

Synchrony (LU) Balanced (EUR) A

ISIN LU0851564038

mai 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 modéré
- Allocation des actions avec une large diversification internationale, de gestions et de styles (multi-gérants et multi-styles)
- Objectif: obtenir l'équilibre entre rendement fixe et gain en capital

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire	EUR 138.72
Fortune du compartiment (en mio.)	EUR 16.95
Volatilité (5 ans)	7.23%
Tracking error (5 ans)	1.93
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.02
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en EUR

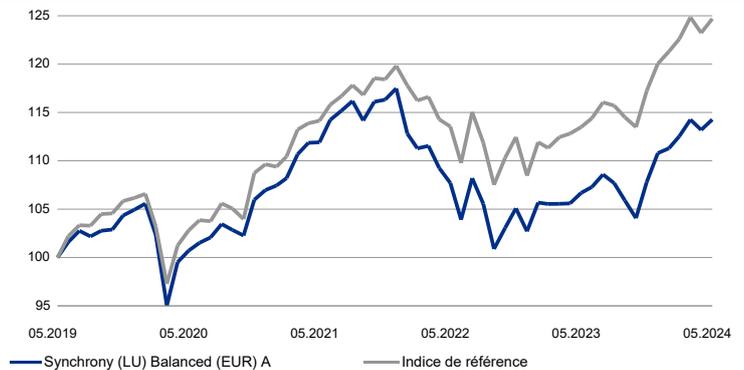
%	2019	2020	2021	2022	2023	5 ans	YTD	Mai 24
Fds VNI	11.40	1.94	9.83	-12.58	7.87	14.27	3.14	0.95
Indice	11.64	3.28	9.28	-9.47	10.67	24.69	3.87	1.19

Performance du fonds en total return
Indice : 10% Cash / 50% Obligations monde / 40% Actions monde

Descriptif du fonds / de la classe

Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	BCEE
Gestionnaire du fonds (BCGE)	Didier Theytaz
Date de création de la classe	15.11.2012
Monnaie de la classe	EUR
Commission forfaitaire globale de la classe	1.30%
TER de la classe au 31.12.2023	1.87%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	Quotidienne
Cut-off	11h00

Performance historique indexée



Commentaire du gérant

L'optimisme est de retour sur les marchés en mai, permettant de compenser la performance morose du mois précédent. En effet, dans un contexte d'apaisement des tensions géopolitiques couplé à une baisse des taux longs aux US soutenue par les statistiques de croissance, un nouvel élan est redonné aux marchés avec en tête toujours le secteur de la technologie. Côté région, la Suisse se retrouve en tête pour une fois, suivie d'une bonne performance des États-Unis et de l'Europe. La volatilité a poursuivi sa baisse tant sur l'obligataire que sur les actions. Concernant les devises, la tendance haussière du dollar depuis le début de l'année s'est inversée et il s'est déprécié face à l'euro et au CHF. Dans ce contexte, le portefeuille affiche une performance dans le vert, légèrement en retrait de son indice.

Principales positions

Actions	
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	5.8%
Columbia Threadneedle US Contrarian Core	4.6%
Edgewood US Select Growth	4.3%
Legg Mason	4.3%
Comgest Growth Europe	2.9%
Obligations	
Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I	18.7%
1% BMW Finance 01-25	5.8%
0.5% European Fin. Stability Facility 07-25	5.7%
1.25% Nab 05-26	5.7%

Catégories de placement

