.250	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	280.902,31	358.491,38	4,89
USD	1.500	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value A Cap	403.724,93	446.231,84	6,08
USD	475	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	129.141,91	165.713,57	2,26
USD	1.675	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	229.894,79	240.305,98	3,27
USD	195.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	247.542,35	468.766,13	6,39
USD	3.500	Vontobel Fd GI Environmental Change I Cap	306.375,13	368.994,70	5,03
USD	650	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	234.528,61	237.828,27	3,24
USD	8.500	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	175.553,19	165.721,72	2,26
USD	1.275	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	230.257,11	309.247,95	4,21
			2.888.578,71	3.835.101,40	52,27
Total portefeuille-titres			5.535.827,28	7.093.891,74	96,68
Avoirs bancaires				270.661,54	3,69
Autres actifs/(passifs) nets				-27.396,40	-0,37
Total				7.337.156,88	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	96,68 %
Total	<u>96,68 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	70,32 %
Irlande	21,22 %
France	5,14 %
Total	<u>96,68 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	37.541.991,00
Avoirs bancaires	212.294,41
A recevoir sur émissions de parts	5.644,31
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	117.760,02
Intérêts bancaires à recevoir	1.336,17
Total de l'actif	37.879.025,91

Exigible

A payer sur rachats de parts	2.886,62
Frais à payer	12.188,76
Total de l'exigible	15.075,38
Actif net à la fin de l'exercice	37.863.950,53

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
I	387.999,000	CHF	97,59	37.863.950,53
				37.863.950,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	146.383,19
Intérêts bancaires	8.931,34
Total des revenus	155.314,53

Charges

Commission de la société de gestion	56.982,76
Frais sur transactions	6.360,09
Autres frais d'administration	373,37
Taxe d'abonnement	3.185,04
Total des charges	66.901,26

Revenus nets des investissements	88.413,27
----------------------------------	-----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	29.358,25
Résultat réalisé	117.771,52

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	264.946,36
Résultat des opérations	382.717,88

Emissions	35.350.136,79
-----------	---------------

Rachats	-4.002.778,60
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	31.730.076,07
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	6.133.874,46
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	37.863.950,53
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	5.195.925,40	6.133.874,46	37.863.950,53

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	CHF	98,04	96,34	97,59

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	CHF	-0,53	-1,73	1,30

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	63.669,075	365.672,940	-41.343,015	387.999,000

TER par classe de part au 31.12.2023	(en %)
I	0,21

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
CHF	500.000	Aargauische KantonalBank 0.15% Partizsch 18/15.11.24	488.185,00	493.370,00	1,30
CHF	50.000	Aargauische KantonalBank 0.25% Partizsch 18/03.04.25	48.765,00	49.192,25	0,13
CHF	50.000	ABB Ltd 0.3% Sen Partizsch 19/06.08.24	50.995,00	49.574,75	0,13
CHF	100.000	Adecco Group SA 0.875% EMTN Sen 20/27.11.25	98.250,00	98.641,00	0,26
CHF	200.000	Agence Française de Dev SA 2.625% EMTN 10/18.02.25	204.080,00	202.274,00	0,53
CHF	200.000	Akademiska Hus AB 0.25% EMTN Sen 15/17.11.25	192.880,00	195.902,00	0,52
CHF	400.000	AMAG Leasing SA 0% 21/18.02.25	387.794,50	391.632,00	1,03
CHF	25.000	AMAG Leasing SA 0.125% Partizsch 20/12.02.24	25.037,50	24.948,13	0,07
CHF	50.000	ANZ New Zealand (Intl) Ltd 0.35% EMTN Sen 18/22.10.24	48.870,00	49.507,50	0,13
CHF	600.000	Apple Inc 0.375% Sen 15/25.11.24	594.450,00	593.730,00	1,57
CHF	150.000	ASB Bank Ltd 0.45% EMTN Reg S 19/30.01.25	147.463,50	148.005,00	0,39
CHF	50.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	51.317,50	49.865,00	0,13
CHF	125.000	Auckland Council 1.125% EMTN Partizsch 13/07.02.24	124.820,00	124.908,75	0,33
CHF	100.000	Axpo Holding AG 0.25% Partizsch 22/04.02.25	96.600,00	98.317,50	0,26
CHF	150.000	Baloise-Holding AG 0% Partizsch 19/25.09.26	143.491,50	144.261,00	0,38
CHF	500.000	Banca dello Canto Ticino 0% Partizsch 21/31.03.26	484.795,00	486.605,00	1,29
CHF	125.000	Bank of America Corp 0.2525% EMTN Sen 19/12.06.26	118.625,00	121.086,88	0,32
CHF	300.000	Bank of Nova Scotia 2.0425% EMTN Partizsch 23/04.05.26	300.000,00	304.420,50	0,80
CHF	300.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0.375% EMTN 18/23.03.26	291.900,00	293.283,00	0,77
CHF	250.000	Banque Cantonale de Fribourg 0.55% Partizsch 15/03.02.25	245.312,50	247.141,25	0,65
CHF	100.000	Banque Cantonale de Fribourg 1.25% Partizsch 14/03.06.24	99.945,00	99.760,00	0,26
CHF	50.000	Banque Valiant SA 0.125% Sen 18/23.04.24	49.475,00	49.759,25	0,13
CHF	100.000	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	97.770,00	99.593,50	0,26
CHF	25.000	Bell Food Group AG 0.375% Sen Partizsch 18/01.02.24	25.225,00	24.969,62	0,07
CHF	50.000	Bell Food Group AG 0.625% Sen 16/24.03.25	48.545,00	49.310,00	0,13
CHF	100.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	100.000,00	101.155,00	0,27
CHF	200.000	BKW AG 0% Partizsch 22/18.10.24	195.716,00	197.327,00	0,52
CHF	50.000	BMW Intl Inv BV 0.3% EMTN Sen Tr 1 19/05.09.24	51.050,00	49.546,25	0,13
CHF	400.000	BNG Bank NV 2.5% EMTN 05/21.07.25	406.760,00	407.200,00	1,08
CHF	50.000	BP Capital Markets Plc 1.75% Partizsch 14/28.02.24	52.310,00	49.969,25	0,13
CHF	250.000	Bq Cantonale de Geneve 0.5% Sen 15/10.06.24	248.279,00	248.438,75	0,66
CHF	25.000	Bucher Industries SA 1.375% Partizsch 14/02.10.24	25.447,50	24.899,12	0,07
CHF	50.000	CABEI 0.314% EMTN Sen 18/05.09.24	51.000,00	49.426,00	0,13
CHF	500.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 2.5% EMTN Sub Sen 11/09.12.25	509.037,50	511.500,00	1,35
CHF	400.000	Caisse Refinancement Habitat 2.375% Partizsch 12/05.03.24	402.200,00	400.290,00	1,06
CHF	125.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	124.141,00	123.468,75	0,33
CHF	550.000	Canton de Bale-Ville 0% Partizsch 17/22.11.24	543.900,00	543.039,75	1,43
CHF	500.000	Canton de Bale-Ville 0% Partizsch 18/24.09.25	487.950,00	490.375,00	1,30
CHF	500.000	Canton de Zurich 0% Partizsch 18/27.06.25	490.800,00	491.135,00	1,30
CHF	250.000	Canton of Neuchatel 0.04% Partizsch 15/11.11.24	245.300,00	246.826,25	0,65
CHF	75.000	Cie de Financement Foncier 1.5% EMTN Partizsch 14/19.02.24	75.090,00	74.963,25	0,20
CHF	100.000	Citigroup Inc 0.5% EMTN Partizsch 17/22.11.24	97.902,50	99.044,00	0,26
CHF	250.000	City of Bern 1.625% Partizsch 11/01.11.24	251.825,00	250.132,50	0,66
CHF	150.000	City of Geneva 0.125% Partizsch 15/12.02.25	145.725,00	147.711,00	0,39
CHF	50.000	Corp Andina de Fomento 2% EMTN Sen 14/05.02.24	50.425,00	49.987,50	0,13
CHF	50.000	Corporacion Andina de Fomento 0.7% EMTN 20/04.09.25	48.335,00	48.991,50	0,13
CHF	150.000	Cred Agricole SA London 1% EMTN Sen 15/27.01.25	148.548,00	148.947,75	0,39
CHF	25.000	Daetwyler Holding AG 0.625% Sen Partizsch 18/30.05.24	25.550,00	24.862,75	0,07
CHF	300.000	Danske Bank A/S 1.81% 23/05.10.26	300.000,00	303.805,50	0,80
CHF	125.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 1.5% EMTN Partizsch 12/21.02.24	125.190,00	124.968,75	0,33
CHF	30.000	DNB Bank ASA 0.05% EMTN Sen 19/13.03.24	29.415,00	29.899,50	0,08
CHF	50.000	E.ON SE 1.86% EMTN Partizsch 22/05.12.25	50.100,00	50.295,25	0,13
CHF	1.000.000	EBN BV 1.125% 12/04.07.24	995.525,00	997.050,00	2,63
CHF	1.000.000	EIB 2.625% Partizsch 10/11.02.25	1.024.400,00	1.013.795,00	2,68

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)

au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	125.000	Electricité de France 0.3% EMTN Sen 16/14.10.24	122.592,50	123.618,75	0,33
CHF	125.000	Eli Lilly & Co 0.15% EMTN Sen 16/24.05.24	124.470,00	124.330,63	0,33
CHF	100.000	ENBW Intl Finance BV 2.25% EMTN Partizsch 23/15.06.26	100.890,00	101.603,00	0,27
CHF	75.000	Enel Finance Intl NV 0.55% EMTN Partizsch 17/03.09.24	74.652,50	74.384,62	0,20
CHF	25.000	Engie SA 1.625% EMTN Partizsch 12/09.10.24	26.507,50	24.975,62	0,07
CHF	400.000	Eurofima 3% Partizsch 07/22.05.24	403.840,00	401.966,00	1,06
CHF	100.000	Export Import Bank Korea (The) 0% EMTN 19/27.05.25	95.490,00	97.906,50	0,26
CHF	50.000	Export Import Bank Korea (The) 0.17% GMTN Sen 17/18.07.25	47.910,00	48.966,75	0,13
CHF	75.000	Ferring Holding SA 2.7% Partizsch 23/21.04.27	75.105,00	76.933,12	0,20
CHF	150.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.401% EMTN Sen 19/02.10.24	148.350,00	148.050,75	0,39
CHF	100.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.578% Partizsch 19/11.03.24	98.280,00	99.585,00	0,26
CHF	75.000	Geberit AG 0.1% Partizsch 19/17.10.24	74.147,50	74.074,13	0,20
CHF	25.000	Givaudan SA 1.75% Partizsch 14/19.03.24	24.995,00	24.994,13	0,07
CHF	300.000	Glarner Kantonalbank 0.05% Sen 18/06.12.24	292.272,50	295.614,00	0,78
CHF	50.000	Glencore Finance Europe Ltd 1.25% EMTN 18/09.10.24	49.007,50	49.782,25	0,13
CHF	100.000	Goldman Sachs Group Inc 0.5% EMTN Partizsch 17/04.12.24	100.020,00	98.891,00	0,26
CHF	300.000	Graubundner Kantonalbank 0.125% Partizsch 18/29.05.24	294.720,00	298.003,50	0,79
CHF	25.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	24.915,00	24.903,50	0,07
CHF	125.000	Heathrow Funding Ltd 0.5% EMTN Partizsch 16/17.05.24	123.705,00	124.382,50	0,33
CHF	50.000	Holcim Ltd 1% Partizsch 18/11.12.24	50.590,00	49.652,50	0,13
CHF	75.000	HYPO NOE Landesbk Nied Wien AG 0.1% EMTN 19/27.11.24	72.547,50	73.886,63	0,20
CHF	50.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.25% EMTN Partizsch 18/12.11.25	48.645,00	48.880,25	0,13
CHF	75.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.45% EMTN Partizsch 18/05.03.24	73.875,00	74.790,37	0,20
CHF	100.000	Hyundai Capital Serv Inc 2.7475% EMTN Partizsch 23/11.05.26	100.819,00	102.325,00	0,27
CHF	100.000	Inselspital Stiftung 1.95% Partizsch 23/07.05.26	99.850,00	101.053,00	0,27
CHF	400.000	Instituto de Credito Oficial 3.25% EMTN 07/28.06.24	406.245,00	402.290,00	1,06
CHF	150.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.375% EMTN Sen 17/18.07.25	146.775,00	146.625,00	0,39
CHF	75.000	Julius Baer Gruppe AG 0.375% Partizsch 17/06.12.24	73.005,00	73.957,50	0,20
CHF	200.000	Kanton Bern 1.25% Partizsch 14/22.04.24	199.740,00	199.720,00	0,53
CHF	200.000	Korea Development Bank 0.445% EMTN Partizsch 20/08.05.25	194.402,00	197.116,00	0,52
CHF	100.000	Korea Railroad Corp 0% EMTN Partizsch 19/19.11.24	96.550,00	98.507,50	0,26
CHF	200.000	Korea Water Resources Corp 2.1725% EMTN 23/18.09.25	201.166,00	202.012,00	0,53
CHF	500.000	Kuntarahoitus Oyj 0.75% EMTN 14/17.09.24	496.247,50	497.427,50	1,31
CHF	500.000	Lansforsakringar Hypotek AB 0.875% EMTN 14/16.09.24	493.100,00	496.925,00	1,31
CHF	125.000	LGT Bank AG 0.625% Sen 15/25.11.25	120.875,00	123.088,75	0,33
CHF	200.000	Lloyds Bank Plc 1.87% Partizsch 23/31.08.27	199.480,00	203.713,00	0,54
CHF	100.000	Lloyds Banking Group Plc 1% EMTN Partizsch 18/04.03.25	97.697,00	99.087,00	0,26
CHF	50.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.7% Partizsch 17/12.07.24	51.455,00	49.695,75	0,13
CHF	300.000	Luzerner Kantonalbank 0.1% Partizsch 18/08.05.24	296.742,50	298.137,00	0,79
CHF	350.000	Luzerner Kantonalbank 3% Partizsch 05/11.03.25	361.357,50	355.857,25	0,94
CHF	100.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	98.650,00	98.880,00	0,26
CHF	100.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 1.96% EMTN Partizsch 23/12.10.26	100.240,00	101.535,50	0,27
CHF	200.000	Metropol Life Global Funding I 2.15% EMTN 22/07.12.26	198.980,00	203.431,00	0,54
CHF	100.000	Mondelez Intl Inc 0.617% Partizsch 17/30.09.24	98.650,00	99.135,00	0,26
CHF	75.000	Muenchener Hypothekenbank EG 0.3% EMTN Sen 17/20.12.24	72.822,50	73.927,50	0,20
CHF	450.000	Natl Australia Bank Ltd 1.5% EMTN Sen 14/07.02.24	450.202,50	449.838,00	1,19
CHF	50.000	Nestlé SA 0.25% Partizsch 18/28.06.24	50.900,00	49.668,50	0,13
CHF	350.000	Nidwaldner Kantonalbank 0.2% Partizsch 18/28.03.25	338.607,50	344.160,25	0,91
CHF	250.000	North Am Dev Bank 0.25% Sen 15/30.04.25	242.125,00	245.887,50	0,65
CHF	300.000	Oesterreichische Kontrollbk AG 2.625% 06/22.11.24	307.665,00	302.925,00	0,80
CHF	50.000	Partners Group Holding 0.15% Partizsch 17/07.06.24	50.537,50	49.637,75	0,13
CHF	1.300.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 482 Sen 16/14.06.24	1.278.548,00	1.289.964,00	3,41
CHF	700.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 485 Sen 16/02.10.26	670.010,00	675.479,00	1,78
CHF	350.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.01% Ser 491 17/05.02.24	344.750,00	349.448,75	0,92
CHF	900.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 506 18/31.10.24	880.785,00	889.195,50	2,35
CHF	300.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.375% Ser 461 15/14.02.25	293.430,00	296.172,00	0,78
CHF	700.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Partizsch 19/30.03.26	678.979,00	679.549,50	1,79
CHF	700.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 670 Partizsch 19/29.07.24	685.900,00	693.392,00	1,83
CHF	1.600.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 693 Partizsch 20/12.08.25	1.550.242,50	1.564.112,00	4,13
CHF	250.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% Ser 648 17/25.03.24	245.950,00	249.088,75	0,66
CHF	350.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% Ser 658 18/26.04.24	344.295,00	348.344,50	0,92
CHF	100.000	Philip Morris Intl Inc 1.625% Partizsch 14/16.05.24	102.095,00	99.974,00	0,26

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	200.000	Quebec (Province of) 0.75% EMTN Sen 14/21.11.24	197.760,00	198.550,00	0,52
CHF	300.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen 16/01.09.25	292.485,00	294.157,50	0,78
CHF	150.000	Roche Kapitalmarkt AG 0.1% Sen 17/23.09.24	148.715,00	148.432,50	0,39
CHF	300.000	Royal Bank of Canada 1.495% EMTN Partizsch 22/08.07.25	299.160,00	299.974,50	0,79
CHF	200.000	Royal Bank of Scotland NV 0.8975% EMTN 22/04.04.25	196.258,00	197.970,00	0,52
CHF	50.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	50.390,00	49.234,25	0,13
CHF	250.000	Santander UK Plc 2.01% EMTN Ser 82 23/12.09.26	250.000,00	254.448,75	0,67
CHF	100.000	SFS Group SA 1% Partizsch 22/06.06.25	97.500,00	99.083,50	0,26
CHF	50.000	Sika Ltd 0.625% Partizsch 18/12.07.24	49.415,00	49.683,50	0,13
CHF	75.000	Swiss Life Holding AG 0% EMTN Partizsch 19/06.06.25	71.910,00	73.437,75	0,19
CHF	600.000	Swissgrid AG 0% Partizsch 21/30.06.26	577.371,00	579.303,00	1,53
CHF	100.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	94.900,00	97.288,00	0,26
CHF	100.000	Thurgauer Kantonalbank 0.375% Partizsch 15/31.03.25	97.825,00	98.558,50	0,26
CHF	350.000	Thurgauer Kantonalbank 1.75% Partizsch 13/30.09.24	351.190,00	350.101,50	0,92
CHF	300.000	Toronto Dominion Bank 1.97% EMTN Partizsch 23/18.09.26	302.940,00	304.789,50	0,80
CHF	100.000	TotalEnergies Cap Intl SA 1% EMTN Sen 14/29.08.24	100.535,00	99.565,00	0,26
CHF	100.000	Toyota Motor Finance BV 2.01% EMTN 23/26.10.26	100.000,00	101.592,00	0,27
CHF	50.000	UBS AG London 2.33% EMTN Partizsch 22/14.11.25	50.840,00	50.705,00	0,13
CHF	100.000	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	93.190,00	95.941,50	0,25
CHF	75.000	Vodafone Group Plc 0.375% EMTN Partizsch 16/03.12.24	74.435,00	74.132,25	0,20
CHF	100.000	Wells Fargo & Co 0.75% EMTN Partizsch 20/27.05.25	98.190,00	98.698,00	0,26
CHF	750.000	Zuercher Kantonalbank 0.05% Ser 140 Partizsch 16/23.11.26	708.562,50	722.381,25	1,91
CHF	50.000	Zurich Insurance Co 0.5% Ser 46 Partizsch 18/18.12.24	49.450,00	49.476,25	0,13
Total obligations			31.386.933,50	31.538.071,00	83,29
Asset backed securities					
CHF	100.000	First Swiss Mobility 2022-1 AG 2.43% 16/16.12.31	100.000,00	100.200,00	0,26
CHF	500.000	Swiss Auto Lease 2020-1 GmbH FRN A20/23.03.30	495.900,00	496.450,00	1,31
Total asset backed securities			595.900,00	596.650,00	1,57
Instruments du marché monétaire					
Instruments du marché monétaire					
CHF	750.000	Swiss Confederation 0% 23/27.12.24	740.250,00	739.125,00	1,95
CHF	700.000	Swiss Confederation 0% Ser 0804 Partizsch 23/27.06.24	695.107,00	694.995,00	1,84
CHF	1.000.000	Swiss Confederation 0% Ser 0823 Partizsch 23/10.05.24	993.790,00	994.650,00	2,63
CHF	1.000.000	Swiss National Bank 0% CD Partizsch 23/02.04.24	987.760,00	995.400,00	2,63
CHF	2.000.000	Swiss National Bank 0% CD Partizsch 23/24.06.24	1.981.810,00	1.983.100,00	5,24
Total instruments du marché monétaire			5.398.717,00	5.407.270,00	14,29
Total portefeuille-titres			37.381.550,50	37.541.991,00	99,15
Avoirs bancaires				212.294,41	0,56
Autres actifs/(passifs) nets				109.665,12	0,29
Total				37.863.950,53	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	57,30 %
Pays et gouvernements	17,21 %
Administrations publiques locales	7,11 %
Institutions internationales	4,65 %
Services aux collectivités	3,37 %
Energie	2,63 %
Biens de consommation durable	2,03 %
Industrie	1,96 %
Biens de consommation non-cyclique	0,85 %
Services de santé	0,60 %
Immobilier	0,52 %
Services de télécommunication	0,33 %
Matières premières	0,33 %
Technologies	0,26 %
Total	<u>99,15 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 31 décembre 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	62,68 %
Etats-Unis d'Amérique	5,49 %
Pays-Bas	4,85 %
France	3,80 %
Canada	3,24 %
Royaume-Uni	3,23 %
Luxembourg	2,68 %
Corée du Sud	1,97 %
Suède	1,83 %
Autriche	1,33 %
Finlande	1,31 %
Australie	1,19 %
Espagne	1,19 %
Allemagne	0,93 %
Danemark	0,80 %
Nouvelle-Zélande	0,72 %
Jersey	0,46 %
Emirats Arabes Unis	0,39 %
Principauté de Liechtenstein	0,33 %
Venezuela	0,26 %
Bolivie	0,26 %
Honduras	0,13 %
Norvège	0,08 %
Total	<u>99,15 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	18.215.556,50
Avoirs bancaires	125.017,97
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	104.038,76
Intérêts bancaires à recevoir	4.250,60
Total de l'actif	18.448.863,83

Exigible

A payer sur rachats de parts	16.119,32
Frais à payer	6.750,62
Total de l'exigible	22.869,94
Actif net à la fin de l'exercice	18.425.993,89

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
I	184.367,307	EUR	99,94	18.425.993,89
				18.425.993,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	231.765,51
Intérêts bancaires	13.365,76
Total des revenus	245.131,27

Charges

Commission de la société de gestion	44.873,55
Frais sur transactions	2.699,99
Autres frais d'administration	616,91
Taxe d'abonnement	1.889,18
Total des charges	50.079,63

Revenus nets des investissements	195.051,64
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-983.833,21
Résultat réalisé	-788.781,57

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	1.390.471,41
Résultat des opérations	601.689,84

Emissions	3.076.544,75
-----------	--------------

Rachats	-19.250.802,44
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-15.572.567,85
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	33.998.561,74
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	18.425.993,89
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	52.760.981,31	33.998.561,74	18.425.993,89

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	EUR	99,02	96,81	99,94

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	EUR	-0,50	-2,23	3,23

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	351.184,499	31.551,943	-198.369,135	184.367,307

TER par classe de part au 31.12.2023	(en %)
I	0,24

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	150.000	ABB Finance BV 0.75% EMTN Ser 117 Sen Reg S 17/16.05.24	154.053,00	148.349,25	0,81
EUR	100.000	AbbVie Inc 1.25% 20/01.06.24	103.726,00	98.919,50	0,54
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	201.700,00	195.046,00	1,06
EUR	400.000	Allianz Finance II BV FRN 21/22.11.24	408.232,00	402.456,00	2,18
EUR	100.000	Arkema SA 1.5% EMTN Ser 2 15/20.01.25	105.522,00	97.973,50	0,53
EUR	100.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	100.573,00	97.122,50	0,53
EUR	100.000	AstraZeneca Plc 0.75% EMTN Reg S Ser 7 16/12.05.24	102.387,00	98.919,00	0,54
EUR	100.000	AT&T Inc 3.5% 13/17.12.25	99.730,00	100.335,00	0,54
EUR	150.000	Ausnet Services Hgs Pty Ltd 3% EMTN Ser 14 Sen 14/13.02.24	166.425,00	149.765,25	0,81
EUR	250.000	Avery Dennison Corp 1.25% Sen 17/03.03.25	261.582,50	242.742,50	1,32
EUR	150.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	150.000,00	147.094,50	0,80
EUR	100.000	Bank of America Corp 2.375% EMTN Reg S Ser 798 14/19.06.24	98.868,00	99.283,50	0,54
EUR	200.000	Bank of Nova Scotia 0.5% EMTN 19/30.04.24	204.198,00	197.775,00	1,07
EUR	100.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	106.800,00	99.315,00	0,54
EUR	100.000	BASF SE 0.75% EMTN Ser 46 22/17.03.26	92.862,00	95.104,00	0,52
EUR	100.000	BAT Netherlands Fin BV 2.375% EMTN Sen Reg S 20/07.10.24	98.220,00	98.807,00	0,54
EUR	150.000	Baxter Intl Inc 0.4% EMTN Sen 19/15.05.24	152.535,00	148.028,25	0,80
EUR	100.000	Becton Dickinson & Co 0.034% 21/13.08.25	92.161,00	94.736,50	0,51
EUR	100.000	BHP Billiton Finance Ltd 3% EMTN Ser 8 12/29.05.24	99.890,00	99.535,50	0,54
EUR	150.000	Booking Holdings Inc 2.375% 14/23.09.24	160.600,50	148.451,25	0,81
EUR	150.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.375% EMTN Ser 223 19/03.05.24	152.640,00	148.222,50	0,80
EUR	100.000	Carlsberg Breweries A/S 3.25% EMTN 22/12.10.25	98.944,00	100.110,50	0,54
EUR	100.000	CEZ AS 4.875% EMTN Ser 15 10/16.04.25	100.722,00	101.377,00	0,55
EUR	100.000	Citigroup Inc 1.75% Sen 15/28.01.25	97.324,00	97.887,00	0,53
EUR	100.000	CNH Industrial Fin Europe SA 1.75% EMTN Sen 17/12.09.25	95.510,00	97.409,00	0,53
EUR	150.000	Coca-Cola Co 0.5% 17/08.03.24	153.555,00	149.130,00	0,81
EUR	100.000	Comcast Corp 0% 21/14.09.26	90.477,00	92.329,00	0,50
EUR	200.000	Compass Group Finance NL BV 0.625% EMTN 17/03.07.24	204.996,00	196.730,00	1,07
EUR	100.000	Corp Andina de Fomento 0.625% Sen Ser 78 19/30.01.24	101.625,00	99.735,50	0,54
EUR	100.000	CRH Funding B.V. Step-up EMTN Reg S Sen 15/09.01.24	105.107,00	99.959,00	0,54
EUR	100.000	Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	95.377,00	97.272,50	0,53
EUR	150.000	Danaher Corp 1.7% Sen 20/30.03.24	151.215,50	149.144,25	0,81
EUR	100.000	Danone 0.709% EMTN 16/03.11.24	95.929,00	97.560,00	0,53
EUR	450.000	Deutschland 0% Ser 183 21/10.04.26	418.611,00	428.258,25	2,32
EUR	500.000	Deutschland 2.5% 23/13.03.25	495.995,00	498.025,00	2,70
EUR	100.000	Diageo Finance Plc 3.5% EMTN Ser 2023/1 23/26.06.25	99.296,00	100.200,50	0,54
EUR	100.000	E.ON SE 0.875% EMTN 22/08.01.25	95.580,00	97.505,00	0,53
EUR	150.000	Ecolab Inc 1% Sen 16/15.01.24	154.282,50	149.854,50	0,81
EUR	200.000	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	203.816,00	197.355,00	1,07
EUR	500.000	Espana 0% Ser 3Y 22/31.05.25	470.050,00	479.925,00	2,61
EUR	200.000	European Union 0.8% Ser 29 22/04.07.25	191.481,20	194.079,00	1,05
EUR	250.000	Exxon Mobil Corp 0.142% 20/26.06.24	251.450,00	245.588,75	1,33
EUR	100.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	91.753,00	95.101,00	0,52
EUR	200.000	Fingrid Oyj 3.5% EMTN Ser O3O42O24FIXEDEUR300 12/03.04.24	220.760,00	199.748,00	1,08
EUR	650.000	France 0% T-note 22/25.02.25	614.275,25	628.871,75	3,41
EUR	400.000	France 1% OAT Reg S Sen 15/25.11.25	381.785,14	389.438,00	2,11
EUR	300.000	France 2.25% OAT 13/25.05.24	299.022,00	298.401,00	1,62
EUR	100.000	General Mills Inc 0.125% 21/15.11.25	91.471,00	94.452,00	0,51
EUR	100.000	Glencore Finance Europe Ltd 0.625% MTN Sen Reg S 19/11.09.24	95.640,00	97.671,50	0,53
EUR	150.000	Heineken NV 1.5% EMTN Ser 23 15/07.12.24	158.730,00	147.012,75	0,80
EUR	100.000	HSBC Holdings Plc FRN 21/24.09.26	100.560,00	100.459,00	0,55

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	200.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.75% EMTN 15/11.02.25	190.122,00	193.954,00	1,05
EUR	200.000	Illinois Tool Works Inc 0.25% 19/05.12.24	203.596,00	193.868,00	1,05
EUR	600.000	Italia 1.2% Ser 3Y 22/15.08.25	570.622,00	583.422,00	3,17
EUR	250.000	Italia 1.45% Ser 7Y 17/15.11.24	243.770,75	246.047,50	1,34
EUR	600.000	Italia 3.4% Ser 2Y 144A 23/28.03.25	597.636,60	601.743,00	3,27
EUR	150.000	Johnson & Johnson 0.65% Sen 16/20.05.24	154.812,00	148.283,25	0,81
EUR	100.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	96.170,00	97.262,00	0,53
EUR	150.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	153.042,00	149.692,50	0,81
EUR	100.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	93.698,00	95.759,00	0,52
EUR	300.000	KBC Group NV FRN EMTN 22/23.02.25	299.298,00	300.229,50	1,63
EUR	100.000	Kellanova 1% Reg S Sen 16/17.05.24	103.267,00	98.959,00	0,54
EUR	100.000	Kimberly-Clark Corp 0.625% 17/07.09.24	102.826,00	97.834,50	0,53
EUR	200.000	London Stock Exchange Gr Plc 0.875% EMTN Ser 2 17/19.09.24	206.580,00	195.987,00	1,06
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 0.25% 19/02.07.25	93.630,00	95.449,50	0,52
EUR	100.000	Mercedes-Benz Group AG 0% EMTN Ser 83 19/08.02.24	97.085,00	99.629,50	0,54
EUR	150.000	Merck & Co Inc 0.5% 16/02.11.24	153.045,00	146.112,00	0,79
EUR	150.000	Morgan Stanley 1.75% Ser GMTN 16/11.03.24	158.047,50	149.397,00	0,81
EUR	100.000	Nationwide Building Society 0.25% Ser 511 20/22.07.25	93.334,00	95.195,00	0,52
EUR	150.000	Natl Australia Bank Ltd 0.25% EMTN Ser 1163 19/20.05.24	147.918,00	147.905,25	0,80
EUR	100.000	Natl Grid North America Inc 1% EMTN Ser 33 17/12.07.24	96.811,00	98.436,50	0,53
EUR	100.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	89.908,00	92.699,00	0,50
EUR	200.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 0% EMTN 21/04.06.24	201.760,00	196.837,00	1,07
EUR	750.000	Oesterreich 2% 144A 22/15.07.26	729.045,00	743.940,00	4,04
EUR	150.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% Sen 12/30.05.24	162.975,00	149.325,00	0,81
EUR	200.000	Posco Holdings Inc 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	201.980,00	199.616,00	1,08
EUR	100.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	92.013,00	94.416,50	0,51
EUR	150.000	RELX Finance BV 0% Sen 20/18.03.24	147.040,50	148.752,00	0,81
EUR	100.000	Rentokil Initial Plc 0.95% EMTN Ser 23 Sen Reg S 17/22.11.24	95.832,00	97.377,00	0,53
EUR	100.000	Royal Bank of Canada 0.25% EMTN Ser 45643 19/02.05.24	101.617,00	98.809,50	0,54
EUR	100.000	Royal Philips NV 0.5% Sen Reg S 19/22.05.26	91.248,00	93.339,50	0,51
EUR	100.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	90.449,00	93.748,00	0,51
EUR	100.000	Sanofi SA1.5% EMTN Reg S Sen 15/22.09.25	96.098,00	97.517,50	0,53
EUR	150.000	Schlumberger Finance BV 0% 19/15.10.24	151.240,50	145.646,25	0,79
EUR	100.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen 16/09.09.24	96.090,00	97.740,00	0,53
EUR	150.000	Shell Intl Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 20/11.05.24	153.484,50	148.248,75	0,80
EUR	200.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.3% 19/28.02.24	203.580,00	198.859,00	1,08
EUR	100.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	93.498,00	93.914,50	0,51
EUR	100.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	101.741,00	99.864,00	0,54
EUR	100.000	Statkraft AS 1.125% EMTN Ser 2017/1 Sen Reg S 17/20.03.25	95.448,00	97.270,50	0,53
EUR	100.000	Ste Autoroute Paris-Rhin-Rhone 1.5% EMTN 15/15.01.24	103.670,00	99.916,50	0,54
EUR	100.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	96.398,00	96.871,00	0,53
EUR	100.000	Tele2 AB 1.125% EMTN Sen Reg S 18/15.05.24	103.310,00	98.967,50	0,54
EUR	100.000	Telenor ASA 0.75% EMTN Sen 19/31.05.26	92.619,00	94.753,00	0,51
EUR	100.000	Teleperformance SE VAR Sen 17/03.04.24	97.702,00	99.223,00	0,54
EUR	100.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	93.713,00	96.009,50	0,52
EUR	100.000	Thermo Fisher Scient Fin I BV 0% 21/18.11.25	92.599,90	94.366,50	0,51
EUR	100.000	Toyota Finance Australia Ltd 2.004% EMTN 20/21.10.24	97.626,00	98.629,50	0,54
EUR	100.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	95.826,00	96.254,50	0,52
EUR	100.000	United Parcel Serv Inc 1.625% 15/15.11.25	96.025,00	97.414,50	0,53
EUR	200.000	US Bancorp 0.85% EMTN Sen Ser X 17/07.06.24	206.700,00	197.111,00	1,07
EUR	150.000	Verizon Communications Inc 1.625% Sen 14/01.03.24	157.350,00	149.451,75	0,81
EUR	100.000	Vodafone Group Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 17/20.11.25	95.809,00	96.347,00	0,52
EUR	100.000	Volvo Treasury AB 0.125% EMTN Sen Reg S 20/17.09.24	100.780,00	97.469,00	0,53
EUR	100.000	Wells Fargo & Co 0.5% EMTN Sen Reg S 19/26.04.24	100.683,00	98.920,50	0,54
EUR	250.000	Westpac Banking Corp 0.625% EMTN S1350 Sen Reg S 17/22.11.24	255.247,50	242.960,00	1,32

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	150.000	Wolters Kluwer NV 2.5% Sen 14/13.05.24	160.734,00	149.248,50	0,81
EUR	600.000	Zuercher Kantonalbank 0% EMTN Partizsch 21/15.05.26	541.536,00	559.986,00	3,04
Total portefeuille-titres			18.376.731,34	18.215.556,50	98,86
Avoirs bancaires				125.017,97	0,68
Autres actifs/(passifs) nets				85.419,42	0,46
Total				18.425.993,89	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	32,46 %
Pays et gouvernements	26,59 %
Biens de consommation non-cyclique	7,19 %
Services de santé	6,89 %
Industrie	6,61 %
Matières premières	4,26 %
Biens de consommation durable	4,02 %
Services de télécommunication	3,94 %
Services aux collectivités	2,95 %
Institutions internationales	1,59 %
Energie	1,33 %
Technologies	1,03 %
Total	<u>98,86 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 31 décembre 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	22,11 %
Pays-Bas	13,88 %
France	11,39 %
Italie	7,78 %
Allemagne	7,67 %
Autriche	5,09 %
Australie	4,53 %
Royaume-Uni	4,26 %
Suisse	3,84 %
Belgique	3,22 %
Espagne	2,61 %
Canada	2,41 %
Luxembourg	2,08 %
Corée du Sud	1,08 %
Finlande	1,08 %
Suède	1,07 %
Norvège	1,04 %
Japon	1,03 %
République Tchèque	0,55 %
Venezuela	0,54 %
Danemark	0,54 %
Jersey	0,53 %
Irlande	0,53 %
Total	<u>98,86 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	6.084.477,02
Avoirs bancaires	9.167,58
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	54.159,15
Intérêts bancaires à recevoir	1.641,71
Total de l'actif	6.149.445,46

Exigible

Frais à payer	2.548,45
Total de l'exigible	2.548,45
Actif net à la fin de l'exercice	6.146.897,01

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
I	53.750,933	USD	114,36	6.146.897,01
				6.146.897,01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	255.781,23
Intérêts bancaires	13.365,05
Autres revenus	233,43
Total des revenus	269.379,71

Charges

Commission de la société de gestion	22.600,39
Frais sur transactions	1.418,30
Autres frais d'administration	358,09
Taxe d'abonnement	759,08
Total des charges	25.135,86

Revenus nets des investissements	244.243,85
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-661.164,10
Résultat réalisé	-416.920,25

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	818.837,96
Résultat des opérations	401.917,71

Emissions	597.642,16
-----------	------------

Rachats	-15.304.062,88
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-14.304.503,01
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	20.451.400,02
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	6.146.897,01
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	USD	28.929.365,23	20.451.400,02	6.146.897,01

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	USD	110,27	109,11	114,36

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	USD	-0,27	-1,05	4,81

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	187.438,280	5.422,492	-139.109,839	53.750,933

TER par classe de part au 31.12.2023	(en %)
I	0,28

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
USD	100.000	3M COMPANY 3.25% Ser F Sen 18/14.02.24	109.258,00	99.687,00	1,62
USD	100.000	Air Products and Chemicals Inc 3.35% 14/31.07.24	107.250,00	98.829,00	1,61
USD	100.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	109.091,00	99.248,00	1,61
USD	100.000	Becton Dickinson & Co 3.363% Sen 17/06.06.24	107.408,00	98.982,50	1,61
USD	100.000	BlackRock Inc 3.5% 14/18.03.24	106.993,00	99.588,00	1,62
USD	200.000	Chevron Corp 2.895% 17/03.03.24	213.212,00	199.075,00	3,24
USD	100.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	109.670,00	99.778,50	1,62
USD	100.000	Costco Wholesale Corp 2.75% 17/18.05.24	99.838,00	99.121,50	1,61
USD	300.000	Denmark 5% Ser 17 23/14.11.25	299.964,00	303.123,00	4,93
USD	300.000	EIB 0.375% 21/26.03.26	268.650,00	275.754,00	4,49
USD	200.000	Equinor ASA 2.65% 13/15.01.24	212.958,00	199.861,00	3,25
USD	150.000	IBM Corp 3.625% Sen 14/12.02.24	148.207,50	149.656,50	2,43
USD	200.000	Illinois Tool Works Inc 3.5% Sen 14/01.03.24	217.996,00	199.309,00	3,24
USD	300.000	KFW 3.625% 23/01.04.26	291.261,00	296.160,00	4,82
USD	200.000	Kuntarahoitus Oyj 4.875% EMTN 23/13.01.27	199.354,00	203.855,00	3,32
USD	100.000	Mastercard Inc 3.375% Sen 14/01.04.24	110.019,00	99.466,50	1,62
USD	200.000	Merck & Co Inc 2.9% 19/07.03.24	215.356,00	199.082,00	3,24
USD	100.000	Target Corp 3.5% 14/01.07.24	110.149,00	99.159,00	1,61
USD	100.000	Trimble Inc 4.75% 14/01.12.24	110.917,00	99.124,00	1,61
USD	100.000	Tyco Electronics Group SA 4.5% 23/13.02.26	99.120,00	99.676,50	1,62
USD	200.000	Unilever Capital Corp 3.25% 18/07.03.24	215.764,00	199.206,00	3,24
USD	200.000	Union Pacific Corp 3.15% 19/01.03.24	214.686,00	199.142,00	3,24
USD	150.000	Unitedhealth Group Inc 3.5% Sen 18/15.02.24	164.712,00	149.634,00	2,43
USD	250.000	US 0.25% Ser Z-2025 20/31.05.25	231.923,83	235.498,05	3,83
USD	300.000	US 2.75% Ser H-2025 18/28.02.25	292.664,06	293.636,73	4,78
USD	250.000	US 2.875% Ser N-2025 18/31.07.25	244.609,38	244.096,68	3,97
USD	250.000	US 3.5% Ser AS-2025 22/15.09.25	248.017,58	246.386,72	4,01
USD	300.000	US 3.875% Ser AZ-2025 23/31.03.25	298.289,06	297.439,46	4,84
USD	300.000	US 4.125% Ser AP-2026 23/15.06.26	296.566,41	300.046,88	4,88
USD	100.000	US Bancorp 3.7% MTN Ser T 14/30.01.24	101.046,00	99.876,00	1,63
USD	150.000	Xilinx Inc 2.95% Sen 17/01.06.24	160.836,00	148.284,00	2,41
Total obligations			5.715.785,82	5.531.782,52	89,98
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	250.000	Citibank NA 3.65% 19/23.01.24	273.335,00	249.945,00	4,07
USD	200.000	Kommuninvest I Sverige AB 5.125% EMTN 23/12.05.26	200.280,00	203.795,00	3,32
USD	100.000	Verizon Communications Inc 0.75% 21/22.03.24	100.680,00	98.954,50	1,61
Total obligations			574.295,00	552.694,50	9,00
Total portefeuille-titres			6.290.080,82	6.084.477,02	98,98
Avoirs bancaires				9.167,58	0,15
Autres actifs/(passifs) nets				53.252,41	0,87
Total				6.146.897,01	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	37,88 %
Finances	15,38 %
Technologies	9,69 %
Services de santé	8,89 %
Energie	6,49 %
Industrie	4,86 %
Biens de consommation non-cyclique	4,86 %
Institutions internationales	4,49 %
Biens de consommation durable	3,22 %
Services de télécommunication	1,61 %
Matières premières	1,61 %
Total	<u>98,98 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	73,23 %
Luxembourg	6,11 %
Danemark	4,93 %
Allemagne	4,82 %
Finlande	3,32 %
Suède	3,32 %
Norvège	3,25 %
Total	<u>98,98 %</u>

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	46.674.610,50
Avoirs bancaires	629.450,58
Intérêts bancaires à recevoir	1.087,33
Autres créances	70,00
Total de l'actif	47.305.218,41

Exigible

A payer sur rachats de parts	63.068,42
Intérêts bancaires à payer	31,96
Frais à payer	45.895,56
Total de l'exigible	108.995,94
Actif net à la fin de l'exercice	47.196.222,47

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
A	52.979,926	CHF	143,25	7.589.408,73
EUR A	7.119,470	EUR	145,59	963.676,63
EUR I	23.121,990	EUR	148,87	3.200.357,51
I	233.134,829	CHF	152,03	35.442.779,60
				47.196.222,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

<u>Revenus</u>	
Dividendes, nets	757.793,40
Intérêts bancaires	7.271,74
Total des revenus	765.065,14
<u>Charges</u>	
Commission de la société de gestion	476.917,68
Frais sur transactions	7.129,18
Taxe d'abonnement	7.524,76
Intérêts bancaires payés	31,96
Total des charges	491.603,58
Revenus nets des investissements	273.461,56
<u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u>	
- sur portefeuille-titres	-400.205,14
- sur devises	3.473,88
Résultat réalisé	-123.269,70
<u>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</u>	
- sur portefeuille-titres	3.880.392,69
Résultat des opérations	3.757.122,99
Emissions	17.933.167,00
Rachats	-24.290.341,31
Total des variations de l'actif net	-2.600.051,32
Total de l'actif net au début de l'exercice	49.796.273,79
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	47.196.222,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	67.979.167,97	49.796.273,79	47.196.222,47

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	CHF	181,63	133,95	143,25
EUR A	EUR	165,64	128,18	145,59
EUR I	EUR	167,56	130,37	148,87
I	CHF	190,70	141,39	152,03

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	CHF	31,42	-26,25	6,94
EUR A	EUR	37,19	-22,62	13,58
EUR I	EUR	37,93	-22,20	14,19
I	CHF	32,14	-25,86	7,53

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	43.080,089	16.192,256	-6.292,419	52.979,926
EUR A	7.223,309	1.360,772	-1.464,611	7.119,470
EUR I	87.416,162	3.379,596	-67.673,768	23.121,990
I	225.321,677	102.215,562	-94.402,410	233.134,829

TER par classe de part au 31.12.2023	(en %)
A	1,55
EUR A	1,55
EUR I	1,00
I	1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	59.800	ABB Ltd Reg	1.556.291,62	2.230.540,00	4,73
CHF	3.220	Belimo Holding AG	1.278.214,19	1.493.436,00	3,16
CHF	16.000	Co Financière Richemont SA	1.880.998,45	1.852.000,00	3,92
CHF	2.530	Comet Holding AG Reg	523.955,27	670.956,00	1,42
CHF	4.120	Geberit AG Reg	2.127.706,33	2.220.680,00	4,71
CHF	17.600	Georg Fischer SA	1.126.482,25	1.075.360,00	2,28
CHF	650	Givaudan SA Reg	2.151.776,15	2.264.600,00	4,80
CHF	370	Interroll-Holding SA Reg	929.119,78	987.900,00	2,09
CHF	4.280	Komax Holding AG Reg	912.159,91	858.140,00	1,82
CHF	6.300	Lonza Group AG Reg	2.717.946,01	2.228.310,00	4,72
CHF	45.830	Nestlé SA Reg	4.797.620,82	4.468.883,30	9,47
CHF	52.560	Novartis AG Reg	4.230.790,11	4.460.767,20	9,45
CHF	1.830	Partners Group Holding Reg	1.814.506,96	2.219.790,00	4,70
CHF	18.000	Roche Holding Ltd Pref	5.300.231,29	4.401.000,00	9,32
CHF	97.200	SIG Group AG Reg	2.038.122,22	1.880.820,00	3,99
CHF	8.300	Sika Ltd	1.879.264,37	2.271.710,00	4,81
CHF	8.200	Sonova Holding AG	2.067.453,19	2.250.080,00	4,77
CHF	16.000	Straumann Holding AG	1.927.184,12	2.169.600,00	4,60
CHF	6.800	U-blox Hg AG Reg	589.717,33	679.320,00	1,44
CHF	3.700	VAT Gr SA Reg	1.022.424,67	1.559.550,00	3,30
CHF	10.080	Zurich Insurance Group AG Reg	4.112.696,58	4.431.168,00	9,39
Total portefeuille-titres			44.984.661,62	46.674.610,50	98,89
Avoirs bancaires				629.450,58	1,33
Autres actifs/(passifs) nets				-107.838,61	-0,22
Total				47.196.222,47	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	32,86 %
Industrie	22,09 %
Finances	14,09 %
Matières premières	13,60 %
Biens de consommation non-cyclique	9,47 %
Biens de consommation durable	3,92 %
Technologies	2,86 %
Total	<u>98,89 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	<u>98,89 %</u>
Total	<u>98,89 %</u>

Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	17.798.192,30
Avoirs bancaires	557.715,13
Intérêts bancaires à recevoir	930,27
Autres créances	60,00
Total de l'actif	18.356.897,70

Exigible

Frais à payer	17.496,11
Total de l'exigible	17.496,11
Actif net à la fin de l'exercice	18.339.401,59

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
A	27.119,491	CHF	125,50	3.403.560,33
EUR A	1.262,937	EUR	124,24	145.886,21
EUR I	13.645,119	EUR	123,43	1.565.927,28
I	101.676,078	CHF	130,06	13.224.027,77
				18.339.401,59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus	
Dividendes, nets	182.251,22
Intérêts bancaires	3.566,43
Total des revenus	185.817,65
Charges	
Commission de la société de gestion	217.937,69
Frais sur transactions	2.431,64
Taxe d'abonnement	3.393,69
Total des charges	223.763,02
Pertes nettes des investissements	-37.945,37
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	-152.012,43
- sur devises	-25,65
Résultat réalisé	-189.983,45
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	891.004,73
Résultat des opérations	701.021,28
Emissions	1.039.057,79
Rachats	-4.472.813,60
Total des variations de l'actif net	-2.732.734,53
Total de l'actif net au début de l'exercice	21.072.136,12
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	18.339.401,59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	CHF	31.242.004,79	21.072.136,12	18.339.401,59

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	CHF	169,10	122,24	125,50
EUR A	EUR	150,21	113,94	124,24
EUR I	EUR	147,63	112,59	123,43
I	CHF	173,36	126,00	130,06

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	CHF	37,39	-27,71	2,67
EUR A	EUR	43,43	-24,15	9,04
EUR I	EUR	44,20	-23,74	9,63
I	CHF	38,15	-27,32	3,22

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	26.270,594	2.096,653	-1.247,756	27.119,491
EUR A	2.749,553	282,855	-1.769,471	1.262,937
EUR I	14.309,376	-	-664,257	13.645,119
I	126.676,737	5.536,500	-30.537,159	101.676,078

TER par classe de part au 31.12.2023	(en %)
A	1,55
EUR A	1,54
EUR I	1,01
I	1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	13.400	Accelleron Industries Ltd	314.933,55	351.884,00	1,92
CHF	8.800	Bachem Holding AG Partizsch	712.367,15	572.000,00	3,12
CHF	450	Barry Callebaut AG Reg	884.346,67	638.550,00	3,48
CHF	3.400	Belimo Holding AG	1.128.869,28	1.576.920,00	8,60
CHF	3.360	Bossard Holding AG	668.304,72	742.560,00	4,05
CHF	130	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	1.366.929,35	1.311.700,00	7,15
CHF	2	Chocolade Lindt & Spruengli AG Reg	218.433,33	204.000,00	1,11
CHF	2.930	Comet Holding AG Reg	460.031,21	777.036,00	4,24
CHF	700	Emmi AG Reg	612.527,19	637.700,00	3,48
CHF	3.650	Flughafen Zurich AG Reg	615.377,51	640.940,00	3,50
CHF	10.750	Galenica SA Reg	589.203,47	782.062,50	4,26
CHF	13.720	Georg Fischer SA	745.639,62	838.292,00	4,57
CHF	7.300	Huber & Suhner AG Reg	542.326,66	496.400,00	2,71
CHF	290	Interroll-Holding SA Reg	769.238,24	774.300,00	4,22
CHF	2.720	Komax Holding AG Reg	637.391,90	545.360,00	2,97
CHF	34.300	OC Oerlikon Corp Inc	352.061,33	130.202,80	0,71
CHF	1.000	Schindler Holding Ltd	215.687,88	199.500,00	1,09
CHF	3.930	Schindler Holding Ltd Partizsch	852.781,26	826.479,00	4,51
CHF	5.860	Sensirion Holding Ltd Reg	412.158,59	488.724,00	2,67
CHF	52.600	SIG Group AG Reg	962.615,45	1.017.810,00	5,55
CHF	3.310	Sika Ltd	710.893,09	905.947,00	4,94
CHF	11.800	Straumann Holding AG	1.243.530,38	1.600.080,00	8,72
CHF	2.550	Tecan Group AG	842.585,21	875.670,00	4,77
CHF	2.050	VAT Gr SA Reg	408.434,22	864.075,00	4,71
Total portefeuille-titres			16.266.667,26	17.798.192,30	97,05
Avoirs bancaires				557.715,13	3,04
Autres actifs/(passifs) nets				-16.505,84	-0,09
Total				18.339.401,59	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	40,85 %
Services de santé	16,10 %
Biens de consommation non-cyclique	15,22 %
Technologies	14,39 %
Matières premières	10,49 %
Total	<u>97,05 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	<u>97,05 %</u>
Total	<u>97,05 %</u>

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	13.713.494,09
Avoirs bancaires	133.182,45
A recevoir sur émissions de parts	231,22
Intérêts bancaires à recevoir	1.154,43
Total de l'actif	13.848.062,19

Exigible

A payer sur rachats de parts	5.311,80
Frais à payer	16.413,10
Total de l'exigible	21.724,90
Actif net à la fin de l'exercice	13.826.337,29

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	72.688,998	EUR	115,90	8.424.462,75
I	45.764,913	EUR	118,04	5.401.874,54
				13.826.337,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Dividendes, nets	534.895,93
Intérêts bancaires	4.231,82
Total des revenus	539.127,75

Charges

Commission de la société de gestion	172.911,57
Frais sur transactions	4.185,69
Autres frais d'administration	2.104,65
Taxe d'abonnement	4.642,65
Total des charges	183.844,56

Revenus nets des investissements 355.283,19

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	305.640,52
- sur changes à terme	-73,60
- sur devises	1.762,55
Résultat réalisé	662.612,66

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres 1.282.664,10

Résultat des opérations 1.945.276,76

Emissions 748.060,15

Rachats -1.335.079,44

Total des variations de l'actif net 1.358.257,47

Total de l'actif net au début de l'exercice 12.468.079,82

Total de l'actif net à la fin de l'exercice 13.826.337,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	16.346.523,55	12.468.079,82	13.826.337,29
VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	107,56	100,13	115,90
I	EUR	108,37	101,42	118,04
Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	EUR	12,89	-6,91	15,75
I	EUR	13,50	-6,41	16,39
Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	77.463,017	3.562,526	-8.336,545	72.688,998
I	46.458,401	3.231,500	-3.924,988	45.764,913
TER par classe de part au 31.12.2023				(en %)
A				1,57
I				1,03

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
EUR	3.720	Air Liquide SA	404.790,45	655.166,40	4,74
EUR	1.900	Allianz SE Reg	341.270,13	459.705,00	3,32
EUR	7.020	Anheuser-Busch InBev SA	445.018,97	410.108,40	2,97
EUR	13.600	BASF SE Reg	738.520,17	663.408,00	4,80
EUR	11.050	Danone	639.110,15	648.414,00	4,69
EUR	14.680	Deutsche Post AG Reg	511.991,20	658.471,40	4,76
EUR	154.000	ENEL SpA	1.018.392,63	1.036.420,00	7,50
EUR	24.700	Kone Oyj B	1.332.554,95	1.115.452,00	8,07
EUR	6.750	Mercedes-Benz Group AG Reg	309.999,17	422.212,50	3,05
EUR	1.380	Muenchener Rueckver AG REG	279.787,55	517.638,00	3,74
EUR	13.250	NN Group NV	473.540,12	473.687,50	3,43
EUR	16.180	Sampo Plc	541.707,24	640.889,80	4,63
EUR	11.630	Sanofi SA	972.879,44	1.043.908,80	7,55
EUR	3.680	Schneider Electric SE	332.090,62	668.950,40	4,84
EUR	15.000	SCOR SE	394.196,02	396.900,00	2,87
EUR	13.100	Shell Plc	231.605,60	390.380,00	2,82
EUR	2.700	Siemens AG Reg	289.565,34	458.784,00	3,32
EUR	8.390	Totalenergies SE	357.879,67	516.824,00	3,74
EUR	23.000	Unilever Plc Reg	1.113.458,56	1.008.665,00	7,29
			10.728.357,98	12.185.985,20	88,13
NOK	104.700	Telenor ASA	1.294.105,54	1.088.204,89	7,87
Total actions			12.022.463,52	13.274.190,09	96,00
Fonds d'investissement fermés					
EUR	17.800	Klepierre Dist	403.516,36	439.304,00	3,18
Total fonds d'investissement fermés			403.516,36	439.304,00	3,18
Total portefeuille-titres			12.425.979,88	13.713.494,09	99,18
Avoirs bancaires				133.182,45	0,96
Autres actifs/(passifs) nets				-20.339,25	-0,14
Total				13.826.337,29	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	21,17 %
Industrie	20,99 %
Biens de consommation non-cyclique	14,95 %
Matières premières	9,54 %
Services de télécommunication	7,87 %
Services de santé	7,55 %
Services aux collectivités	7,50 %
Energie	6,56 %
Biens de consommation durable	3,05 %
Total	<u>99,18 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

France	31,61 %
Allemagne	22,99 %
Finlande	12,70 %
Royaume-Uni	10,11 %
Norvège	7,87 %
Italie	7,50 %
Pays-Bas	3,43 %
Belgique	2,97 %
Total	<u>99,18 %</u>

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	7.668.684,60
Avoirs bancaires	112.786,45
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	11.578,33
Intérêts bancaires à recevoir	2.762,80
Total de l'actif	7.795.812,18

Exigible

Frais à payer	9.632,40
Total de l'exigible	9.632,40
Actif net à la fin de l'exercice	7.786.179,78

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
A	40.110,000	USD	140,03	5.616.570,08
I	15.095,000	USD	143,73	2.169.609,70
				7.786.179,78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Dividendes, nets	208.974,74
Intérêts bancaires	9.238,29
Total des revenus	218.213,03

Charges

Commission de la société de gestion	104.795,98
Frais sur transactions	1.104,29
Taxe d'abonnement	2.996,32
Total des charges	108.896,59

Revenus nets des investissements	109.316,44
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	64.517,79
Résultat réalisé	173.834,23

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	-368.123,08
---------------------------	-------------

Résultat des opérations	-194.288,85
-------------------------	-------------

Emissions	369.520,97
-----------	------------

Rachats	-793.902,19
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	-618.670,07
-------------------------------------	-------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	8.404.849,85
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	7.786.179,78
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	USD	13.479.975,46	8.404.849,85	7.786.179,78
VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	USD	147,92	143,53	140,03
I	USD	150,21	146,54	143,73
Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	USD	14,87	-2,97	-2,44
I	USD	15,49	-2,44	-1,92
Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	43.712,000	1.933,000	-5.535,000	40.110,000
I	14.540,000	705,000	-150,000	15.095,000
TER par classe de part au 31.12.2023				(en %)
A				1,55
I				1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
USD	2.420	AbbVie Inc	228.953,80	375.027,40	4,82
USD	20.300	AT&T Inc	470.193,27	340.634,00	4,37
USD	330	BlackRock Inc	149.771,65	267.894,00	3,44
USD	1.570	Chevron Corp	183.290,07	234.181,20	3,01
USD	3.900	Clorox Co	638.774,95	556.101,00	7,14
USD	6.200	Coca-Cola Co	307.093,27	365.366,00	4,69
USD	2.460	Consolidated Edison of NY Inc	210.386,29	223.786,20	2,87
USD	2.620	Emerson Electric Co	169.559,22	255.004,60	3,28
USD	2.220	Exxon Mobil Corp	163.246,46	221.955,60	2,85
USD	2.300	Garmin Ltd Reg	148.297,06	295.642,00	3,80
USD	7.900	General Mills Inc	447.601,03	514.606,00	6,61
USD	3.670	Johnson & Johnson	571.781,64	575.235,80	7,39
USD	1.820	Kimberly-Clark Corp	238.270,01	221.148,20	2,84
USD	7.280	Leggett & Platt Inc	328.377,79	190.517,60	2,45
USD	6.200	Philip Morris Intl Inc	576.091,96	583.296,00	7,49
USD	4.100	Procter & Gamble Co	500.208,64	600.814,00	7,72
USD	1.900	Ralph Lauren Corp A	174.114,61	273.980,00	3,52
USD	3.500	Southern Co	186.392,67	245.420,00	3,15
USD	2.100	T Rowe Price Group Inc	203.455,31	226.149,00	2,90
USD	1.900	Target Corp	150.262,50	270.598,00	3,48
USD	9.540	Verizon Communications Inc	472.529,25	359.658,00	4,62
USD	10.700	VF Corp	506.866,64	201.160,00	2,58
Total actions			7.025.518,09	7.398.174,60	95,02
Fonds d'investissement fermés					
USD	3.000	Welltower Inc	194.181,25	270.510,00	3,47
Total fonds d'investissement fermés			194.181,25	270.510,00	3,47
Total portefeuille-titres			7.219.699,34	7.668.684,60	98,49
Avoirs bancaires				112.786,45	1,45
Autres actifs/(passifs) nets				4.708,73	0,06
Total				7.786.179,78	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	36,49 %
Services de santé	12,21 %
Biens de consommation durable	12,03 %
Services de télécommunication	8,99 %
Finances	6,34 %
Services aux collectivités	6,02 %
Energie	5,86 %
Technologies	3,80 %
Immobilier	3,47 %
Industrie	3,28 %
Total	<u>98,49 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	94,69 %
Suisse	3,80 %
Total	<u>98,49 %</u>

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	11.819.735,39
Avoirs bancaires	87.236,67
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	8.568,40
Intérêts bancaires à recevoir	496,22
Total de l'actif	<u>11.916.036,68</u>

Exigible

Frais à payer	<u>15.074,08</u>
Total de l'exigible	<u>15.074,08</u>
Actif net à la fin de l'exercice	<u>11.900.962,60</u>

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
A	86.099,425	USD	112,36	9.674.320,40
I	19.453,195	USD	114,46	<u>2.226.642,20</u>
				<u>11.900.962,60</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Dividendes, nets	309.392,62
Intérêts bancaires	2.670,77
Total des revenus	312.063,39

Charges

Commission de la société de gestion	168.213,71
Frais sur transactions	5.135,07
Autres frais d'administration	705,86
Taxe d'abonnement	5.211,63
Intérêts bancaires payés	18,25
Total des charges	179.284,52

Revenus nets des investissements	132.778,87
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-183.156,51
- sur changes à terme	-63,26
- sur devises	927,45
Résultat réalisé	-49.513,45

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	1.188.779,25
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	1.139.265,80
-------------------------	--------------

Emissions	314.913,45
-----------	------------

Rachats	-690.893,41
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	763.285,84
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	11.137.676,76
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	11.900.962,60
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	USD	12.482.234,99	11.137.676,76	11.900.962,60
VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	USD	122,13	102,02	112,36
I	USD	123,08	103,36	114,46
Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	USD	13,42	-16,47	10,14
I	USD	14,04	-16,02	10,74
Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	89.930,016	688,869	-4.519,460	86.099,425
I	18.995,000	2.073,195	-1.615,000	19.453,195
TER par classe de part au 31.12.2023				(en %)
A				1,56
I				1,02

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)

au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	17.000	ABB Ltd Reg	389.666,32	753.401,06	6,33
CHF	7.400	Georg Fischer SA	424.600,24	537.206,68	4,51
CHF	1.815	Schindler Holding Ltd Partizsch	401.508,15	453.507,40	3,81
CHF	3.750	SGS SA	372.842,50	323.204,42	2,72
CHF	2.280	Sika Ltd	345.302,16	741.443,59	6,23
			1.933.919,37	2.808.763,15	23,60
EUR	7.500	Accor SA	302.841,71	286.656,68	2,41
EUR	1.425	Allianz SE Reg	324.019,95	380.859,85	3,20
EUR	11.000	Deutsche Post AG Reg	431.921,82	545.039,83	4,58
EUR	6.192	Hamburger Hafen und Logis AG Reg	172.503,42	114.638,28	0,96
EUR	4.315	Schneider Electric SE	409.445,31	866.466,14	7,28
EUR	2.850	Thales SA	325.920,19	421.708,42	3,54
EUR	4.000	Totalenergies SE	228.229,99	272.185,76	2,29
			2.194.882,39	2.887.554,96	24,26
HKD	600.000	Bank of China Ltd H	281.456,40	228.979,77	1,92
HKD	29.500	BYD Co Ltd H	309.263,36	809.983,93	6,81
HKD	750.000	China Com Serv Corp Ltd H	541.330,14	311.197,34	2,62
HKD	600.000	China Railway Group Ltd H	459.350,92	267.399,20	2,25
HKD	680.000	China Railway Sign & Com Corp H Unitary 144A/Reg	428.543,98	226.418,48	1,90
HKD	460.000	Cosco Shipping Ports Ltd	446.623,34	332.251,19	2,79
HKD	400.000	CRRC Corp Ltd H	353.534,59	176.217,10	1,48
HKD	385.000	Industr & Cial Bk of China Ltd H	264.252,50	188.344,83	1,58
HKD	190.000	Kerry Logistics Network Ltd	353.595,33	200.011,53	1,68
HKD	275.000	NWS Holdings Ltd	401.072,16	259.203,05	2,18
HKD	650.000	Sinotrans Ltd H	301.663,71	272.201,63	2,29
HKD	18.250	Tencent Holdings Ltd	845.932,12	686.196,54	5,77
HKD	62.000	WuXi Biologics Inc Reg	419.361,32	235.024,43	1,98
HKD	265.000	Xinyi Solar Holdings Ltd	308.263,92	154.753,44	1,30
HKD	110.000	Yadea Group Hqs Ltd	184.621,92	193.275,32	1,62
			5.898.865,71	4.541.457,78	38,17
USD	8.350	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.199.681,25	647.208,50	5,44
USD	1.100	Caterpillar Inc Reg	219.097,32	325.237,00	2,73
USD	1.300	Danaher Corp	195.313,10	300.742,00	2,53
USD	2.700	Xylem Inc	221.013,90	308.772,00	2,59
			1.835.105,57	1.581.959,50	13,29
		Total portefeuille-titres	11.862.773,04	11.819.735,39	99,32
		Avoirs bancaires		87.236,67	0,73
		Autres actifs/(passifs) nets		-6.009,46	-0,05
		Total		11.900.962,60	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	54,34 %
Technologies	13,11 %
Biens de consommation durable	10,84 %
Finances	6,70 %
Matières premières	6,23 %
Services de santé	4,51 %
Energie	3,59 %
Total	<u>99,32 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	23,60 %
Chine	22,15 %
France	15,52 %
Caïmans (Iles)	14,81 %
Allemagne	8,74 %
Etats-Unis d'Amérique	7,85 %
Hong Kong	4,97 %
Bermudes (Iles)	1,68 %
Total	<u>99,32 %</u>

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	21.986.113,59
Dépôts de garantie sur futures	264.838,30
Avoirs bancaires	129.930,80
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	196.698,54
Intérêts bancaires à recevoir	1.864,38
Plus-values non réalisées sur changes à terme	148.970,97
A recevoir sur futures	21.872,74
Autres créances	178.226,79
Total de l'actif	22.928.516,11

Exigible

Moins-values non réalisées sur futures	178.227,01
Frais à payer	12.758,11
Total de l'exigible	190.985,12
Actif net à la fin de l'exercice	22.737.530,99

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
I	134.900,000	USD	100,22	13.520.216,86
I CHF-H	68.500,000	CHF	93,66	7.623.165,44
I EUR-H	15.100,000	EUR	95,57	1.594.148,69
				22.737.530,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	598.328,86
Intérêts bancaires	10.662,82
Total des revenus	608.991,68

Charges

Commission de la société de gestion	105.439,01
Frais sur transactions	8.185,97
Autres frais d'administration	1.320,52
Taxe d'abonnement	2.170,81
Total des charges	117.116,31

Revenus nets des investissements	491.875,37
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-159.194,25
- sur futures	206.698,28
- sur changes à terme	35.270,56
- sur devises	-8.076,76
Résultat réalisé	566.573,20

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	1.418.243,01
- sur futures	-295.140,45
- sur changes à terme	239.698,22
Résultat des opérations	1.929.373,98

Emissions	1.301.747,50
-----------	--------------

Rachats	-4.501,80
---------	-----------

Total des variations de l'actif net	3.226.619,68
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	19.510.911,31
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	22.737.530,99
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	USD	13.189.764,93	19.510.911,31	22.737.530,99

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I	USD	100,35	93,23	100,22
I CHF-H	CHF	100,14	90,83	93,66
I EUR-H	EUR	100,11	90,95	95,57

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2022	31.12.2023
I	USD	-7,1	7,5
I CHF-H	CHF	-9,30	3,12
I EUR-H	EUR	-9,15	5,08

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	126.900,000	8.000,000	-	134.900,000
I CHF-H	63.300,000	5.245,000	-45,000	68.500,000
I EUR-H	15.100,000	-	-	15.100,000

TER par classe de part au 31.12.2023	(en %)
I	0,52
I CHF-H	0,52
I EUR-H	0,52

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)

au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
CHF	100.000	Temenos AG 1.5% Sen 19/28.11.25	102.921,32	117.996,20	0,52
EUR	100.000	Accor SA 2.375% 21/29.11.28	113.184,18	105.661,98	0,46
EUR	100.000	Adecco Intl Financial Serv BV 0.125% EMTN 21/21.09.28	96.568,64	98.014,49	0,43
EUR	100.000	Adidas AG 3.125% 22/21.11.29	102.780,86	112.632,88	0,50
EUR	200.000	AIB Group Plc VAR EMTN Ser 6 21/17.11.27	223.717,50	202.913,16	0,89
EUR	100.000	Akzo Nobel NV 1.5% EMTN 22/28.03.28	109.964,62	103.948,12	0,46
EUR	100.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	106.702,93	106.921,29	0,47
EUR	100.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	119.201,04	106.718,58	0,47
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.875% EMTN Ser 10 20/24.09.28	121.837,45	105.612,82	0,46
EUR	100.000	American Medical Systems Eu 0.75% 22/08.03.25	108.729,99	106.810,26	0,47
EUR	100.000	American Tower Corp 0.45% 21/15.01.27	112.901,03	101.136,78	0,44
EUR	100.000	Amplifon SpA 1.125% 20/13.02.27	111.287,90	102.060,27	0,45
EUR	100.000	Anheuser-Busch InBev SA 3.7% EMTN Ser 39 20/02.04.40	153.210,74	113.226,62	0,50
EUR	100.000	ANZ Banking Group Ltd 0.75% Ser 1895 Sen Reg S 16/29.09.26	116.195,69	103.872,45	0,46
EUR	100.000	AP Moeller Maersk AS 0.75% EMTN Ser 22 21/25.11.31	85.942,15	90.663,60	0,40
EUR	100.000	Assa Abloy AB 3.875% EMTN 23/13.09.30	104.048,71	116.068,89	0,51
EUR	100.000	Atlas Copco AB 0.625% EMTN Reg S Sen 16/30.08.26	115.821,99	104.322,04	0,46
EUR	100.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	114.332,86	94.561,90	0,42
EUR	100.000	Bouygues SA 4.625% 22/07.06.32	108.445,62	121.478,91	0,53
EUR	100.000	BP Capital Markets Plc 2.972% EMTN Ser 86 14/27.02.26	125.137,50	110.262,85	0,48
EUR	100.000	CapGemini SE 1.125% 20/23.06.30	118.092,35	98.746,87	0,43
EUR	100.000	Carlsberg Breweries A/S 2.5% EMTN Reg S Sen 14/28.05.24	113.007,59	109.861,31	0,48
EUR	100.000	Cellnex Fin Co SA 2% EMTN 21/15.02.33	109.260,89	94.435,98	0,42
EUR	100.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	110.101,36	101.395,27	0,45
EUR	100.000	DAA Finance Plc 1.601% 20/05.11.32	119.876,40	95.207,02	0,42
EUR	100.000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	99.002,96	109.185,26	0,48
EUR	100.000	DH Europe II Sàrl 0.45% 19/18.03.28	89.908,65	99.921,66	0,44
EUR	100.000	ENBW Intl Finance BV 3.625% EMTN 22/22.11.26	103.810,13	112.531,25	0,49
EUR	100.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	96.879,09	114.295,92	0,50
EUR	100.000	Engie SA 3.5% EMTN 22/27.09.29	102.860,42	112.558,87	0,50
EUR	100.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	118.401,86	98.264,69	0,43
EUR	100.000	ESB Finance DAC 4% EMTN 23/03.10.28	104.236,24	114.619,04	0,50
EUR	100.000	Getlink SE 3.5% 20/30.10.25	101.453,63	109.656,95	0,48
EUR	200.000	Goldman Sachs Group Inc 0.875% EMTN 21/09.05.29	226.803,90	192.406,83	0,85
EUR	100.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	100.714,43	100.208,87	0,44
EUR	100.000	Heathrow Funding Ltd 1.125% EMTN Ser 51 21/08.10.30	88.229,23	94.666,30	0,42
EUR	100.000	Iberdrola Finanzas SA 3.375% EMTN 22/22.11.32	103.516,00	112.883,63	0,50
EUR	100.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	116.717,97	105.780,18	0,47
EUR	100.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	113.564,41	93.916,79	0,41
EUR	100.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 16/25.05.28	121.452,24	107.005,79	0,47
EUR	100.000	Linde Plc 1.625% 22/31.03.35	109.799,81	95.182,72	0,42
EUR	100.000	Lonza Fin Intl NV 3.875% 23/25.05.33	107.747,29	114.783,08	0,50
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 3.125% 22/15.10.31	96.458,90	111.055,99	0,49
EUR	100.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	111.836,35	97.295,36	0,43
EUR	100.000	NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 19/15.06.30	132.989,64	112.524,06	0,49
EUR	100.000	NTT Finance Corp 0.01% 21/03.03.25	112.726,59	106.117,09	0,47
EUR	100.000	Orange SA 0% EMTN Ser 167 21/29.06.26	112.029,84	102.969,95	0,45
EUR	100.000	Philip Morris Intl Inc 1.45% 19/01.08.39	106.880,76	72.743,41	0,32
EUR	100.000	Priceline Group Inc (The) 4.75% 22/15.11.34	109.386,27	124.890,62	0,55
EUR	100.000	Repsol Intl Finance BV 0.25% EMTN Ser 20 19/02.08.27	93.257,35	100.192,86	0,44
EUR	100.000	Ryanair DAC 0.875% EMTN 21/25.05.26	99.779,45	104.425,88	0,46
EUR	100.000	Samvardhana Mother Auto Sys Gr 1.8% Sen Reg S 17/06.07.24	112.321,07	109.151,57	0,48
EUR	100.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 3% EMTN 22/08.09.33	96.006,31	110.683,72	0,49

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	100.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	116.575,36	108.278,35	0,48
EUR	100.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	121.910,77	99.684,17	0,44
EUR	100.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	106.356,96	103.742,65	0,46
EUR	100.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	108.170,16	88.079,27	0,39
EUR	100.000	Spie SAS 2.63% Sen 19/18.06.26	115.690,70	108.387,15	0,48
EUR	100.000	Statkraft AS 2.875% EMTN Ser 2022/4 22/13.09.29	96.969,41	110.843,90	0,49
EUR	100.000	Stedin Hg NV 0% EMTN 21/16.11.26	111.994,95	101.087,63	0,44
EUR	100.000	Suedzucker Intl Finance BV 5.125% 22/31.10.27	104.217,98	116.738,86	0,51
EUR	100.000	Svenska Handelsbanken AB 0.125% EMTN 21/03.11.26	112.670,31	101.628,91	0,45
EUR	100.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	115.033,29	101.870,27	0,45
EUR	100.000	Telefon AB LM Ericsson 1% EMTN 21/26.05.29	110.781,55	93.877,02	0,41
EUR	100.000	Telstra Corp Ltd 1% 20/23.04.30	117.475,77	98.924,17	0,44
EUR	100.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 0.375% EMTN Ser 9 21/27.07.29	108.586,63	94.049,35	0,41
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	112.115,93	106.881,51	0,47
EUR	100.000	Thermo Fisher Scient Fin I BV 0% 21/18.11.25	112.414,80	104.241,95	0,46
EUR	200.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	224.138,48	204.713,74	0,90
EUR	100.000	UPM-Kymmene Corp 2.25% EMTN 22/23.05.29	97.300,02	105.724,95	0,46
EUR	100.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	115.467,63	101.936,55	0,45
EUR	100.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	97.240,49	108.889,22	0,48
			8.114.231,97	7.706.032,30	33,90
GBP	200.000	ABN AMRO Bank NV 1.375% EMTN 20/16.01.25	267.276,89	245.053,53	1,08
GBP	200.000	BG Energy Capital Plc 5.125% EMTN Pref 10/01.12.25	248.934,13	258.192,89	1,14
GBP	200.000	Nationwide Building Society 3.25% EMTN Ser 482 16/20.01.28	296.380,96	244.937,52	1,08
GBP	100.000	Telefonica Emisiones SA 5.375% EMTN 06/02.02.26	124.026,92	129.040,35	0,57
GBP	200.000	TotalEnergies Cap Intl SA 1.66% EMTN Ser 125 19/22.07.26	225.764,93	240.585,36	1,06
			1.162.383,83	1.117.809,65	4,93
USD	100.000	7-Eleven Inc 0.8% 144A 21/10.02.24	94.310,00	99.455,00	0,44
USD	200.000	American Express Co 1.65% 21/04.11.26	199.324,00	184.096,00	0,81
USD	200.000	Anglo American Capital Plc 3.875% 22/16.03.29	198.704,00	188.039,00	0,83
USD	100.000	AON Corp 2.85% 22/28.05.27	100.203,00	94.510,50	0,42
USD	100.000	AT&T Inc 1.7% 21/25.03.26	99.800,00	93.553,00	0,41
USD	100.000	Avery Dennison Corp 2.25% 21/15.02.32	97.560,00	82.489,00	0,36
USD	200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23/31.10.28	201.090,00	211.562,00	0,93
USD	200.000	Bank of New York Mellon Corp 1.8% Ser J 21/28.07.31	195.864,00	163.818,00	0,72
USD	100.000	British American Tobacco Plc 4.448% 22/16.03.28	100.000,00	98.572,50	0,43
USD	100.000	Carlisle Cos Inc 2.75% 20/01.03.30	84.720,00	88.599,00	0,39
USD	100.000	Charles Schwab Corp 2.45% 22/03.03.27	99.251,00	93.158,00	0,41
USD	200.000	Cheniere Energy Partners LP 3.25% Ser B 22/31.01.32	160.334,00	170.550,00	0,75
USD	100.000	Constellation Brands Inc 5% 23/02.02.26	99.294,00	99.907,50	0,44
USD	200.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.125% 144A 23/02.02.33	201.280,00	194.000,00	0,85
USD	100.000	CSX Corp 5.2% 23/15.11.33	99.752,00	104.398,00	0,46
USD	150.000	Daimler Trucks Finance NA LLC 2% 144A 21/14.12.26	128.100,00	138.087,00	0,61
USD	100.000	Darling Ingredients Inc 6% 144A 22/15.06.30	98.600,00	100.025,50	0,44
USD	100.000	DPL Inc 4.125% 21/01.07.25	95.761,00	98.141,00	0,43
USD	200.000	Drax Finco Plc 6.625% 144A 18/01.11.25	197.192,00	198.521,00	0,87
USD	100.000	EBay Inc 6.3% 22/22.11.32	103.573,00	110.119,50	0,48
USD	100.000	Ecolab Inc 5.25% 22/15.01.28	99.957,00	103.424,50	0,45
USD	100.000	Ecopetrol SA 4.625% 21/02.11.31	97.000,00	84.988,50	0,37
USD	200.000	Euroclear Bank SA 1.261% EMTN 21/03.08.26	196.900,00	184.356,00	0,81
USD	100.000	FactSet Research Systems Inc 2.9% 22/01.03.27	98.105,00	93.990,50	0,41
USD	100.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 4.5% 22/15.07.25	99.964,00	99.158,50	0,44
USD	100.000	Ford Motor Co 3.25% 21/12.02.32	100.800,00	83.090,00	0,37
USD	250.000	Haleon Capital US 3.375% Ser B 22/24.03.27	250.132,50	240.677,50	1,06
USD	100.000	Hess Corp 3.5% 14/15.07.24	97.600,00	98.831,00	0,43
USD	100.000	Honda Motor Co Ltd 2.271% 22/10.03.25	99.597,00	96.962,00	0,43
USD	200.000	HSBC Holdings Plc VAR 22/10.03.26	194.840,00	194.026,00	0,85
USD	100.000	Illinois Tool Works Inc 2.65% 16/15.11.26	104.869,00	95.567,50	0,42
USD	100.000	Intuit Inc 5.2% 23/15.09.33	99.409,00	104.817,50	0,46
USD	100.000	John Deere Capital Corp 2.35% Ser H 22/08.03.27	99.970,00	94.039,00	0,41
USD	200.000	Lloyds Banking Group Plc VAR 22/18.03.26	198.080,00	195.353,00	0,86

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)

au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200.000	Lsega Financing Plc 1.375% 144A 21/06.04.26	188.122,00	184.927,00	0,81
USD	100.000	Marsh & McLennan Cos Inc 2.25% 20/15.11.30	99.299,00	86.484,50	0,38
USD	200.000	Marubeni Corp 3.56% 19/26.04.24	194.060,00	198.734,00	0,87
USD	200.000	Mexico City's Airport Trust 4.25% Reg S Sen 16/31.10.26	211.400,00	193.398,00	0,85
USD	100.000	Mondelez Intl Inc 2.625% 22/17.03.27	99.717,00	94.389,50	0,42
USD	100.000	NextEra Energy Capital Hgs Inc 2.94% 22/21.03.24	99.871,00	99.375,50	0,44
USD	100.000	Norfolk Southern Corp 5.05% 23/01.08.30	99.875,00	102.454,00	0,45
USD	100.000	Occidental Petroleum Corp 5.55% Ser B 19/15.03.26	101.020,00	100.830,50	0,44
USD	100.000	Petrobras Global Fin BV 5.5% 21/10.06.51	90.300,00	84.471,50	0,37
USD	100.000	Phillips 66 0.9% 20/15.02.24	95.080,00	99.474,00	0,44
USD	200.000	PT Freeport Indonesia 4.763% EMTN 22/14.04.27	199.750,00	197.425,00	0,87
USD	100.000	Qualcomm Inc 5.4% 22/20.05.33	100.051,00	108.147,50	0,48
USD	100.000	Republic Services Inc 2.375% 21/15.03.33	99.448,00	83.622,50	0,37
USD	100.000	Rio Tinto Finance USA Ltd 2.75% 21/02.11.51	99.728,00	69.019,00	0,30
USD	200.000	Roche Holdings Inc 2.314% 22/10.03.27	199.660,00	188.240,00	0,83
USD	200.000	Sasol Financing USA LLC 5.875% 18/27.03.24	196.980,00	199.053,00	0,88
USD	100.000	Schlumberger Holdings Corp 4.3% 144A 19/01.05.29	95.034,00	99.030,00	0,44
USD	200.000	Singapore Airlines Ltd 3.375% EMTN 22/19.01.29	198.546,00	187.369,00	0,82
USD	200.000	Snf Group SA 3.125% 144A 21/15.03.27	177.340,00	182.736,00	0,80
USD	200.000	South Africa 5.875% 22/20.04.32	176.000,00	190.028,00	0,84
USD	200.000	Standard Chartered Plc VAR 22/16.11.28	208.780,00	216.068,00	0,95
USD	200.000	State Street Corp VAR 22/04.08.33	178.060,00	188.667,00	0,83
USD	100.000	T-Mobile USA 3.75% Ser B 21/15.04.27	107.414,00	97.002,00	0,43
USD	100.000	TransAlta Corp 7.75% 22/15.11.29	103.180,00	106.519,50	0,47
USD	200.000	TSMC Arizona Corp 2.5% 21/25.10.31	203.706,00	171.746,00	0,76
USD	100.000	Tyco Electronics Group SA 4.5% 23/13.02.26	99.120,00	99.676,50	0,44
USD	100.000	Vale Overseas Ltd 3.75% Sen 20/08.07.30	101.750,00	91.936,00	0,40
USD	100.000	Verizon Communications Inc 1.45% 21/20.03.26	99.132,00	93.216,50	0,41
USD	100.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	98.169,00	86.260,50	0,38
			8.512.527,50	8.281.183,50	36,42
Total obligations			17.892.064,62	17.223.021,65	75,77

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

Obligations

EUR	100.000	Sartorius Finance BV 4.375% 23/14.09.29	107.675,03	114.559,94	0,50
USD	100.000	Apple Inc 4.3% 23/10.05.33	100.706,00	101.670,00	0,45
USD	100.000	Ball Corp 3.125% 21/15.09.31	97.450,00	86.101,50	0,38
USD	200.000	Bank of America Corp VAR 21/22.04.42	211.208,00	156.598,00	0,69
USD	100.000	Bank of Montreal 2.65% Ser F 22/08.03.27	98.601,00	94.201,50	0,41
USD	100.000	Berkshire Hathaway Fin Corp 2.3% 22/15.03.27	99.290,00	94.688,50	0,42
USD	200.000	Bharti Airtel Ltd 3.25% 21/03.06.31	199.280,00	176.272,00	0,78
USD	100.000	Bio-Rad Laboratories Inc 3.3% 22/15.03.27	100.048,00	95.059,50	0,42
USD	100.000	BMW US Capital LLC 3.9% 144A 20/09.04.25	103.448,00	98.853,50	0,43
USD	100.000	CGI Inc 1.45% Ser B 22/14.09.26	94.264,00	90.762,00	0,40
USD	200.000	CIBC World Markets PLC 3.3% 22/07.04.25	198.396,00	195.493,00	0,86
USD	200.000	Citigroup Inc VAR 21/03.11.32	200.400,00	165.022,00	0,73
USD	100.000	Commonwealth Bk of Austr 2.552% 22/14.03.27	99.670,00	93.746,00	0,41
USD	200.000	Danske Bank A/S 1.549% 21/10.09.27	195.380,00	180.834,00	0,80
USD	100.000	Erac USA Finance Co 4.9% 144A 23/01.05.33	99.533,00	100.015,00	0,44
USD	100.000	Exelon Corp 2.75% Ser B 23/15.03.27	99.676,00	94.269,00	0,41
USD	100.000	Firstenergy Transmission LLC 4.35% 144A 14/15.01.25	98.088,00	98.548,50	0,43
USD	100.000	Glencore Funding LLC 1.625% 21/27.04.26	98.550,00	92.707,00	0,41
USD	200.000	Jane Street Group LLC 4.5% 21/15.11.29	201.880,00	187.209,00	0,82
USD	100.000	Lowe's Companies Inc 4.4% 22/08.09.25	97.900,00	99.382,50	0,44
USD	100.000	Mattel Inc 3.75% 144A 21/01.04.29	87.294,00	91.606,50	0,40
USD	100.000	Merck & Co Inc 4.5% 23/17.05.33	100.780,00	100.798,00	0,44
USD	200.000	Natl Rural Utili Coop Fin Corp 2.75% 22/15.04.32	199.268,00	170.343,00	0,75
USD	100.000	NRG Yield Operating LLC 4.75% Sen 144A 19/15.03.28	94.429,00	96.434,00	0,42
USD	100.000	Paccar Financial Corp 2% 22/04.02.27	99.877,00	93.167,00	0,41
USD	100.000	Progressive Corp 2.5% 22/15.03.27	99.565,00	94.003,50	0,41
USD	200.000	Royal Bank of Canada 0.65% Ser H 21/29.07.24	189.320,00	194.709,00	0,86

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	100.000	S&P Global Inc 2.45% 23/01.03.27	98.828,00	94.283,00	0,41
USD	200.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB 1.2% 21/09.09.26	196.800,00	181.867,00	0,80
USD	100.000	The Walt Disney Co 2.65% 20/13.01.31	103.727,00	89.006,50	0,39
USD	100.000	Toll Brothers Finance Corp 3.8% Sen 19/01.11.29	106.480,00	93.769,50	0,41
USD	200.000	Toronto Dominion Bank 1.25% 21/10.09.26	196.360,00	182.786,00	0,80
USD	200.000	Volkswagen Gr of Am Fin LLC 4.35% 144A 22/08.06.27	185.176,00	196.117,00	0,86
USD	200.000	Walmart Inc 4.1% 23/15.04.33	198.002,00	198.112,00	0,87
USD	200.000	Wells Fargo & Co VAR 21/19.05.25	197.924,00	196.137,00	0,86
USD	200.000	Westpac Banking Corp 1.953% 21/20.11.28	198.824,00	177.209,00	0,78
USD	100.000	Workday Inc 3.5% 22/01.04.27	99.349,00	96.751,50	0,43
			<u>4.945.771,00</u>	<u>4.648.532,00</u>	<u>20,43</u>
Total obligations			<u>5.053.446,03</u>	<u>4.763.091,94</u>	<u>20,93</u>
Total portefeuille-titres			<u>22.945.510,65</u>	<u>21.986.113,59</u>	<u>96,70</u>
Avoirs bancaires				129.930,80	0,57
Autres actifs/(passifs) nets				621.486,60	2,73
Total				<u><u>22.737.530,99</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	45,47 %
Industrie	9,68 %
Technologies	7,20 %
Biens de consommation non-cyclique	6,09 %
Matières premières	6,01 %
Services de santé	5,89 %
Biens de consommation durable	4,30 %
Services aux collectivités	4,09 %
Energie	3,75 %
Services de télécommunication	2,94 %
Pays et gouvernements	0,84 %
Immobilier	0,44 %
Total	<u>96,70 %</u>

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 décembre 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	37,50 %
Royaume-Uni	10,04 %
Pays-Bas	9,05 %
France	5,19 %
Canada	4,27 %
Irlande	3,53 %
Suède	3,47 %
Australie	2,39 %
Luxembourg	2,31 %
Danemark	2,12 %
Espagne	1,95 %
Belgique	1,81 %
Japon	1,77 %
Allemagne	0,98 %
Pologne	0,93 %
Norvège	0,91 %
Indonésie	0,87 %
Chili	0,85 %
Mexique	0,85 %
Afrique du Sud	0,84 %
Singapour	0,82 %
Inde	0,78 %
Caïmans (Iles)	0,77 %
Suisse	0,52 %
Autriche	0,48 %
Finlande	0,46 %
Italie	0,45 %
Jersey	0,42 %
Colombie	0,37 %
Total	<u>96,70 %</u>

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.341.919,75
Avoirs bancaires	597.841,60
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.131,08
Intérêts bancaires à recevoir	4.538,13
Total de l'actif	<u>9.947.430,56</u>

Exigible

Frais à payer	<u>9.194,84</u>
Total de l'exigible	<u>9.194,84</u>
Actif net à la fin de l'exercice	<u>9.938.235,72</u>

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
A	8.306,014	USD	80,29	666.879,02
CHF A	10.140,450	CHF	82,33	991.987,35
I	101.560,000	USD	81,52	8.279.369,35
				<u>9.938.235,72</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Dividendes, nets	62.718,50
Intérêts bancaires	15.082,14
Total des revenus	77.800,64

Charges

Commission de la société de gestion	96.940,94
Frais sur transactions	1.597,83
Taxe d'abonnement	1.480,44
Total des charges	100.019,21

Pertes nettes des investissements	-22.218,57
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	147.447,05
- sur changes à terme	-40,50
- sur devises	20.398,87
Résultat réalisé	145.586,85

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	550.591,35
---------------------------	------------

Résultat des opérations	696.178,20
-------------------------	------------

Emissions	1.273.022,79
-----------	--------------

Rachats	-161.061,85
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	1.808.139,14
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	8.130.096,58
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	9.938.235,72
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	USD	10.309.929,84	8.130.096,58	9.938.235,72

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A	USD	-	74,50	80,29
CHF A	CHF	-	83,99	82,33
I	USD	103,10	75,24	81,52

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2022	31.12.2023
A	USD	-	7,77
CHF A	CHF	-	-1,98
I	USD	-27,02	8,35

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	4.352,350	5.788,664	-1.835,000	8.306,014
CHF A	2.944,000	7.377,450	-181,000	10.140,450
I	100.200,000	1.360,000	-	101.560,000

TER par classe de part au 31.12.2023	(en %)
A	1,56
CHF A	1,56
I	1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)

au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	600	Belimo Holding AG	345.126,58	330.636,25	3,33
CHF	470	Comet Holding AG Reg	175.983,36	148.094,81	1,49
CHF	715	Lonza Group AG Reg	524.712,03	300.475,85	3,02
CHF	1.350	Sensirion Holding Ltd Reg	181.958,60	133.772,95	1,35
CHF	13.500	SIG Group AG Reg	343.775,28	310.372,48	3,12
CHF	460	Tecan Group AG	271.220,31	187.683,72	1,89
CHF	650	VAT Gr SA Reg	275.203,25	325.521,30	3,28
			2.117.979,41	1.736.557,36	17,48
DKK	6.200	Alk-Abello A/S	154.644,59	92.976,80	0,94
DKK	850	ChemoMetec A/S Bearer	103.856,53	48.871,21	0,49
DKK	800	Rockwool A/S B	330.391,05	234.249,85	2,36
DKK	8.000	Vestas Wind Systems A/S	222.697,23	254.047,29	2,56
			811.589,40	630.145,15	6,35
EUR	2.760	Air Liquide SA	411.829,62	536.960,64	5,40
EUR	4.500	Corbion NV	176.757,38	96.336,53	0,97
EUR	2.800	DSM Firmenich AG Partizsch	300.238,12	284.557,84	2,86
EUR	3.000	Ion Beam Applications SA	48.960,19	38.242,98	0,39
EUR	2.400	Revenio Group Corp	152.861,02	72.005,51	0,72
EUR	8.200	Siemens Healthineers AG Reg	547.471,17	476.457,64	4,79
			1.638.117,50	1.504.561,14	15,13
NOK	43.000	Hexagon Composites ASA Reg	140.276,09	122.280,10	1,23
NOK	14.757	Hexagon Purus ASA	36.590,47	16.187,26	0,16
			176.866,56	138.467,36	1,39
SEK	39.000	Elekta AB Shares B	402.631,07	318.567,95	3,21
SEK	40.000	Hexagon AB	532.363,66	480.062,71	4,83
SEK	27.000	Nibe Industrier AB	352.012,43	189.683,32	1,91
SEK	6.500	Vitrolife AB Reg	275.293,26	125.577,38	1,26
			1.562.300,42	1.113.891,36	11,21
USD	9.000	Ballard Power Syst Inc Reg	112.433,50	33.300,00	0,34
USD	7.250	Borg Warner Inc Reg	268.138,14	259.912,50	2,62
USD	2.500	Catalent Inc	123.824,00	112.325,00	1,13
USD	1.600	Danaher Corp	344.224,01	370.144,00	3,72
USD	1.800	Fortrea Holdings Inc	75.285,95	62.820,00	0,63
USD	1.150	Illumina Inc	360.865,39	160.126,00	1,61
USD	3.900	Incyte Corp Ltd	264.108,00	244.881,00	2,46
USD	3.100	Ingredion Inc	288.703,00	336.443,00	3,39
USD	1.700	Iradimed Corp	76.500,00	80.699,00	0,81
USD	2.700	Itron Inc	169.940,40	203.877,00	2,05
USD	2.100	Laboratory Corp of America Hgs	490.995,01	477.309,00	4,80
USD	13.000	Mueller Water Products Inc Ser A	178.855,25	187.200,00	1,88
USD	4.400	O-I Glass Inc Reg	48.708,00	72.072,00	0,73
USD	16.000	Plug Power Inc Reg	232.006,08	72.000,00	0,72
USD	9.000	Shoals Technology Group Inc	190.463,25	139.860,00	1,41
USD	700	SolarEdge Technologies Inc	183.449,57	65.520,00	0,66
USD	5.000	Sunrun Inc Reg	164.243,75	98.150,00	0,99
USD	2.500	Teladoc Health Inc Reg	133.493,14	53.875,00	0,54
USD	2.700	Teradyne Inc	378.175,86	293.004,00	2,95
USD	3.500	Veracyte Inc	116.677,13	96.285,00	0,97
USD	533	Veralto Corp	45.637,69	43.844,58	0,44
USD	650	Waters Corp	166.944,38	213.999,50	2,15

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.280	Xylem Inc	213.655,00	260.740,80	2,62
USD	2.300	Zimmer Biomet Hgs Inc	268.973,37	279.910,00	2,82
			<u>4.896.299,87</u>	<u>4.218.297,38</u>	<u>42,44</u>
		Total portefeuille-titres	11.203.153,16	9.341.919,75	94,00
		Avoirs bancaires		597.841,60	6,02
		Autres actifs/(passifs) nets		-1.525,63	-0,02
		Total		<u>9.938.235,72</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	36,46 %
Industrie	20,07 %
Technologies	12,51 %
Matières premières	10,22 %
Biens de consommation non-cyclique	6,25 %
Energie	5,43 %
Biens de consommation durable	2,62 %
Services aux collectivités	0,44 %
Total	<u>94,00 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	42,10 %
Suisse	20,34 %
Suède	11,21 %
Danemark	6,35 %
France	5,40 %
Allemagne	4,79 %
Norvège	1,39 %
Pays-Bas	0,97 %
Finlande	0,72 %
Belgique	0,39 %
Canada	0,34 %
Total	<u>94,00 %</u>

Synchrony (LU) EU All Caps

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	10.645.450,25
Avoirs bancaires	272.117,64
Intérêts bancaires à recevoir	4.779,17
Total de l'actif	<u>10.922.347,06</u>

Exigible

Frais à payer	<u>10.064,74</u>
Total de l'exigible	<u>10.064,74</u>
Actif net à la fin de l'exercice	<u><u>10.912.282,32</u></u>

Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	12.629,850	EUR	89,86	1.134.938,18
I	105.270,000	EUR	92,88	9.777.344,14
				<u><u>10.912.282,32</u></u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) EU All Caps

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023

Revenus

Dividendes, nets	105.150,13
Intérêts bancaires	12.640,55
Total des revenus	117.790,68

Charges

Commission de la société de gestion	104.095,46
Frais sur transactions	8.964,72
Autres frais d'administration	348,14
Taxe d'abonnement	1.388,63
Intérêts bancaires payés	34,87
Total des charges	114.831,82

Revenus nets des investissements	2.958,86
----------------------------------	----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-359.037,48
- sur changes à terme	-2,91
- sur devises	837,09
Résultat réalisé	-355.244,44

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	1.517.131,96
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	1.161.887,52
-------------------------	--------------

Emissions	1.008.349,25
-----------	--------------

Rachats	-126.513,18
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	2.043.723,59
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de l'exercice	8.868.558,73
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de l'exercice	10.912.282,32
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) EU All Caps

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	
	EUR	10.343.974,44	8.868.558,73	10.912.282,32	
VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	
A	EUR	101,12	80,16	89,86	
I	EUR	103,37	82,40	92,88	
Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise		31.12.2022	31.12.2023	
A	EUR		-20,73	12,10	
I	EUR		-20,29	12,72	
Nombre de parts		en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A		2.913,000	11.234,850	-1.518,000	12.629,850
I		104.795,000	475,000	-	105.270,000
TER par classe de part au 31.12.2023					(en %)
A					1,56
I					1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices, en tenant compte de tout dividende versé durant chacun de ces exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) EU All Caps

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
DKK	1.092	ChemoMetec A/S Bearer	99.110,58	56.837,12	0,52
DKK	2.190	Coloplast A/S B	307.525,71	226.797,95	2,08
DKK	1.000	DSV A/S	154.387,34	159.030,07	1,46
DKK	6.706	Novo Nordisk AS B	324.791,74	627.998,91	5,75
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			885.815,37	1.070.664,05	9,81
EUR	175	Adyen BV	372.111,14	204.155,00	1,87
EUR	2.516	Air Liquide SA	334.587,75	443.117,92	4,06
EUR	4.315	Amadeus IT Group SA A	265.831,38	279.957,20	2,57
EUR	5.000	Amplifon SpA Post Frazionamento	159.338,50	156.700,00	1,44
EUR	1.268	ASML Holding NV	837.969,16	864.395,60	7,92
EUR	1.109	Carl Zeiss Meditec AG	148.963,18	109.613,56	1,00
EUR	9.155	Dassault Systemes SA	469.161,16	404.971,43	3,71
EUR	26.765	Davide Campari-Milano NV Reg	317.412,29	273.404,48	2,51
EUR	2.355	DSM Firmenich AG Partizsch	430.669,92	216.660,00	1,98
EUR	1.997	EssilorLuxottica SA	350.203,68	362.655,20	3,32
EUR	1.000	Ferrari NV	257.230,45	305.200,00	2,80
EUR	140	Hermes Intl SA	269.648,60	268.632,00	2,46
EUR	1.431	IMCD BV	229.859,23	225.454,05	2,07
EUR	6.900	Industria de Diseno Textil SA	236.286,30	272.067,00	2,49
EUR	4.500	Infineon Technologies AG Reg	166.122,62	170.100,00	1,56
EUR	1.042	L'Oréal SA	409.824,29	469.577,30	4,30
EUR	678	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	470.438,60	497.380,80	4,56
EUR	1.330	Merck KGaA	246.351,01	191.653,00	1,76
EUR	3.356	Moncler SpA	201.717,66	186.929,20	1,71
EUR	2.275	Nemetschek SE	152.389,76	178.542,00	1,64
EUR	1.323	Pernod-Ricard SA	267.110,20	211.349,25	1,94
EUR	3.908	Qiagen NV Reg	175.563,29	153.975,20	1,41
EUR	2.200	SAFRAN SA	302.718,86	350.812,00	3,21
EUR	3.450	SAP SE	423.092,25	481.206,00	4,41
EUR	1.053	Sartorius Stedim Biotech	431.161,24	252.193,50	2,31
EUR	2.425	Schneider Electric SE	369.886,46	440.816,50	4,04
EUR	2.900	STMicroelectronics NV	113.195,50	131.210,50	1,20
EUR	2.606	Wolters Kluwer NV	259.693,65	335.392,20	3,07
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			8.668.538,13	8.438.120,89	77,32
SEK	31.221	Atlas Copco AB A	407.508,20	486.719,61	4,46
SEK	23.090	Hexagon AB	294.657,28	250.863,35	2,30
SEK	15.224	Nibe Industrier AB	174.572,66	96.820,97	0,89
SEK	5.268	Vitrolife AB Reg	140.833,28	92.133,83	0,84
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1.017.571,42	926.537,76	8,49
USD	820	Icon Plc	191.468,34	210.127,55	1,93
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			10.763.393,26	10.645.450,25	97,55
Total portefeuille-titres					
Avoirs bancaires				272.117,64	2,49
Autres actifs/(passifs) nets				-5.285,57	-0,04
Total				<hr/>	<hr/>
				10.912.282,32	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) EU All Caps

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	27,18 %
Services de santé	19,04 %
Biens de consommation durable	17,34 %
Industrie	17,13 %
Biens de consommation non-cyclique	10,73 %
Matières premières	6,13 %
Total	<u>97,55 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

France	33,91 %
Pays-Bas	20,34 %
Allemagne	10,37 %
Danemark	9,81 %
Suède	8,49 %
Italie	5,66 %
Espagne	5,06 %
Suisse	1,98 %
Irlande	1,93 %
Total	<u>97,55 %</u>

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers

au 31 décembre 2023

Note 1 - Informations générales

SYNCHRONY (LU) FUNDS (le "Fonds") est un Fonds Commun de Placement de type ouvert de droit luxembourgeois qui place ses avoirs en valeurs mobilières négociables.

Le Fonds est établi conformément à un règlement de gestion signé dès l'origine à Luxembourg, le 12 novembre 2012.

SYNCHRONY (LU) FUNDS, comme Fonds Commun de Placement régi par la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, ne possède pas la personnalité juridique et est lancé conformément à la directive 2009/65/CE telle que modifiée.

Le prospectus, les documents d'informations clés (PRIIPs KIDs) et le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du Fonds, auprès du dépositaire, des distributeurs et des domiciles de paiement du Fonds ainsi qu'auprès des représentants et des correspondants locaux.

Note 2 - Principales méthodes comptables et base d'évaluation

a) Présentation des états financiers

Les états financiers du Fonds sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif, selon les dispositions du prospectus d'émission du Fonds et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Pour chaque compartiment, une Valeur Nette d'Inventaire ("VNI") indicative a été déterminée au 31 décembre 2023 pour la préparation de ces états financiers.

Les états financiers du Fonds ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

Le calcul est effectué sur la base des derniers cours de clôture de tous les marchés boursiers mondiaux disponibles à la date des états financiers ou du dernier cours disponible à la date des états financiers.

Les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, options et contrats à terme cotés ou négociés sur une bourse officielle ou sur un marché réglementé sont évalués sur la base du dernier cours disponible à la date des états financiers et si plusieurs marchés existent, sur la base du dernier cours connu de la bourse qui constitue le marché principal pour le titre en question, à moins que ces cours ne soient pas représentatifs.

Pour les valeurs mobilières non cotées, pour les valeurs mobilières cotées mais pour lesquelles le dernier cours connu n'est pas représentatif ainsi que pour les instruments du marché monétaire autres que ceux cotés sur un marché réglementé, l'évaluation est basée sur la valeur de réalisation raisonnable et probable, estimée avec prudence et de bonne foi par la société de gestion.

Les liquidités sont évaluées à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus non échus.

Les parts d'organismes de placement collectif sont évaluées sur base de la dernière valeur nette d'inventaire disponible à la date des états financiers ou du dernier cours de clôture disponible à la date des états financiers.

Les produits dérivés de gré à gré sont évalués à la juste valeur (*Fair Value*).

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition et sont présentés nets dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement (*ex-date*), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus- et moins-values réalisées sur les contrats de change à terme correspondent à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur de clôture. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

g) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement (*settlement price*) ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés règlementés. Les plus- et moins-values réalisées sur les contrats de futures sont déterminées sur base de la méthode PMP (prix moyen d'acquisition). Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

h) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises sont présentés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

i) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés du Fonds sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

A la date des états financiers, les cours de change utilisés pour les états globalisés sont les suivants:

1	EUR	=	0,9297287	CHF	Franc suisse
			1,1046500	USD	Dollar américain

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

j) Ecart de réévaluation

La rubrique "Ecart de réévaluation" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation de l'actif net de début d'exercice des compartiments convertis dans la devise de référence du Fonds avec les cours de change applicables en début d'exercice et les cours de change applicables en fin d'exercice.

k) Frais sur transactions

Les coûts de transactions, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net, sont principalement composés des frais de courtage supportés par le Fonds et des frais de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

l) Autres créances

La rubrique "Autres créances" figurant dans l'état du patrimoine du compartiment Synchrony (LU) World Credit Opportunities comprend les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

Note 3 - Commission de la société de gestion

Les compartiments supportent, en plus des frais de courtages et les commissions bancaires à payer habituellement sur les transactions en titres du portefeuille du compartiment, des frais liés aux services de calcul de rétrocessions, les frais liés aux récupérations de taxes en faveur du compartiment, des frais d'analyse et de recherche externes, des frais engendrés par les obligations réglementaires et de reportings tels que par exemple les frais de valorisation des titres ainsi que les frais en relation avec le cash flow monitoring et les frais liés à la couverture des classes, une commission, payable à la société de gestion :

Compartiment	Part	Taux maximal p.a.	Taux effectif p.a.
Synchrony (LU) World Bonds (CHF)	Classe A	1,00 %	0,80 %
	Classe I	1,00 %	0,40 %
Synchrony (LU) World Bonds (EUR)	Classe A	1,00 %	0,80 %
	Classe I	1,00 %	0,40 %
Synchrony (LU) World Bonds (USD)	Classe I	1,00 %	0,40 %
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Classe A	1,60 %	1,30 %
	Classe I	1,60 %	0,65 %
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Classe A	1,80 %	1,30 %
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	Classe A	2,00 %	1,70 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)	Classe I	0,75 %	(*) 0,35 %
			(**) 0,10 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)	Classe I	0,75 %	(*) 0,40 %
			(**) 0,15 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)	Classe I	0,75 %	(*) 0,45 %
			(**) 0,20 %

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

Compartiment	Part	Taux maximal p.a.	Taux effectif p.a.
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,30 %	1,00 %
	Classe EUR I	1,30 %	1,00 %
	Classe EUR A	1,80 %	1,50 %
Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,30 %	1,00 %
	Classe EUR I	1,30 %	1,00 %
	Classe EUR A	1,80 %	1,50 %
Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,30 %	1,00 %
Synchrony (LU) High Dividend US Stocks	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,80 %	1,00 %
Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,80 %	1,00 %
Synchrony (LU) World Credit Opportunities	Classe I	0,70 %	0,50 %
	Classe I CHF-H	0,70 %	0,50 %
	Classe I EUR-H	0,70 %	0,50 %
Synchrony (LU) World QualiLife Stocks	Classe A	1,70 %	1,50 %
	Classe CHF A	1,70 %	1,50 %
	Classe I	1,00 %	1,00 %
Synchrony (LU) EU All Caps	Classe A	1,70 %	1,50 %
	Classe I	1,00 %	1,00 %

(*) taux effectif à partir du 1er septembre 2023

(**) taux effectif du 1er janvier 2023 au 31 août 2023

La commission est payable pour chaque classe de parts à la société de gestion par douzième à la fin de chaque mois et calculée sur la base de la valeur des actifs nets moyens mensuels du compartiment.

La société de gestion supporte pour les compartiments les frais énumérés ci-dessous :

- tous les impôts éventuels,
- les frais de gestionnaire en investissements,
- frais de banque dépositaire, d'agent de transfert et de registre et d'agent administratif,
- les honoraires du réviseur d'entreprises,
- les coûts d'établissement et de distribution des rapports annuels et semestriels,
- les coûts liés à l'utilisation de noms d'indices ou de benchmarks,
- les frais de dépôt et de publication des contrats et d'autres documents concernant le Fonds, y compris les taxes d'inscription et d'enregistrement auprès de toutes les autorités gouvernementales et de toutes les bourses,
- les frais de préparation, de traduction, d'impression et de diffusion des publications périodiques et d'autres documents exigés par la loi ou par des règlements,
- les frais de préparation et de communication d'informations aux porteurs de parts,
- les émoluments des conseillers juridiques ainsi que toute autre taxe analogue courante,
- les frais liés à des mesures spéciales, notamment les expertises, les conseils juridiques ou les procédures engagées pour la protection des porteurs de parts et,
- les frais relatifs aux activités du représentant officiel du Fonds en Suisse et du service de paiement en Suisse.

Les coûts de publicité et autres dépenses directement liés à l'offre ou la distribution de parts, y compris le coût d'impression et de reproduction des documents utilisés par les distributeurs dans le cadre de leur activité commerciale ne sont pas supportés par les compartiments du Fonds.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

Note 4 - Commission de gestion des fonds cibles

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le Fonds investit s'élève à maximum 5 % p.a. excluant toute commission de performance calculée sur l'actif net investi dans les fonds cibles.

A la date des états financiers, le Fonds n'a pas investi dans des fonds cibles liés.

Note 5 - Commission d'émissions, de rachats et de conversions

Aucune commission de souscription et aucune commission de rachat en faveur des compartiments ne sont appliquées.

Pour chaque compartiment, une commission de vente d'un maximum de 3% et une commission de conversion d'un maximum de 1% de la valeur nette d'inventaire d'une part du compartiment sont versées au distributeur.

Note 6 - Taxe d'abonnement

Le Fonds est régi par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, le Fonds est soumis à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % pour les classes A, EUR A et CHF A, et de 0,01 % pour les classes I, EUR I, I EUR-H et I CHF-H qui sont réservées aux investisseurs institutionnels, de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Tous les compartiments supportent cette taxe.

Note 7 - Total Expense Ratio ("TER")

Le TER présenté dans les "Statistiques" de ce rapport est calculé en respect de la Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux émise le 16 mai 2008 et telle que modifiée en date du 5 août 2021 par l'*Asset Management Association Switzerland*.

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Si un fonds investit au moins 10 % de ses actifs dans d'autres fonds qui publient un ratio TER, un ratio TER synthétique du fonds de fonds est calculé à la date de clôture de l'exercice ou à la fin du premier semestre de l'exercice. Ceci correspond à la somme du ratio TER (calculé au prorata) du fonds cible individuel, pondérée sur la base de sa proportion dans les actifs nets du fonds à la date de clôture, des commissions de souscription et de rachat des fonds cibles réellement versées et du ratio TER du fonds de fonds minoré des rétrocessions versées par les fonds cibles durant la période faisant l'objet du rapport. Le ratio TER synthétique est calculé en fonction des informations disponibles à la date de rédaction du présent document.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

Note 8 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition du portefeuille-titres au cours de la période se référant au rapport sont disponibles sur simple demande sans frais auprès de la société de gestion du Fonds et du dépositaire, des distributeurs et des domiciles de paiement du Fonds ainsi qu'auprès du représentant en Suisse, GERIFONDS SA, Rue du Maupas 2, CH-1004 LAUSANNE.

Note 9 - Investissements croisés

Conformément à l'article 181 (8) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif, les compartiments ci-dessous ont investi dans les compartiments suivants au 31 décembre 2023:

Compartiment	Description	Devise du compartiment	Quantité	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR) I	EUR	20.000,00	1.998.800,00	11,05%
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	EUR	6.475,00	1.058.797,35	5,85%
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I	EUR	33.000,00	3.389.430,00	18,74%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR) I	EUR	7.000,00	699.580,00	8,37%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	EUR	4.850,00	793.076,01	9,48%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I	EUR	14.250,00	1.463.617,50	17,50%
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	EUR	6.025,00	985.212,98	13,43%

L'état globalisé du patrimoine à la fin de l'exercice sans tenir compte les investissements croisés des différents compartiments s'élève à EUR 994.689.447,96.

Note 10 - Contrats de changes à terme

Au 31 décembre 2023, les compartiments suivants sont engagés dans les contrats de change à terme ci-dessous avec la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG :

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CHF)
Contrats de change à terme					
CHF	45.991.776,00	EUR	48.000.000,00	14.02.2024	1.485.442,54
					<u>1.485.442,54</u>

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme					
USD	439.160,80	EUR	400.000,00	28.02.2024	-3.684,30
USD	7.454.208,28	EUR	6.800.000,00	28.02.2024	-74.158,36
USD	1.117.555,30	GBP	880.000,00	28.02.2024	-4.597,98
					<u>-82.440,64</u>

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme liés aux parts de classe EUR					
EUR	1.400.000,00	USD	1.535.122,54	28.02.2024	14.835,30
EUR	20.000,00	USD	22.054,75	28.02.2024	87,50
					<u>14.922,80</u>
Contrats de change à terme liés aux parts de classe CHF					
CHF	70.000,00	USD	80.636,61	28.02.2024	2.993,28
CHF	6.250.000,00	USD	7.253.767,66	28.02.2024	213.495,53
					<u>216.488,81</u>

Pour réduire le risque de contrepartie sur l'exposition en changes à terme :

- BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG paie au compartiment du collatéral en espèces si le résultat non réalisé est positif : le collatéral en espèces ainsi reçu est présenté dans le poste "Avoirs bancaires" de l'État du Patrimoine. Le montant reçu et à rembourser à la BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG est renseigné dans le poste "Garantie en espèces reçue à rembourser" .

Note 11 - Contrats de futures

Au 31 décembre 2023, le compartiment suivant est engagé dans les contrats de futures suivants:

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en USD)	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	1	Euro BUXL 30 Years FUT 03/24 EUX	EUR	-156.551,00	-16.481,38
Vente	7	Euro Bund 10 Years FUT 03/24 EUX	EUR	-1.061.060,51	-48.173,79
Vente	14	Euro-BOBL 5 Years FUT 03/24 EUX	EUR	-1.844.677,13	-48.240,13
Achat	20	Euro-Schatz 6% 2 Years FUT 03/24 EUX	EUR	2.353.898,69	24.191,84
Vente	3	US Treasury Bond (Long) FUT 03/24 CBOT	USD	-374.812,50	-30.093,75
Vente	10	US Treasury Bond Ultra Long 10 Years FUT 03/24 CBOT	USD	-1.180.156,30	-56.093,80
Vente	23	US Treasury Note 10 Years FUT 03/24 CBOT	USD	-2.596.484,49	-91.539,08
Achat	30	US Treasury Note 2 Years FUT 03/24 CBOT	USD	6.177.421,80	62.343,68
Achat	10	US Treasury Note 5 Years FUT 03/24 CBOT	USD	1.087.734,40	25.859,40
					<u>-178.227,01</u>

Au 31 décembre 2023, le compartiment Synchrony (LU) World Credit Opportunities a déposé des actifs en garantie, présentés dans l'état globalisé du patrimoine sous la rubrique "Dépôts de garantie sur futures".

Note 12 - Informations relatives au développement durable

Conformément aux exigences du règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (" SFDR ") tel que modifié et complété par des normes techniques réglementaires (RTS), il est noté que les compartiments du Fonds sont catégorisés en vertu de l'article 6.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

Les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte des critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Note 13 - Evénements

Avec effet au 15 mai 2023, EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. a changé sa dénomination en UI efa S.A..

Le compartiment SYNCHRONY (LU) FUNDS China Premium Bonds n'ayant jamais été lancé et compte tenu du manque d'appétit du marché pour ce dernier, le Conseil d'Administration a décidé de son retrait par résolution circulaire datée du 11 juillet 2023. Il a été supprimé de la liste officielle des compartiments agréés du Fonds Commun de Placement par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le Conseil d'Administration décide par résolution prise par voie circulaire en date du 25 août 2023 de modifier les taux all-in des 3 compartiments suivants comme suit:

Compartiment	Taux effectif à partir du 1er septembre 2023	Taux effectif à jusqu'au 30 août 2023
Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)	0,35 %	0,10 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)	0,40 %	0,15 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)	0,45 %	0,20 %

Note 14 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'événements subséquents susceptibles d'avoir un impact significatif sur les comptes au 31 décembre 2023.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Informations supplémentaires (non-auditées)

au 31 décembre 2023

1 - Gestion du risque global

Conformément aux exigences de la circulaire CSSF 11/512 telle que modifiée, le Conseil d'Administration de la société de gestion doit déterminer le risque global du Fonds, en appliquant soit l'approche par les engagements soit l'approche par la VaR. En matière de gestion des risques, le Conseil d'Administration de la Société de Gestion a choisi d'adopter l'approche par les engagements comme méthode de détermination du risque global.

2 - Rémunération

a) Gestionnaire: LOYAL FINANCE AG

La directive européenne 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, qui s'applique au fonds, est entrée en vigueur le 18 mars 2016. La directive 2014/91/UE a été transposée en droit national avec la loi luxembourgeoise du 10 mai 2016. En raison de cette réglementation, le fonds est tenu de publier dans son rapport annuel des informations relatives à la rémunération des catégories de personnel identifiées au sens de la loi.

Le nombre d'employés couvert par la politique de rémunération au 31 décembre 2023 est de 13. La rémunération totale de ces personnes en relation avec le Fonds est la suivante:

Concernant la Société de gestion :

Nombre de personnes couvertes		8
Senior management *		8
Rémunération totale au cours de l'exercice 2023 **	EUR	147.444,00
Rémunération fixe au cours de l'exercice 2023 **	EUR	138.409,00
Rémunération variable au cours de l'exercice 2023 **	EUR	9.035,00

Concernant le gestionnaire de portefeuille:

Nombre de personnes couvertes		5
Risk takers ***		3
Rémunération totale au cours de l'exercice 2023 **	EUR	389.768,00
Rémunération fixe au cours de l'exercice 2023 **	EUR	311.768,00
Rémunération variable au cours de l'exercice 2023 **	EUR	78.000,00

NB:

* Il est noté qu'au niveau du Senior management, 2 personnes exercent également des fonctions de contrôle (Compliance Officer, Risk Manager)

** Le calcul de la rémunération est effectué au prorata des actifs gérés

*** Les Risk takers sont les personnes effectivement à la charge de la gestion de portefeuille

Aucune irrégularité n'a été détectée lors de la revue annuelle.

Il n'y a pas eu de changements significatifs de la politique de rémunération.

Plus de détails concernant la politique de rémunération peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Informations supplémentaires (non-auditées) (suite)

au 31 décembre 2023

b) Gestionnaire: BANQUE CANTONALE DE GENEVE

La directive européenne 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, qui s'applique au fonds, est entrée en vigueur le 18 mars 2016. La directive 2014/91/UE a été transposée en droit national avec la loi luxembourgeoise du 10 mai 2016. En raison de cette réglementation, le fonds est tenu de publier dans son rapport annuel des informations relatives à la rémunération des catégories de personnel identifiées au sens de la loi.

Le nombre d'employés couvert par la politique de rémunération au 31 décembre 2023 est de 16. La rémunération totale de ces personnes en relation avec le Fonds est la suivante:

Concernant la Société de gestion :

Nombre de personnes couvertes		8
Senior management *		8
Rémunération totale au cours de l'exercice 2023 **	EUR	27.055,00
Rémunération fixe au cours de l'exercice 2023 **	EUR	25.397,00
Rémunération variable au cours de l'exercice 2023 **	EUR	1.658,00

Concernant le gestionnaire de portefeuille:

Nombre de personnes couvertes		8
Risk takers ***		6
Rémunération totale au cours de l'exercice 2023 **	EUR	152.889,00
Rémunération fixe au cours de l'exercice 2023 **	EUR	109.903,00
Rémunération variable au cours de l'exercice 2023 **	EUR	42.986,00

NB:

* Il est noté qu'au niveau du Senior management, 2 personnes exercent également des fonctions de contrôle (Compliance Officer, Risk Manager)

** Le calcul de la rémunération est effectué au prorata des actifs gérés

*** Les Risk takers sont les personnes effectivement à la charge de la gestion de portefeuille

Aucune irrégularité n'a été détectée lors de la revue annuelle.

Il n'y a pas eu de changements significatifs de la politique de rémunération.

Plus de détails concernant la politique de rémunération peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion.

3 - Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Durant la période de référence des états financiers, le Fonds n'a pas été engagé dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.

RENSEIGNEMENTS ET DOCUMENTATIONS

Nos fonds sur :

Internet : www.gerifonds.lu

E-mail : info@gerifonds.lu



Société de gestion
43, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxembourg
Tél. : 0352 286 648 352
Fax : 0352 286 648 500

RENSEIGNEMENTS ET DOCUMENTATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE

Nos fonds sur :

Internet : www.gerifonds.ch

E-mail : info@gerifonds.ch

et

www.bcv.ch



Service de paiement du fonds en Suisse
Place Saint-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne
Tél. : 0844 228 228
Fax : 021 212 15 94



Représentant du fonds en Suisse
Rue du Maupas 2
CH-1004 Lausanne
Tél. : 021 321 32 00
Fax : 021 321 32 28