

Synchrony (LU) Balanced (EUR) A

ISIN LU0851564038

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 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 140.16
Fortune du compartiment (en mio.)	EUR 17.06
Volatilité (5 ans)	7.21%
Tracking error (5 ans)	1.92
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.02
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en EUR

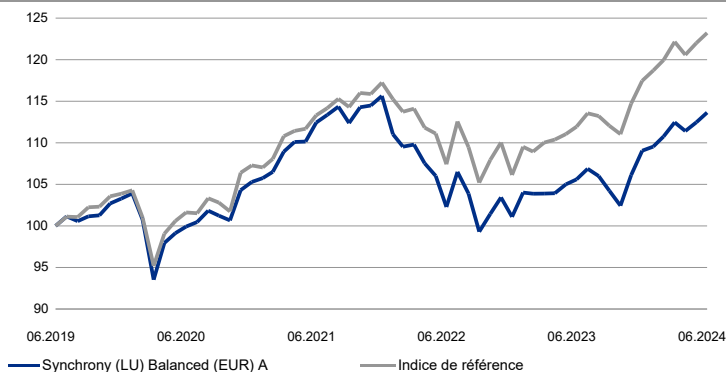
%	2019	2020	2021	2022	2023	5 ans	YTD	Juin 24
Fds VNI	11.40	1.94	9.83	-12.58	7.87	13.64	4.21	1.04
Indice	11.64	3.28	9.28	-9.47	10.67	23.22	4.90	0.99

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

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 (LU) Swiss All Caps (CHF) I	5.8%
Columbia Threadneedle US Contrarian Core	4.8%
Edgewood US Select Growth	4.6%
Legg Mason	4.2%
Comgest Growth Europe	3.0%
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

