

Synchrony (LU) World Credit Opportunities I

ISIN LU2404428414

Klasse I, qualifizierten Anlegern vorbehalten

November 2024

Fondsbeschreibung

- Dieser Teilfonds richtet sich an Anleger, die von Anlagen in verschiedenen Ratingsegmenten des Anleihenuniversums profitieren möchten.
- Dieser aktiv verwaltete und auf Überzeugungen beruhende Fonds investiert hauptsächlich in Investment Grade-Unternehmensanleihen und kann auch einen begrenzten Anteil an Hochzins- und Schwellenländeranleihen umfassen.
- Der Fonds wird von einem hochqualifizierten und erfahrenen Managementteam auf Basis eines fundamentalen Bewertungsansatzes aktiv verwaltet.
- Der Fonds investiert in ein hoch diversifiziertes Anleihenuniversum. Die Anlagestrategie ist flexibel und verteilt sich auf verschiedene Anleihekategorien, Währungen und Länder.

Risiken

- **Marktrisiko:** Risiko des Verlustes, das sich aus Schwankungen der Preise von Finanzinstrumenten und, in Schwellenländern, aus erhöhten operativen politischen Risiken oder Kontrahentenrisiken ergeben kann.
- **Liquiditätsrisiko:** Liquiditätsprobleme auf den Finanzmärkten, die sich auf die Käufe und Verkäufe der Positionen des Fonds auswirken können.
- **Kreditrisiko:** das Risiko, dass ein Kreditnehmer seinen Kredit nicht oder nur teilweise zu den im Vertrag zwischen dem Kreditnehmer und dem Kreditgeber festgelegten Fälligkeitsterminen zurückzahlen wird.
- **Kapitalverlustrisiko:** Das Risiko eines Kapitalverlusts tritt auf, wenn eine Einheit zu einem niedrigeren Preis verkauft wird, als der beim Kauf dafür bezahlte Preis. Der Fonds genießt keinerlei Kapitalschutz oder Garantie.
- **Derivaterisiken:** Bestimmte Finanzinstrumente können eine Hebelwirkung aufweisen, die sich auf den NIW des Fonds auswirken kann.

Technische Daten

Nettoinventarwert	USD 104.94
Fondsvermögen (in Mio.)	USD 23.72
Volatilität	4.53%
Modifizierte Duration	2.63 Jahre
Durchschnittl. Rendite	4.83%
Tracking Error	1.33
Korrelation	0.97
Beta	1.18
Thesaurierender Fonds	

Performance in USD*

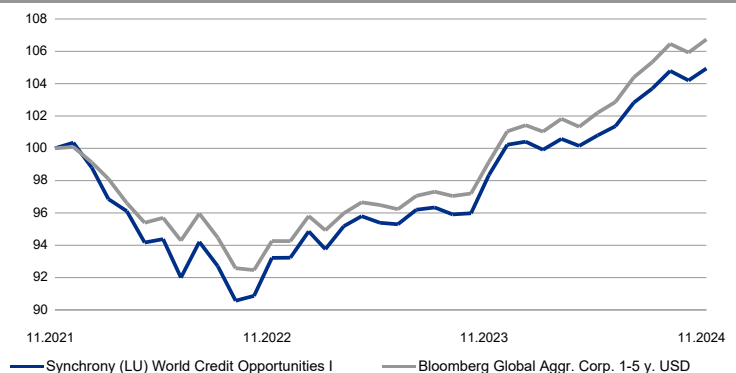
%	2021	2022	2023	3 Jahre	YTD	Nov. 24
Fds NIW	0.35	-7.10	7.50	4.94	4.71	0.71
Benchmark	0.08	-5.82	7.21	6.74	5.63	0.77

Total Return Performance

Fonds- / Klassendaten

Fondsdomizil	Luxemburg
Depotbank	BCEE
Portfoliomanager	Loyal Finance AG
Lancierungsdatum der Klasse	30.11.2021
Referenzwährung der Klasse	USD
All in fee der Klasse	0.50%
TER der Klasse vom 30.06.2024	0.51%
Abschluss des Rechnungsjahr	31. Dezember
Handelbarkeit	Täglich
Cut-off	11:00

Indexierte historische Performance*



Synchrony (LU) World Credit Opportunities I

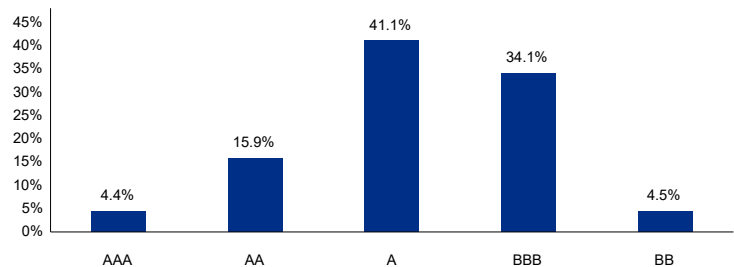
ISIN LU2404428414

Klasse I, qualifizierten Anlegern vorbehalten

Grösste Positionen**

4.25% US T-Notes 31.01.2026	4.3%
1% Deutschland 15.08.2025	3.1%
0% Zuercher Kantonalbank 15.05.2026	1.3%
5.041% Rabobank 05.03.2027	1.1%
5.55% Wells Fargo Bank 01.08.2025	1.1%
4.952% Morgan Stanley 14.01.2028	1.1%
4.5% Nordea Bank 12.10.2029	1.1%
3.25% Nationwide Building Society 20.01.2028	1.1%
3.375% GSK Consumer Health Capital 23.03.2027	1.0%
0.75% New York Life Global Funding 14.12.2028	0.9%

Anlageklassen**



Synchrony (LU) World Credit Opportunities ist ein Teilfonds von SYNCHRONY (LU) FUNDS, ein Dachfonds mit mehrfachen Teilfonds nach luxemburgischen Recht des Typs OGAW.

Der Prospekt, das Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger, das Verwaltungsreglement wie auch die Jahres- und Halbjahresgeschäftsberichte können kostenlos angefordert werden bei:

- der Verwaltungsgesellschaft GERIFONDS (Luxembourg) SA mit Geschäftssitz in 43, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg, und über die Internetseite www.gerifonds.lu;
- bei den nachstehenden Vertretern.

Land der Verteilung	Kontakt	Zahlungsdienst
Schweiz	GERIFONDS SA, Lausanne Rue du Maupas 2 CH-1004 Lausanne www.gerifonds.ch	Banque Cantonale Vaudoise Place St-François 14 CH-1003 Lausanne
Frankreich	Société Générale Securities Services 29, boulevard Haussmann F-75009 Paris	N/A

Dieses Dokument ist ein monatliches Marketingblatt. Die in diesem Dokument angeführten Informationen dienen lediglich zu Zwecken der Information und stellen kein Angebot, keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen / Aktien des angeführten Teilfonds in Rechtsordnungen dar, wo ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unzulässig wäre. Sie sind auch nicht für Personen vorgesehen, gegenüber denen die Unterbreitung eines solchen Angebots oder Vorschlags gesetzlich untersagt wäre.

Dieses Dokument spiegelt die Meinung des Fondsmanagements zum Zeitpunkt seiner Ausgabe wider.

In den in diesem Dokument genannten Meinungen werden nicht Lage, Ziele oder besondere Bedürfnisse von Anlegern berücksichtigt. Es wird Anlegern empfohlen, gegebenenfalls den Rat von professionellen Beratern einzuholen.

Dieses Dokument darf nicht als Finanzanalyse angesehen werden. Die in diesem Dokument angeführten Anlagen können Risiken mit sich bringen, die schwer zu quantifizieren und schwierig in die Bewertung von Anlagen aufzunehmen sind. Die Risikofaktoren werden zur Gänze im Fondsprospekt erläutert.

WARNHINWEISE

- Die angegebenen Zahlen beziehen sich auf Vorjahre.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit stellt keine Kennzahl für die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung dar, in den Angaben über die Wertentwicklung werden nicht Provisionen und Spesen, die bei der Ausgabe und beim Rückkauf von Anteilen anfallen, berücksichtigt.
- Wenn die Referenzwährung von der Währung des Wohnsitzlandes des Anlegers abweicht, können die sich daraus ergebenden Gewinne in Abhängigkeit von Wechselkursschwankungen höher oder tiefer ausfallen.
- Der Wert der Anlage kann nach oben wie auch nach unten schwanken.
- Die Anlage enthält ein Risiko eines Kapitalverlustes, das bis zum Gesamtverlust der Anlage führen kann.
- Die steuerliche Behandlung beruht auf den individuellen Umständen jedes Anlegers und kann zu einem späteren Zeitpunkt geändert werden.