



Synchrony (CH) Defensive (CHF)

ISIN CH0018221413

juin 2024

Portrait du fonds

- Investissement en lignes directes ou via des fonds de placement en actions, en obligations de qualité, et en instruments monétaires
- Fonds de gestion active reflétant la stratégie de placement du groupe BCGE selon un profil de risque faible
- Allocation des actions avec une large diversification internationale, de gestions et de styles (multi-gérants et multi-styles)
- Sélection des obligations dans des régions et sociétés avec un risque de défaut faible
- Objectif : conservation du capital à long terme avec des revenus réguliers

A

MSCI ESG
RATING

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire	CHF 97.54
Fortune du compartiment (en mio.)	CHF 32.08
Volatilité (5 ans)	4.99%
Rendement direct	0.6%
Tracking error (5 ans)	1.64
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.19
Dernière distribution (brute)	CHF 0.60

Tableau des performances en CHF

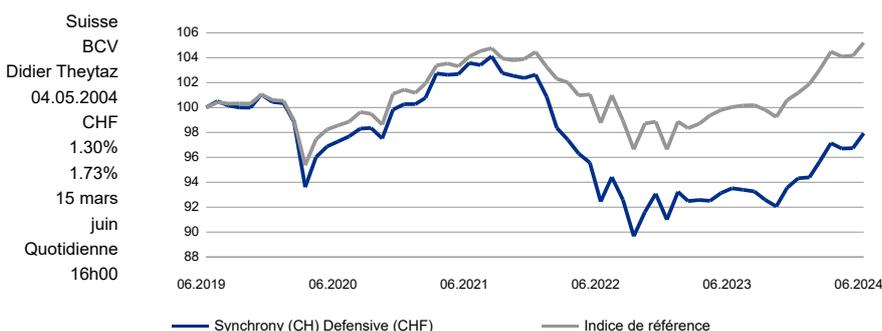
%	2019	2020	2021	2022	2023	5 ans	YTD	Juin 24
Fds VNI	3.95	-0.17	2.36	-11.34	3.65	-2.07	3.82	1.23
Indice	3.92	0.82	2.99	-7.50	4.71	5.19	3.97	0.99

Performance du fonds en total return
Indice : 10% Cash / 70% World Bonds / 20% World Equities

Descriptif du fonds / de la classe

Domicile du fonds	Suisse
Banque dépositaire	BCV
Gestionnaire du fonds (BCGE)	Didier Theytaz
Date de création de la classe	04.05.2004
Monnaie de la classe	CHF
Commission forfaitaire globale de la classe	1.30%
TER de la classe au 15.09.2023	1.73%
Clôture d'exercice	15 mars
Distribution	juin
Liquidité	Quotidienne
Cut-off	16h00

Performance historique indexée



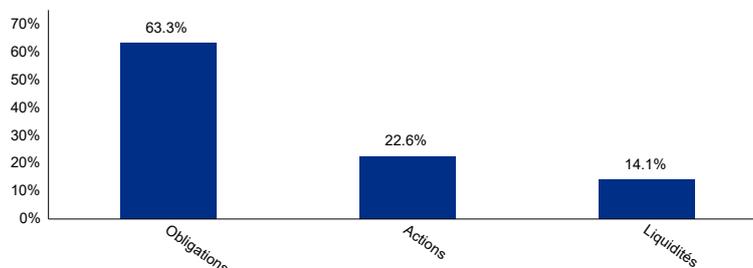
Commentaire du gérant

Le mois de juin a continué d'être dicté par les préoccupations concernant l'inflation ainsi que les attentes quant aux décisions des banques centrales. La BCE a procédé, comme prévu, à une première baisse de ses taux directeurs de 25 points de base et la BNS a fait de même avec une deuxième baisse de même ampleur. À l'inverse, la Fed a maintenu son taux directeur, l'inflation restant persistante aux États-Unis. Le marché des actions a affiché une performance positive en juin pour la plupart des régions principalement grâce au secteur IT. Cependant, l'Europe, marquée notamment par la dissolution surprise de l'Assemblée nationale en France, termine dans le rouge, tout comme la Chine, qui reste préoccupée par son secteur immobilier. Les obligations ont rebondi, profitant des attentes de baisse des taux d'intérêt. Dans ce contexte, le portefeuille termine en territoire positif et devant son indice.

Principales positions

Actions	
Synchrony US Equity M	8.8%
Synchrony All Caps M	2.9%
Comgest Growth Europe	1.5%
Eleva Euroland Selection	1.2%
Mandarine Global Transition	1.1%
Obligations	
Synchrony (LU) World Bonds (CHF) I	17.9%
Synchrony LPP Bonds I	14.4%
BCV CHF Foreign Bonds I	14.1%
BEKB Obligationen CH IT	13.9%

Catégories de placement





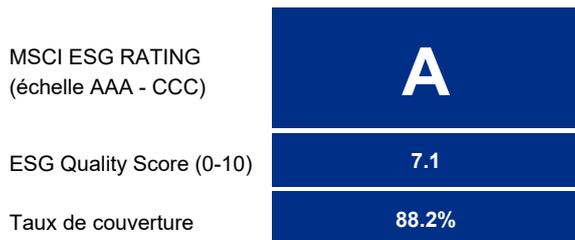
Synchrony (CH) Defensive (CHF)

ISIN CH0018221413

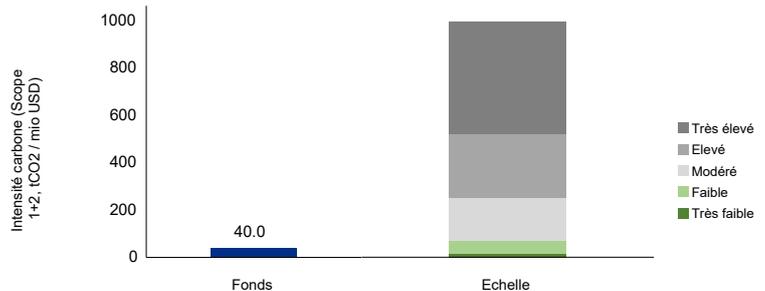
juin 2024

La Banque Cantonale de Genève a opté pour une politique de notation externe indépendante de ses produits de placement dans le domaine des paramètres ESG (Environnement, Social et Gouvernance). Les notations présentées sont fournies par l'agence de notation extra-financière MSCI ESG Research LLC. Pour plus d'informations, contactez votre conseiller.

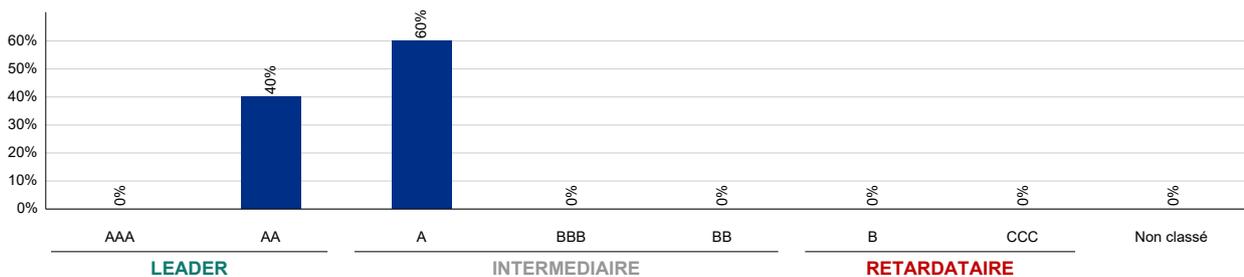
Notation ESG du fonds



Intensité des émissions carbone



Distribution de la notation ESG (ensemble des positions)



Notation ESG des principales positions

Nom	Poids	Taux de couverture	Notation ESG	ESG Quality Score	Intensité carbone
Actions					
Synchrony US Equity M	8.8%	99.9%	A	6.7	88.2
Synchrony All Caps M	2.9%	99.3%	AA	7.7	23.1
Comgest Growth Europe	1.5%	97.9%	AA	8	85.9
Eleva Euroland Selection	1.2%	100.0%	AA	8	94
Mandarine Global Transition	1.1%	100.0%	AA	7.3	162.3
Obligations					
Synchrony (LU) World Bonds (CHF) I	17.9%	81.7%	A	7.1	37.5
Synchrony LPP Bonds I	14.4%	77.6%	A	6.8	14.5
BCV CHF Foreign Bonds I	14.1%	93.6%	AA	7.2	20.7
BEKB Obligationen CH IT	13.9%	85.0%	A	7.1	14.7

© 2020 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

Ce document est une fiche mensuelle de marketing. Les informations contenues dans ce document s'appuient sur des données et statistiques dignes de foi. Les performances mentionnées sont communiquées à titre indicatif sans garantie pour l'avenir. La performance passée ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future et ne tient pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Elles ne sauraient engager la responsabilité, ni de la Banque Cantonale de Genève, ni du Groupe BCGE. Les rapports annuels et semestriels, les prospectus avec contrats de fonds intégrés de même que les documents d'informations clés pour l'investisseur des fonds de placement gérés ou distribués par la BCGE peuvent être obtenus gratuitement auprès de la BCGE, Genève, ou auprès de la direction de fonds GERIFONDS SA (www.gerifonds.ch).