



**Rapport semestriel non révisé  
au 30 juin 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 (DIC), 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

<b>Organisation</b> .....	<b>4</b>
<b>Informations sur la distribution du Fonds en Suisse</b> .....	<b>6</b>
<b>Etat globalisé du patrimoine</b> .....	<b>7</b>
<b>Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net</b> .....	<b>8</b>
<b>Synchrony (LU) World Bonds (CHF)</b> .....	<b>9</b>
Etat du patrimoine .....	9
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	10
Statistiques .....	11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	12
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	18
<b>Synchrony (LU) World Bonds (EUR)</b> .....	<b>20</b>
Etat du patrimoine .....	20
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	21
Statistiques .....	22
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	23
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	28
<b>Synchrony (LU) World Bonds (USD)</b> .....	<b>30</b>
Etat du patrimoine .....	30
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	31
Statistiques .....	32
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	33
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	37
<b>Synchrony (LU) Balanced (EUR)</b> .....	<b>39</b>
Etat du patrimoine .....	39
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	40
Statistiques .....	41
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	42
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	43
<b>Synchrony (LU) Dynamic (EUR)</b> .....	<b>44</b>
Etat du patrimoine .....	44
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	45
Statistiques .....	46
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	47
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	48
<b>Synchrony (LU) World Equity (EUR)</b> .....	<b>49</b>
Etat du patrimoine .....	49
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	50
Statistiques .....	51
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	52
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	53
<b>Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)</b> .....	<b>54</b>
Etat du patrimoine .....	54
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	55
Statistiques .....	56
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	57
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	60

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Sommaire (suite)

<b>Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)</b> .....	<b>62</b>
Etat du patrimoine .....	62
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	63
Statistiques .....	64
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	65
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	68
<b>Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)</b> .....	<b>70</b>
Etat du patrimoine .....	70
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	71
Statistiques .....	72
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	73
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	75
<b>Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)</b> .....	<b>76</b>
Etat du patrimoine .....	76
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	77
Statistiques .....	78
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	79
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	80
<b>Synchrony (LU) Swiss Small &amp; Mid Caps (CHF)</b> .....	<b>81</b>
Etat du patrimoine .....	81
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	82
Statistiques .....	83
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	84
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	85
<b>Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks</b> .....	<b>86</b>
Etat du patrimoine .....	86
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	87
Statistiques .....	88
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	89
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	90
<b>Synchrony (LU) High Dividend US Stocks</b> .....	<b>91</b>
Etat du patrimoine .....	91
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	92
Statistiques .....	93
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	94
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	95
<b>Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks</b> .....	<b>96</b>
Etat du patrimoine .....	96
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	97
Statistiques .....	98
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	99
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	100
<b>Synchrony (LU) World Credit Opportunities</b> .....	<b>101</b>
Etat du patrimoine .....	101
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	102
Statistiques .....	103
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	104
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	108

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Sommaire (suite)

---

<b>Synchrony (LU) World QualiLife Stocks .....</b>	<b>110</b>
Etat du patrimoine .....	110
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	111
Statistiques .....	112
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	113
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	115
<b>Synchrony (LU) EU All Caps .....</b>	<b>116</b>
Etat du patrimoine .....	116
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	117
Statistiques .....	118
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	119
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	120
<b>Notes aux états financiers .....</b>	<b>121</b>
<b>Informations supplémentaires .....</b>	<b>129</b>
<b>Renseignements et documentation.....</b>	<b>130</b>

## 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

**Administrateurs**

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

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

Olivia Tournier-Demal  
Administrateur Indépendant  
13, Rue Nicolas Thewes  
L-6146 JUNGLINSTER

**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 GENÈVE

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Organisation (suite)

---

**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'EPARGNE DE L'ETAT, 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'EPARGNE DE L'ETAT, 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

**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 Padres Dominicos 7  
E-28050 MADRID

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Informations sur la distribution du Fonds en Suisse**

---

#### **a) Représentant**

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

#### **b) Service de paiement**

Le service de paiement du Fonds en Suisse est la Banque Cantonale Vaudoise ("BCV"), Place Saint-François 14, CH-1003 LAUSANNE.

#### **c) Lieu de mise à disposition des documents du Fonds**

Le prospectus, les documents d'informations clés (DIC), 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](http://www.swissfunddata.ch).

Les prix d'émission et de rachat et/ou la valeur nette d'inventaire avec la mention "hors commissions", de toutes les classes de parts sont publiés à chaque émission et rachat sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

#### **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 de parts du Fonds en Suisse. Cette indemnité permet de rémunérer notamment les prestations suivantes :

- Mise à disposition de la force de vente du promoteur 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) et ;
- Contrôle et suivi des éventuels sous-mandataires du promoteur de la vente des parts.

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 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 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.



## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	961.511.614,51
Dépôts de garantie sur futures	238.505,30
Avoirs bancaires	23.509.450,13
A recevoir sur ventes de titres	162.106,11
A recevoir sur émissions de parts	364.489,22
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.394.965,60
Plus-values non réalisées sur changes à terme	14.172,80
Autres créances	32.908,86
	<hr/>
Total de l'actif	989.228.212,53
	<hr/>

#### **Exigible**

Dettes bancaires	7,11
A payer sur achats de titres	10.588.458,58
A payer sur rachats de parts	693.466,16
Intérêts bancaires à payer	10,27
Moins-values non réalisées sur futures	32.857,49
Moins-values non réalisées sur changes à terme	152.834,65
Frais à payer	449.600,24
A payer sur futures	9.753,73
	<hr/>
Total de l'exigible	11.926.988,23
	<hr/>
Actif net à la fin de la période	977.301.224,30
	<hr/>

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 30 juin 2023

#### Revenus

Dividendes, nets	1.729.799,23
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	4.010.579,72
Intérêts bancaires	159.847,08
Autres revenus	326,17
Total des revenus	5.900.552,20

#### Charges

Commission de la société de gestion	2.447.357,89
Frais sur transactions	55.934,25
Autres frais d'administration	7.679,95
Taxe d'abonnement	57.771,66
Intérêts bancaires payés	20.033,88
Total des charges	2.588.777,63

Revenus nets des investissements	3.311.774,57
----------------------------------	--------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-2.409.843,05
- sur futures	56.527,93
- sur changes à terme	63.027,77
- sur devises	50.179,34
Résultat réalisé	1.071.666,56

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

- sur portefeuille-titres	23.389.017,21
- sur futures	-140.019,21
- sur changes à terme	-4.449,29

Résultat des opérations	24.316.215,27
-------------------------	---------------

Emissions	176.174.007,56
-----------	----------------

Rachats	-79.675.201,12
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	120.815.021,71
-------------------------------------	----------------

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

Ecart de réévaluation	2.900.337,48
-----------------------	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	977.301.224,30
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	501.404.184,42
Avoirs bancaires	12.847.174,72
A recevoir sur émissions de parts	189.452,56
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.504.905,10
Total de l'actif	515.945.716,80

#### Exigible

A payer sur achats de titres	9.523.028,75
A payer sur rachats de parts	45.124,62
Moins-values non réalisées sur changes à terme	149.176,28
Frais à payer	185.545,29
Total de l'exigible	9.902.874,94
Actif net à la fin de la période	506.042.841,86

#### 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	8.859,494	CHF	90,80	804.403,24
I	5.370.682,836	CHF	94,07	505.238.438,62
				506.042.841,86

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 30 juin 2023

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.449.019,61
Intérêts bancaires	40.198,87
Autres revenus	109,52
Total des revenus	1.489.328,00

#### Charges

Commission de la société de gestion	963.778,04
Frais sur transactions	21.732,44
Autres frais d'administration	1.225,83
Taxe d'abonnement	25.264,07
Intérêts bancaires payés	19.487,30
Total des charges	1.031.487,68

Revenus nets des investissements	457.840,32
----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-590.646,19
- sur changes à terme	169.384,27
- sur devises	47.111,43
Résultat réalisé	83.689,83

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

- sur portefeuille-titres	7.558.599,50
- sur changes à terme	-99.345,47
Résultat des opérations	7.542.943,86

Emissions	99.141.735,48
-----------	---------------

Rachats	-11.864.294,18
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	94.820.385,16
-------------------------------------	---------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	506.042.841,86
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	CHF	409.001.487,46	411.222.456,70	506.042.841,86

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	CHF	98,49	89,37	90,80
I	CHF	101,37	92,40	94,07

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	8.015,359	850,000	-5,865	8.859,494
I	4.442.757,573	1.054.615,167	-126.689,904	5.370.682,836

TER par classe de part au 30.06.2023

(en %)

A	0,85
I	0,41

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
CHF	2.000.000	Aargauische KantonalBank 0.01% Sen 20/29.06.28	2.000.000,00	1.829.850,00	0,36
CHF	5.000.000	Aargauische KantonalBank 0.125% Partizsch 19/11.02.26	4.789.750,00	4.772.975,00	0,94
CHF	1.500.000	ABB Ltd 2.375% Partizsch 22/05.04.30	1.505.650,00	1.549.372,50	0,31
CHF	2.000.000	Adecco Group SA 0.875% EMTN Sen 20/27.11.25	2.002.040,00	1.948.120,00	0,39
CHF	2.000.000	Aéroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	2.001.320,00	2.010.490,00	0,40
CHF	1.000.000	Akademiska Hus AB 0.25% EMTN Sen 15/17.11.25	1.017.640,85	962.260,00	0,19
CHF	1.500.000	AKEB AG fuer Kernenergie Beteil Luzern 3.1% 22/19.12.25	1.504.115,00	1.511.730,00	0,30
CHF	2.000.000	Allgemeine Baugenossens Zürich 0.25% 21/30.09.31	1.945.680,00	1.726.140,00	0,34
CHF	1.000.000	Allreal Holding SA 0.7% 20/22.09.28	1.001.760,00	914.835,00	0,18
CHF	1.375.000	AMAG Leasing SA 0% 21/18.02.25	1.375.893,75	1.324.558,13	0,26
CHF	1.000.000	AMAG Leasing SA 3.25% Partizsch 22/22.09.27	1.001.590,00	1.023.015,00	0,20
CHF	2.000.000	Apple Inc 0.375% Sen 15/25.11.24	2.040.689,36	1.959.900,00	0,39
CHF	1.000.000	ASB Finance Ltd 0.1175% EMTN Partizsch 21/29.06.28	1.000.000,00	890.380,00	0,18
CHF	2.000.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	2.166.885,04	1.981.300,00	0,39
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 1.002% Sen Partizsch 20/23.07.27	1.012.000,00	940.750,00	0,19
CHF	1.550.000	Baloise-Holding AG 0% Sen 19/25.09.29	1.465.570,00	1.373.075,25	0,27
CHF	500.000	Baloise-Holding AG 0.5% Sen Partizsch 20/16.12.30	515.600,00	450.397,50	0,09
CHF	1.000.000	Banco Santander SA 2.2475% EMTN 23/30.01.26	1.000.000,00	995.020,00	0,20
CHF	1.000.000	Bank Julius Baer & Co AG 0.125% Partizsch 21/27.04.28	998.890,00	904.610,00	0,18
CHF	3.000.000	Bank of America Corp 0.2525% EMTN Sen 19/12.06.26	3.003.600,00	2.845.470,00	0,56
CHF	1.500.000	Bank of Montreal 2.26% EMTN 23/01.02.29	1.500.000,00	1.491.937,50	0,29
CHF	1.000.000	Bank of Nova Scotia 0.2975% EMTN Sen 20/03.04.28	1.005.940,00	925.000,00	0,18
CHF	4.000.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0.05% Partizsch 20/28.01.31	3.416.000,00	3.503.240,00	0,69
CHF	2.000.000	Banque Cantonale Bale Campagne 1.875% 23/23.08.29	2.010.120,00	2.004.210,00	0,40
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Bernoise 0.3% Sen 20/29.05.30	1.002.700,00	895.625,00	0,18
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Bernoise 0.4% Partizsch 18/03.05.27	949.480,00	943.175,00	0,19
CHF	5.000.000	Banque Cantonale de Fribourg 0% Sen 20/26.02.30	5.000.000,00	4.412.400,00	0,87
CHF	2.000.000	Banque Cantonale du Jura SA 0.1% Partizsch 20/24.01.31	1.891.220,00	1.749.740,00	0,35
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Neuchateloise 0.35% Partizsch 18/14.09.26	949.850,00	950.365,00	0,19
CHF	1.500.000	Banque Cantonale Neuchateloise 1.3% Partizsch 22/28.04.32	1.510.800,00	1.424.565,00	0,28
CHF	5.000.000	Banque Valiant SA 0.125% Sen 18/23.04.24	5.127.500,00	4.931.575,00	0,97
CHF	1.400.000	Bell Food Group AG 0.625% Sen 16/24.03.25	1.403.240,00	1.363.698,00	0,27
CHF	1.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 0.25% EMTN 20/11.09.28	1.009.340,00	902.205,00	0,18
CHF	2.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	2.004.900,00	1.990.350,00	0,39
CHF	1.200.000	BKW AG 0.875% Partizsch 22/27.04.26	1.204.236,00	1.160.982,00	0,23
CHF	2.000.000	BMW Intl Inv BV 0.75% EMTN Tr 2 Sen 19/03.09.27	2.113.600,00	1.918.510,00	0,38
CHF	1.500.000	BPCE S.A. 2.655% EMTN Partizsch 23/12.06.30	1.500.000,00	1.505.130,00	0,30
CHF	1.000.000	Bq Cantonale de Geneve 0.5% Sen 15/10.06.24	1.000.660,00	986.000,00	0,19
CHF	1.500.000	Bq Cantonale de Geneve 1.875% 22/09.12.30	1.502.205,00	1.492.440,00	0,29
CHF	2.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.366% EMTN Sen 18/10.10.24	2.054.340,00	1.955.810,00	0,39
CHF	1.000.000	Caisse des Dépôts et Consignat 0.3% EMTN Sen 17/12.11.27	1.010.416,67	937.165,00	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	2.787.690,00	0,55
CHF	1.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	1.004.380,00	973.285,00	0,19
CHF	3.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 1.91% 23/14.07.28	3.000.000,00	2.993.790,00	0,59
CHF	1.500.000	Canadian Imperial Bk of Commer 0.9675% EMTN 22/26.04.29	1.500.000,00	1.424.460,00	0,28
CHF	1.000.000	Canton de Geneve 0.05% Sen 20/15.11.29	998.500,00	908.730,00	0,18
CHF	1.800.000	Cembra Money Bank AG 0% Conv Sen Reg S 19/09.07.26	1.770.750,00	1.659.591,00	0,33
CHF	940.000	Cembra Money Bank AG 0.18% Sen Partizsch 16/05.10.23	941.605,00	935.704,20	0,18
CHF	2.000.000	Chocolade Lindt & Spruengli AG 0.01% Partizsch 20/06.10.28	2.000.000,00	1.823.190,00	0,36
CHF	1.500.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.504.170,00	1.303.500,00	0,26
CHF	400.000	Citigroup Inc 0.75% EMTN Sen 19/02.04.26	385.360,00	382.838,00	0,08
CHF	1.000.000	Clientis Ltd 0.25% Partizsch 21/19.05.28	1.003.470,00	906.065,00	0,18
CHF	1.000.000	Coca-Cola Co 1% Reg S Sen 15/02.10.28	1.051.527,84	959.250,00	0,19
CHF	3.000.000	Commonwealth Bank of Australia 0.4% EMTN Sen 17/25.09.26	3.010.281,73	2.843.250,00	0,56

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	1.500.000	Coop-Gruppe Genossenschaft 0.5% Partizsch 16/19.05.26	1.439.100,00	1.439.580,00	0,28
CHF	3.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.125% Sen 06/15.09.26	3.694.103,45	3.087.750,00	0,61
CHF	3.000.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	3.029.400,00	2.865.000,00	0,57
CHF	390.000	Cred Agricole Home Loan SFH 0.25% EMTN Sen 17/27.07.27	396.190,00	365.264,25	0,07
CHF	2.000.000	Cred Agricole next Bk (Suisse) SA 0.07% Sen 20/18.09.29	2.012.870,00	1.775.790,00	0,35
CHF	2.500.000	Cred Agricole next Bk (Suisse) SA 1.91% 23/25.01.30	2.500.000,00	2.487.137,50	0,49
CHF	2.000.000	Cred Agricole SA London 0.2% EMTN Sen 18/30.10.23	2.037.800,00	1.989.000,00	0,39
CHF	5.000.000	Credit Suisse Schwiez AG 0% Sen 20/31.07.25	5.102.300,00	4.775.300,00	0,94
CHF	750.000	Daetwyler Holding AG 0.625% Sen Partizsch 18/30.05.24	737.700,00	740.527,50	0,15
CHF	900.000	Daetwyler Holding AG 2.1% Partizsch 22/13.07.27	900.315,00	895.207,50	0,18
CHF	1.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.1% EMTN Sen 19/19.06.29	905.400,00	905.920,00	0,18
CHF	1.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.2% EMTN Partizsch 21/20.05.33	1.003.260,00	857.500,00	0,17
CHF	1.500.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.457.200,00	1.324.185,00	0,26
CHF	3.000.000	DH Switzerland Fin SARL 0.5% Reg S Sen 15/08.12.23	3.030.889,19	2.983.200,00	0,59
CHF	1.000.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	1.107.500,00	963.750,00	0,19
CHF	1.000.000	Dormakaba Finance SA 3.75% Partizsch 22/14.10.27	1.000.000,00	1.042.135,00	0,21
CHF	1.600.000	DZ Bank AG Dt Zent Genosbk 2.625% EMTN 23/27.08.29	1.605.216,00	1.592.568,00	0,31
CHF	1.000.000	E.ON SE 2.5025% EMTN Partizsch 22/05.12.29	1.000.000,00	1.020.025,00	0,20
CHF	4.000.000	EBN BV 1.125% 12/04.07.24	4.289.600,00	3.972.560,00	0,79
CHF	2.000.000	EIB 1.46% 23/18.07.33	2.000.000,00	1.996.880,00	0,39
CHF	1.900.000	EIB 3.375% Sen 07/15.10.27	2.442.375,00	2.042.975,00	0,40
CHF	2.000.000	Electricité de France 0.3% EMTN Sen 16/14.10.24	2.046.000,00	1.954.600,00	0,39
CHF	3.000.000	Eli Lilly & Co 0.15% EMTN Sen 16/24.05.24	3.026.801,89	2.955.570,00	0,58
CHF	1.000.000	Eli Lilly & Co 0.45% EMTN Sen 16/24.05.28	1.048.000,00	938.440,00	0,19
CHF	900.000	Emmi Finanz AG 0.375% 21/01.12.31	904.860,00	790.906,50	0,16
CHF	1.500.000	Enel Finance Intl NV 0.55% EMTN Partizsch 17/03.09.24	1.468.850,00	1.474.582,50	0,29
CHF	1.500.000	Engadiner Kraftwerke AG 2% Partizsch 23/11.04.30	1.500.000,00	1.495.935,00	0,30
CHF	1.500.000	Engie SA 2.49% EMTN Partizsch 23/04.07.31	1.500.000,00	1.520.227,50	0,30
CHF	3.000.000	Export Import Bank Korea (The) 0.17% GMTN Sen 17/18.07.25	2.963.378,44	2.876.160,00	0,57
CHF	1.500.000	Ferring Holding SA 3.25% 23/21.04.31	1.511.205,00	1.536.570,00	0,30
CHF	2.000.000	Firmenich Intl SA 1% Sen Reg S 20/19.12.23	2.006.700,00	1.991.420,00	0,39
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.068% EMTN Partizsch 21/31.03.27	753.187,50	688.526,25	0,14
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.1475% EMTN 21/17.11.26	751.410,00	697.271,25	0,14
CHF	5.000.000	Flughafen Zurich AG 0.2% Sen 20/26.02.35	5.012.950,00	4.091.650,00	0,81
CHF	1.500.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.795% Partizsch 21/01.12.28	1.500.000,00	1.340.880,00	0,27
CHF	625.000	Galenica SA 2.35% 23/08.11.29	625.787,50	634.715,62	0,13
CHF	1.550.000	Geberit AG 1.75% Partizsch 22/14.09.29	1.542.058,50	1.541.761,75	0,30
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 0.95% Partizsch 20/25.03.30	1.003.750,00	919.010,00	0,18
CHF	500.000	Givaudan SA 0.15% Partizsch 20/10.11.28	500.000,00	459.165,00	0,09
CHF	750.000	Givaudan SA 0.375% Partizsch 21/07.06.30	649.500,00	676.263,75	0,13
CHF	1.000.000	Glarner Kantonalbank 0.05% Sen 18/06.12.24	1.025.650,00	973.855,00	0,19
CHF	4.000.000	Glarner Kantonalbank 1.05% Partizsch 22/19.06.26	3.914.800,00	3.899.300,00	0,77
CHF	1.400.000	Glencore Capital Fin DAC 0.5% EMTN Partizsch 21/07.09.28	1.200.420,00	1.253.168,00	0,25
CHF	2.000.000	Goldman Sachs Group Inc 1% EMTN Ser H Sen Reg S 18/24.11.25	2.122.000,00	1.939.340,00	0,38
CHF	1.500.000	Grande Dixence SA 0.3% Partizsch 21/31.08.28	1.503.225,00	1.360.365,00	0,27
CHF	1.000.000	Graubuendner Kantonalbank 0.1% Partizsch 21/07.05.31	861.650,00	874.855,00	0,17
CHF	2.000.000	Graubuendner Kantonalbank 0.1% Partizsch 21/07.12.29	2.005.771,00	1.790.270,00	0,35
CHF	1.000.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	1.050.000,00	992.265,00	0,20
CHF	1.000.000	Heathrow Funding Ltd 1.8% Partizsch 22/27.05.27	1.001.540,00	977.665,00	0,19
CHF	1.000.000	Hilti AG 0.05% Sen 20/02.07.25	1.001.870,00	966.400,00	0,19
CHF	500.000	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	424.900,00	439.495,00	0,09
CHF	1.000.000	Holcim Ltd 1% Partizsch 18/11.12.24	982.600,00	985.870,00	0,19
CHF	2.000.000	HSBC Holdings Plc 0.32% EMTN Partizsch 21/03.11.27	1.964.600,00	1.826.060,00	0,36
CHF	2.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.125% EMTN Sen 20/27.03.30	2.012.960,00	1.689.900,00	0,33
CHF	2.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 0.7525% EMTN 20/06.07.23	2.000.000,00	2.000.510,00	0,40
CHF	2.250.000	Inselspital Stiftung 0.125% Partizsch 21/28.09.29	2.254.095,00	1.984.252,50	0,39
CHF	750.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.125% EMTN 20/14.07.28	658.500,00	656.385,00	0,13
CHF	1.000.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.375% EMTN Sen 17/18.07.25	1.018.700,00	952.750,00	0,19
CHF	1.680.000	JPMorgan Chase & Co 0.45% EMTN Sen Reg S 16/11.11.26	1.698.390,00	1.598.864,40	0,32
CHF	2.000.000	JPMorgan Chase & Co 0.5% EMTN Reg S Sen 15/04.12.23	2.064.200,00	1.987.560,00	0,39
CHF	1.500.000	Julius Baer Gruppe AG 0.375% Partizsch 17/06.12.24	1.462.480,00	1.463.025,00	0,29

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	1.000.000	Kanton Tessin 0.01% Sen Reg S 17/22.12.25	1.027.400,00	957.935,00	0,19
CHF	1.225.000	Kantonsspital St. Gallen 0.05% 21/30.09.31	1.225.306,25	1.037.771,00	0,21
CHF	1.275.000	Kantonsspital Winterthur 0% Partizsch 21/30.09.25	1.292.097,75	1.213.953,00	0,24
CHF	2.000.000	Korea Hyd N P Co Ltd 0% MTN Sen 19/19.07.24	2.028.000,00	1.950.840,00	0,39
CHF	750.000	Korea Land and Housing Corp 0.1925% EMTN Sen 20/15.06.25	750.000,00	719.505,00	0,14
CHF	1.000.000	Korea Railroad Corp 0% Sen Partizsch 19/13.06.25	954.850,00	956.155,00	0,19
CHF	1.000.000	Kraftwerke Linth-Limmern AG 2% Partizsch 17/11.12.23	1.057.900,00	999.900,00	0,20
CHF	1.000.000	Kraftwerke Linth-Limmern AG 2.35% Partizsch 23/01.03.27	1.001.800,00	1.004.590,00	0,20
CHF	4.000.000	Kraftwerke Oberhasli AG 0.125% Partizsch 21/21.02.31	4.006.417,50	3.430.480,00	0,68
CHF	2.000.000	LGT Bank AG 0.2% EMTN Partizsch 20/04.11.30	2.006.800,00	1.720.670,00	0,34
CHF	1.750.000	Liechtensteinische LB AG 0.3% Partizsch 20/24.09.30	1.585.735,00	1.509.007,50	0,30
CHF	1.000.000	Lloyds Banking Group PLC 0.6025% EMTN 22/09.02.29	1.000.000,00	891.260,00	0,18
CHF	400.000	Lloyds Banking Group Plc 2.745% EMTN Partizsch 23/02.02.27	402.440,00	399.974,00	0,08
CHF	400.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.35% Partizsch 20/22.09.26	400.592,00	381.850,00	0,08
CHF	1.600.000	Lonza Swiss Finanz AG 2.1% Partizsch 23/12.09.29	1.603.856,00	1.606.960,00	0,32
CHF	4.000.000	Luzerner Kantonbank 0% Sen 20/07.08.28	3.965.300,00	3.644.640,00	0,72
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonsspital AG 0.625% Partizsch 18/25.09.28	940.000,00	926.220,00	0,18
CHF	2.000.000	Massmutual Global Funding II 2.65% EMTN 23/03.05.28	2.001.860,00	2.025.690,00	0,40
CHF	2.000.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	2.004.651,78	1.956.900,00	0,39
CHF	1.000.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 0.85% EMTN Sen 18/14.11.25	1.042.962,50	978.180,00	0,19
CHF	2.000.000	Metropol Life Global Funding I 0.125% EMTN Sen 19/11.06.27	2.006.000,00	1.837.860,00	0,36
CHF	3.000.000	Metropol Life Global Funding I 0.3% EMTN Ser144A 17/19.01.26	3.004.000,00	2.848.500,00	0,56
CHF	2.000.000	Mobimo Holding AG 0.25% Sen 20/23.03.28	2.000.800,00	1.811.480,00	0,36
CHF	2.000.000	Mondelez Intl Inc 1.125% Reg S Sen 15/21.12.23	2.085.770,98	1.993.400,00	0,39
CHF	3.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG 0.25% 20/18.09.28	3.026.220,00	2.683.800,00	0,53
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	1.002.410,00	923.165,00	0,18
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 1.25% 20/25.06.27	1.002.760,00	962.570,00	0,19
CHF	3.000.000	National Australia Bank Ltd 1.715% EMTN 23/03.02.33	3.000.000,00	2.947.080,00	0,58
CHF	2.000.000	Nationwide Building Society 1.915% EMTN 22/08.09.28	1.986.200,00	1.926.460,00	0,38
CHF	3.000.000	Natl Australia Bank Ltd 0.3% Sen 17/31.10.25	3.016.620,44	2.875.500,00	0,57
CHF	2.500.000	Nestle Holdings Inc 0.25% EMTN Tr 1 Sen 17/04.10.27	2.500.333,33	2.350.000,00	0,46
CHF	2.500.000	New York Life Global Fding 0.25% EMTN Sen 19/18.10.27	2.505.500,00	2.304.750,00	0,46
CHF	2.000.000	Nordea Bank Abp 0.125% EMTN Sen 20/02.06.26	2.003.580,00	1.890.830,00	0,37
CHF	1.000.000	North Am Dev Bank 0.2% Partizsch 20/28.11.28	1.014.300,00	916.790,00	0,18
CHF	3.350.000	North Am Dev Bank 0.3% Sen 18/24.07.26	3.361.675,00	3.189.551,75	0,63
CHF	1.000.000	Novartis AG 0.25% Sen 15/13.05.25	1.006.428,00	975.000,00	0,19
CHF	1.500.000	Partners Group Holding 0.4% Sen Partizsch 19/21.06.27	1.521.650,00	1.399.462,50	0,28
CHF	10.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 483 Sen 16/27.01.27	9.836.250,00	9.376.200,00	1,85
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 485 Sen 16/02.10.26	3.091.400,00	2.827.710,00	0,56
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 511 Sen 19/23.06.25	1.024.900,00	964.025,00	0,19
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 524 20/21.06.28	2.022.380,00	1.835.170,00	0,36
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 528 Sen 20/15.03.30	2.940.510,00	2.677.785,00	0,53
CHF	10.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 529 21/05.02.29	9.609.200,00	9.081.700,00	1,79
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.1% Ser 541 21/05.05.31	2.529.950,00	2.207.612,50	0,44
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 484 16/02.09.31	2.027.000,00	1.762.120,00	0,35
CHF	1.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 506 18/31.10.24	1.534.500,00	1.465.912,50	0,29
CHF	500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.2% Ser 536 21/12.06.35	502.940,00	419.205,00	0,08
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.25% Ser 494 17/26.05.27	2.428.250,00	2.354.400,00	0,47
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.5% Ser 499 18/19.05.28	3.133.200,00	2.823.645,00	0,56
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 1.7% Ser 554 22/27.07.32	4.922.250,00	4.995.525,00	0,99
CHF	4.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Partizsch 19/30.03.26	4.586.375,00	4.280.085,00	0,85
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 675 Partizsch 19/15.06.27	1.014.790,00	931.405,00	0,18
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 704 21/17.11.27	3.054.600,00	2.775.705,00	0,55
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% 16/06.09.28	3.059.400,00	2.760.299,99	0,55
CHF	3.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.625% Ser 655 17/18.10.30	3.172.050,00	3.240.510,00	0,64
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.375% 22/10.06.32	3.011.820,00	2.916.285,00	0,58
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.375% 23/09.04.32	2.883.510,00	2.922.105,00	0,58
CHF	4.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.5% Ser 720 Partizsch 22/06.09.33	3.659.000,00	3.919.080,00	0,77
CHF	8.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.875% Ser 733 23/14.01.33	8.143.600,00	8.111.040,00	1,60
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 2.125% Ser 533 10/01.12.28	3.062.580,00	3.056.910,00	0,60
CHF	4.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 2.125% Ser 721 22/18.10.32	4.031.840,00	4.138.120,00	0,82

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	750.000	Philip Morris Intl Inc 1.625% Partizsch 14/16.05.24	749.175,00	748.155,00	0,15
CHF	1.500.000	Primeo Holding AG 0.1% Partizsch 21/28.09.29	1.499.571,00	1.327.552,50	0,26
CHF	1.000.000	PSP Swiss Property AG 0% Sen 16/01.09.23	1.002.714,29	999.000,00	0,20
CHF	1.000.000	PSP Swiss Property AG 0.2% Partizsch 21/04.02.31	1.002.970,00	850.725,00	0,17
CHF	2.000.000	Quebec (Province of) 2.04% Partizsch 23/09.05.33	2.000.000,00	2.068.420,00	0,41
CHF	3.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 0.125% Sen 19/07.05.24	3.047.100,00	2.952.840,00	0,58
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen 16/01.09.25	1.030.000,00	962.190,00	0,19
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen Partizsch 16/01.09.31	999.800,00	883.945,00	0,17
CHF	1.000.000	Royal Bank of Canada 1.45% EMTN Partizsch 22/04.05.27	1.000.000,00	969.225,00	0,19
CHF	6.000.000	Royal Bank of Canada 1.475% EMTN Partizsch 23/30.01.26	6.000.000,00	5.921.040,00	1,17
CHF	2.000.000	Royal Bank of Canada 2.085% EMTN Partizsch 23/31.03.28	2.000.000,00	2.017.380,00	0,40
CHF	1.400.000	Royal Bank of Scotland NV 0.8975% EMTN 22/04.04.25	1.400.000,00	1.367.443,00	0,27
CHF	1.000.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	1.001.000,00	970.285,00	0,19
CHF	1.800.000	Schaffhauser Kantonalbank 0.5% Partizsch 18/31.05.28	1.866.600,00	1.684.854,00	0,33
CHF	1.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.1% Partizsch 16/25.10.28	904.400,00	911.755,00	0,18
CHF	1.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.25% Partizsch 15/04.03.27	940.650,00	941.480,00	0,19
CHF	2.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.625% Partizsch 15/02.07.25	2.056.600,00	1.949.550,00	0,39
CHF	500.000	SFS Group SA 1% Partizsch 22/06.06.25	491.900,00	488.865,00	0,10
CHF	1.000.000	SFS Group SA 1.45% Partizsch 22/08.06.27	984.830,00	973.055,00	0,19
CHF	1.500.000	SGS SA 0.95% Sen 20/06.11.26	1.502.730,00	1.446.547,50	0,29
CHF	2.000.000	Shell Intl Finance BV 0.875% EMTN Sen 15/21.08.28	2.097.325,58	1.907.310,00	0,38
CHF	1.500.000	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	1.502.235,00	1.429.125,00	0,28
CHF	750.000	SIX Group Ltd 0.2% Partizsch 21/28.09.29	752.535,00	676.826,25	0,13
CHF	1.000.000	SNCF SA 0.227% EMTN Sen 20/18.06.30	1.000.000,00	898.745,00	0,18
CHF	1.500.000	SNCF SA 1.985% EMTN 23/28.06.33	1.502.330,00	1.527.030,00	0,30
CHF	1.500.000	Société Générale SA 2.2775% EMTN Partizsch 23/27.02.26	1.500.000,00	1.494.825,00	0,30
CHF	500.000	Sonova Holding AG 1.05% 22/19.02.29	500.370,00	479.695,00	0,09
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.4% Partizsch 22/19.02.32	924.900,00	958.780,00	0,19
CHF	2.500.000	Stiftung Kantonsspital Graub 0.15% Partizsch 21/08.07.30	2.512.049,00	2.183.650,00	0,43
CHF	2.000.000	Straumann Holding AG 1% Sen 20/03.10.23	2.005.160,00	1.995.850,00	0,39
CHF	1.500.000	Svenska Handelsbanken AB 1.25% EMTN Partizsch 22/24.05.27	1.500.180,00	1.447.552,50	0,29
CHF	1.200.000	Swiss Life Holding AG 0.35% EMTN Partizsch 19/06.03.29	1.121.400,00	1.110.516,00	0,22
CHF	1.000.000	Swiss Life Holding AG 2.04% Partizsch 23/26.01.26	1.008.950,00	1.004.135,00	0,20
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	1.001.210,00	907.435,00	0,18
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.65% Partizsch 20/18.12.29	1.001.863,50	887.345,00	0,18
CHF	1.500.000	Swisscom Ltd 0.25% Partizsch 21/18.05.33	1.500.450,00	1.290.315,00	0,26
CHF	500.000	Swisscom Ltd 0.5% Partizsch 19/15.03.29	466.975,00	466.005,00	0,09
CHF	3.000.000	Swissgrid AG 0% Sen 20/30.06.28	3.013.020,00	2.731.770,00	0,54
CHF	1.500.000	Synaxon AG 0.35% Sen 20/06.07.32	1.502.640,00	1.332.495,00	0,26
CHF	1.400.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	1.382.900,00	1.339.695,00	0,26
CHF	2.000.000	Thurgauer Kantonalbank 0.375% Partizsch 17/08.02.28	1.866.300,00	1.870.350,00	0,37
CHF	2.000.000	Toronto Dominion Bank 2.2025% EMTN 23/31.01.28	2.000.000,00	1.976.160,00	0,39
CHF	3.000.000	Transports Publics Genevois 0% 20/24.02.32	3.037.140,00	2.580.000,00	0,51
CHF	700.000	UBS AG London 0.15% EMTN Partizsch 21/29.06.28	701.218,00	628.071,50	0,12
CHF	1.000.000	UBS AG London 2.33% EMTN Partizsch 22/14.11.25	1.000.000,00	998.800,00	0,20
CHF	1.600.000	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	1.603.584,00	1.492.672,00	0,29
CHF	1.100.000	Vaudoise Assurances Hg AG 2% Partizsch 22/08.12.27	1.102.079,00	1.107.073,00	0,22
CHF	2.000.000	Verizon Communications Inc 0.1925% 21/24.03.28	2.000.000,00	1.830.430,00	0,36
CHF	2.000.000	Vodafone Group Plc 0.625% EMTN Sen 17/15.03.27	1.995.598,46	1.905.070,00	0,38
CHF	400.000	VP Bank AG 0.6% Partizsch 19/29.11.29	339.460,00	358.222,00	0,07
CHF	1.000.000	VP Bank AG 0.875% Sen Partizsch 15/07.10.24	1.031.500,00	983.770,00	0,19
CHF	1.000.000	Walliser Kantonalbank 0.2% Partizsch 17/02.02.26	954.500,00	955.085,00	0,19
CHF	1.000.000	Walliser Kantonalbank 2.05% Partizsch 23/24.07.28	1.002.370,00	1.008.115,00	0,20
CHF	2.000.000	Wells Fargo & Co 0.5% EMTN Sen Reg S 15/02.11.23	2.054.000,00	1.991.860,00	0,39
CHF	1.000.000	Westpac Banking Corp 0.5% EMTN Sen 18/16.05.28	985.550,00	918.000,00	0,18
CHF	1.600.000	Wuerther Financial Services Ltd 2.1% Partizsch 22/16.11.26	1.604.254,00	1.607.512,00	0,32
CHF	3.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% Ser 147 Sen 20/12.03.30	3.059.130,00	2.657.700,00	0,53
CHF	2.000.000	Zuercher Kantonalbank 0.02% Ser 139 Partizsch 16/16.08.27	1.843.500,00	1.855.900,00	0,37
CHF	4.000.000	Zuercher Kantonalbank 1.85% Partizsch 22/29.11.27	4.003.800,00	4.000.560,00	0,79

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	3.000.000	Zuger Kantonalbank 0.05% Partizsch 21/26.05.31	2.461.350,00	2.608.185,00	0,52
CHF	1.000.000	Zuger Kantonalbank 0.125% Sen 19/03.12.29	1.024.000,00	896.655,00	0,18
CHF	5.000.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	5.021.800,00	4.215.650,00	0,83
			449.523.553,07	426.518.260,84	84,31
EUR	500.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	583.788,20	449.325,79	0,09
EUR	500.000	AbbVie Inc 1.375% Reg S Sen 16/17.05.24	559.488,57	476.679,96	0,09
EUR	300.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	326.697,80	279.852,92	0,06
EUR	500.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	511.933,99	453.391,09	0,09
EUR	500.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	542.630,07	456.477,89	0,09
EUR	750.000	Barry Callebaut SAB NV 2.375% Reg S Sen 16/10.03.28	895.123,37	676.397,12	0,13
EUR	500.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	538.529,13	410.844,50	0,08
EUR	1.000.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	1.005.473,79	793.061,07	0,16
EUR	700.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	765.052,29	654.469,38	0,13
EUR	300.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	344.270,38	288.201,19	0,06
EUR	750.000	BAT Intl Finance Plc 2.25% EMTN Ser 61 17/16.01.30	763.049,81	613.250,72	0,12
EUR	1.000.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	1.069.283,03	874.259,76	0,17
EUR	500.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	531.197,93	457.000,09	0,09
EUR	500.000	Booking Holdings Inc 0.1% 21/08.03.25	554.642,36	456.924,44	0,09
EUR	1.000.000	CapGemini SE 0.625% Sen 20/23.06.25	1.094.693,53	916.821,00	0,18
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	562.001,89	434.057,72	0,09
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	574.388,42	448.254,56	0,09
EUR	1.000.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	1.057.238,74	852.161,69	0,17
EUR	1.000.000	CRH Funding B.V. 1.625% Ser 13 20/05.05.30	1.080.195,69	857.129,86	0,17
EUR	700.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	766.870,99	625.284,60	0,12
EUR	1.000.000	Deutsche Boerse AG 0.125% 21/22.02.31	1.073.793,49	771.953,70	0,15
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	530.460,61	424.811,96	0,08
EUR	1.000.000	Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	1.143.286,54	917.152,86	0,18
EUR	400.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	438.464,19	340.452,78	0,07
EUR	1.000.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	965.535,37	832.806,36	0,16
EUR	500.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen 20/05.01.26	532.167,13	450.070,04	0,09
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	532.264,95	452.715,17	0,09
EUR	500.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	547.884,87	439.008,80	0,09
EUR	1.000.000	Experian Europe DAC 1.56% EMTN 22/16.05.31	1.060.201,65	832.996,69	0,16
EUR	1.000.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 0.375% EMTN 21/25.03.28	1.101.224,54	827.921,16	0,16
EUR	1.000.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	1.077.738,27	894.825,42	0,18
EUR	500.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	544.525,33	424.057,96	0,08
EUR	1.000.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	1.072.366,69	790.576,99	0,16
EUR	500.000	Honeywell Intl Inc 0% 20/10.03.24	534.377,33	474.957,21	0,09
EUR	1.000.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	1.055.997,89	836.310,43	0,17
EUR	700.000	Iceland 0% 21/15.04.28	771.344,09	572.691,88	0,11
EUR	300.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	318.512,37	266.288,08	0,05
EUR	1.000.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	1.127.910,46	799.117,55	0,16
EUR	500.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	536.782,18	420.341,59	0,08
EUR	750.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	799.097,26	683.805,44	0,14
EUR	1.000.000	Kering 1.875% EMTN 22/05.05.30	1.022.481,96	897.646,24	0,18
EUR	1.000.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	1.102.908,16	793.675,99	0,16
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.625% EMTN 20/23.06.32	529.810,97	374.051,80	0,07
EUR	500.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	523.668,43	410.754,22	0,08
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.125% Sen Reg S 20/11.02.28	531.522,25	424.580,15	0,08
EUR	750.000	Morgan Stanley 1.75% EMTN Sen 15/30.01.25	774.211,13	704.416,23	0,14
EUR	1.000.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	1.065.969,83	790.625,79	0,16
EUR	1.000.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	1.076.751,53	918.490,06	0,18
EUR	1.000.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	1.108.066,66	875.411,52	0,17
EUR	1.000.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	1.100.682,58	786.580,01	0,16
EUR	500.000	Peru 1.25% 21/11.03.33	551.522,21	368.256,42	0,07
EUR	750.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% EMTN Sen 14/03.03.26	855.542,54	710.624,00	0,14
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	522.800,89	448.432,69	0,09
EUR	500.000	RELX Finance BV 0.5% Sen Reg S 20/10.03.28	531.921,85	420.934,55	0,08
EUR	500.000	Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	538.107,73	409.241,31	0,08
EUR	700.000	Repsol Europe Finance Sàrl 0.375% EMTN 21/06.07.29	762.303,50	565.036,12	0,11
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	538.199,53	435.614,54	0,09
EUR	259.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	275.991,13	221.330,51	0,04

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	550.734,53	441.339,15	0,09
EUR	500.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	536.491,12	406.886,56	0,08
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Sen 20/20.02.29	531.447,35	411.635,12	0,08
EUR	1.000.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	1.079.067,59	828.135,90	0,16
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	541.302,23	438.262,11	0,09
EUR	1.000.000	SKF AB 0.875% EMTN 19/15.11.29	1.026.792,75	813.699,93	0,16
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	535.011,86	463.010,19	0,09
EUR	1.000.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	1.059.437,20	866.353,65	0,17
EUR	500.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	602.846,22	461.936,53	0,09
EUR	500.000	Telefonica Emisiones SA 1.201% EMTN Sen Reg S 20/21.08.27	577.274,16	444.313,70	0,09
EUR	1.000.000	Telenor ASA 0.25% EMTN Sen Reg S 20/14.02.28	1.053.261,40	833.162,63	0,16
EUR	500.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	537.656,40	412.074,34	0,08
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	565.064,35	453.234,93	0,09
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	535.011,86	422.635,35	0,08
EUR	500.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	529.569,30	458.203,09	0,09
EUR	500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	534.712,61	400.791,05	0,08
EUR	1.000.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	977.796,15	886.211,65	0,18
EUR	500.000	VF Corp 0.25% Sen 20/25.02.28	533.745,09	406.376,57	0,08
EUR	500.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	553.979,10	419.697,39	0,08
			56.164.857,01	44.750.369,41	8,82
<b>Total obligations</b>			505.688.410,08	471.268.630,25	93,13
<b>Asset backed securities</b>					
CHF	4.500.000	First Swiss Mobility 2022-1 AG 2.43% 16/16.12.31	4.500.000,00	4.503.375,00	0,89
CHF	6.000.000	Swiss Auto Lease 2020-1 GmbH FRN A20/23.03.30	6.000.000,00	5.872.800,00	1,16
<b>Total asset backed securities</b>			10.500.000,00	10.376.175,00	2,05
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
CHF	500.000	Sika Ltd 2.35% Partizsch 22/28.11.28	500.600,00	510.345,00	0,10
EUR	1.000.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	1.076.296,78	814.119,63	0,16
EUR	800.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 1.125% EMTN 22/30.09.27	818.029,55	712.475,34	0,14
			1.894.326,33	1.526.594,97	0,30
<b>Total obligations</b>			2.394.926,33	2.036.939,97	0,40
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
<b>Obligations</b>					
CHF	1.500.000	ENAG Energiefinanzierungs AG 3.45% Partizsch 23/06.07.28	1.500.855,00	1.511.130,00	0,30
CHF	7.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.875% Ser 734 23/15.01.31	7.054.600,00	7.072.380,00	1,40
<b>Total obligations</b>			8.555.455,00	8.583.510,00	1,70
<b>Asset backed securities</b>					
CHF	2.000.000	First Swiss Mobility 2020-2 AG 0.625% 22/22.11.29	2.000.000,00	1.983.400,00	0,39
CHF	2.000.000	Swiss Car ABS 2020-1 AG FRN Ser 201 18/18.08.30	2.000.000,00	1.986.000,00	0,39
CHF	1.300.000	Swiss Car ABS 2021-1 AG FRN Ser 211 Partizsch 19/18.04.31	1.300.000,00	1.275.105,00	0,25
CHF	1.500.000	Swiss Cred Card Iss 2021 1 Ltd FRN 15/15.06.26	1.500.000,00	1.471.924,20	0,29
CHF	2.500.000	Swiss Cred Card Iss 2022-1 AG FRN 15/15.06.27	2.500.000,00	2.422.500,00	0,48
<b>Total asset backed securities</b>			9.300.000,00	9.138.929,20	1,80
<b>Total portefeuille-titres</b>			536.438.791,41	501.404.184,42	99,08
<b>Avoirs bancaires</b>				12.847.174,72	2,54
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				-8.208.517,28	-1,62
<b>Total</b>				506.042.841,86	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 30 juin 2023

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	67,25 %
Industrie	5,77 %
Services aux collectivités	5,19 %
Services de santé	4,24 %
Biens de consommation non-cyclique	3,67 %
Biens de consommation durable	2,68 %
Services de télécommunication	2,29 %
Institutions internationales	2,17 %
Immobilier	1,52 %
Administrations publiques locales	1,29 %
Energie	0,88 %
Technologies	0,87 %
Matières premières	0,76 %
Pays et gouvernements	0,50 %
Total	<u>99,08 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	57,31 %
Etats-Unis d'Amérique	10,83 %
Canada	4,45 %
Pays-Bas	4,19 %
France	3,41 %
Royaume-Uni	3,18 %
Allemagne	2,86 %
Australie	1,98 %
Luxembourg	1,86 %
Corée du Sud	1,69 %
Principauté de Liechtenstein	1,09 %
Suède	1,07 %
Irlande	0,65 %
Venezuela	0,57 %
Espagne	0,48 %
Finlande	0,45 %
Japon	0,42 %
Autriche	0,33 %
Belgique	0,33 %
Norvège	0,32 %
Emirats Arabes Unis	0,28 %
Bolivie	0,27 %
Jersey	0,19 %
Nouvelle-Zélande	0,18 %
Islande	0,16 %
Italie	0,16 %
Mexique	0,13 %
République Tchèque	0,09 %
Danemark	0,08 %
Pérou	0,07 %
Total	<u>99,08 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	155.527.417,00
Avoirs bancaires	659.187,44
A recevoir sur émissions de parts	20.936,19
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	773.221,92
Total de l'actif	156.980.762,55

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	472.176,00
Frais à payer	56.047,09
Total de l'exigible	528.223,09
Actif net à la fin de la période	156.452.539,46

#### 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	10.998,000	EUR	94,82	1.042.851,05
I	1.578.760,385	EUR	98,44	155.409.688,41
				156.452.539,46

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 30 juin 2023

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	786.238,02
Intérêts bancaires	13.129,14
Total des revenus	799.367,16

#### Charges

Commission de la société de gestion	308.724,11
Frais sur transactions	465,00
Autres frais d'administration	1.490,53
Taxe d'abonnement	8.045,59
Total des charges	318.725,23

Revenus nets des investissements	480.641,93
----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-615.737,22
Résultat réalisé	-135.095,29

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

- sur portefeuille-titres	2.036.108,97
Résultat des opérations	1.901.013,68

Emissions	24.009.940,74
-----------	---------------

Rachats	-5.935.316,13
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	19.975.638,29
-------------------------------------	---------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	156.452.539,46
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	149.080.390,62	136.476.901,17	156.452.539,46

  

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	EUR	106,84	93,70	94,82
I	EUR	110,19	97,06	98,44

  

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	10.060,000	1.127,000	-189,000	10.998,000
I	1.396.362,000	242.466,398	-60.068,013	1.578.760,385

  

TER par classe de part au 30.06.2023	(en %)
A	0,85
I	0,41



## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

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

au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	1.000.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	1.029.298,51	920.690,00	0,59
EUR	500.000	ABB Finance BV 3.375% EMTN 23/16.01.31	495.805,00	491.077,50	0,31
EUR	400.000	AbbVie Inc 1.375% Reg S Sen 16/17.05.24	417.320,00	390.696,00	0,25
EUR	400.000	Adecco Intl Financial Serv BV 0.125% EMTN 21/21.09.28	316.880,00	330.566,00	0,21
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	200.642,00	191.144,00	0,12
EUR	500.000	Aéroport de Paris 2.125% Sen 20/02.10.26	494.595,00	476.407,50	0,30
EUR	300.000	Air Liquide SA 1% Sen 20/02.04.25	299.679,00	285.945,00	0,18
EUR	400.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	399.484,00	343.126,00	0,22
EUR	300.000	Airbus SE 1.625% Sen Reg S 20/07.04.25	298.647,00	288.874,50	0,18
EUR	200.000	Akzo Nobel NV 1.625% EMTN Sen Reg S 20/14.04.30	198.794,00	172.126,00	0,11
EUR	200.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	198.952,00	185.804,00	0,12
EUR	400.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	428.112,00	374.138,00	0,24
EUR	400.000	Alliander NV 0.375% EMTN Sen Reg S 20/10.06.30	399.140,00	328.598,00	0,21
EUR	600.000	Allianz Finance II BV 0% EMTN Sen Reg S 20/14.01.25	589.825,00	569.007,00	0,36
EUR	250.000	America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	262.765,00	245.260,00	0,16
EUR	500.000	American Honda Finance Corp 0.3% 21/07.07.28	410.000,00	419.992,50	0,27
EUR	400.000	American Medical Systems Eu 1.375% 22/08.03.28	397.560,00	360.656,00	0,23
EUR	250.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	249.840,00	210.460,00	0,13
EUR	200.000	Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% Sen 20/04.05.26	199.126,00	183.010,00	0,12
EUR	500.000	ANZ Banking Group Ltd 0.75% Ser 1895 Sen Reg S 16/29.09.26	511.990,00	451.325,00	0,29
EUR	2.000.000	Apple Inc 1.625% Sen 14/10.11.26	2.037.360,00	1.881.650,00	1,20
EUR	250.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	250.932,50	237.201,25	0,15
EUR	600.000	ASML Holding NV 0.625% Sen Reg S 20/07.05.29	558.115,00	514.914,00	0,33
EUR	500.000	AstraZeneca Plc 3.625% EMTN 23/03.03.27	507.380,00	498.880,00	0,32
EUR	500.000	AT&T Inc 0.25% Sen 19/04.03.26	492.850,00	453.087,50	0,29
EUR	500.000	Atlas Copco AB 0.625% EMTN Reg S Sen 16/30.08.26	510.060,00	457.997,50	0,29
EUR	400.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	398.786,00	325.004,00	0,21
EUR	300.000	Banco Santander SA 0.3% EMTN 19/04.10.26	303.477,00	266.949,00	0,17
EUR	500.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	500.000,00	478.942,50	0,31
EUR	500.000	Bank of America Corp 0.75% EMTN Ser 817 Sen 16/26.07.23	510.965,00	499.172,50	0,32
EUR	200.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	213.800,00	196.846,00	0,13
EUR	500.000	BASF SE 0.875% EMTN Ser DIP Sen Reg S 17/15.11.27	479.950,00	457.287,50	0,29
EUR	300.000	BAT Netherlands Fin BV 2.375% EMTN Sen Reg S 20/07.10.24	298.431,00	292.744,50	0,19
EUR	400.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	398.548,00	358.280,00	0,23
EUR	250.000	Becton Dickinson & Co 0.334% 21/13.08.28	250.000,00	210.366,25	0,13
EUR	250.000	Becton Dickinson Euro Fin Sarl 3.553% 23/13.09.29	249.375,00	245.420,00	0,16
EUR	1.000.000	Belgium 0% 144A 20/22.10.27	920.790,00	882.750,00	0,56
EUR	2.000.000	Belgium 0% 144A 21/22.10.31	1.591.380,00	1.571.820,00	1,00
EUR	500.000	Berkshire Hathaway Fin Corp 1.5% 22/18.03.30	499.615,00	430.695,00	0,28
EUR	250.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	249.487,50	234.103,75	0,15
EUR	400.000	BHP Billiton Finance Ltd 3.25% EMTN Ser 10 12/24.09.27	456.560,00	391.008,00	0,25
EUR	750.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	719.822,31	718.972,50	0,46
EUR	400.000	Booking Holdings Inc 0.1% 21/08.03.25	400.546,00	374.504,00	0,24
EUR	1.000.000	Bristol Myers Squibb Co 1% Sen 15/15.05.25	1.017.932,00	951.040,00	0,61
EUR	500.000	Brown-Forman Corp 1.2% 16/07.07.26	529.250,00	459.407,50	0,29
EUR	400.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	408.920,00	364.540,00	0,23
EUR	450.000	Carlsberg Breweries A/S 2.5% EMTN Reg S Sen 14/28.05.24	473.128,50	443.720,25	0,28
EUR	400.000	Celanese US Holdings LLC 4.777% 22/19.07.26	378.400,00	390.788,00	0,25
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	496.326,00	444.702,50	0,28
EUR	400.000	Chile 0.555% 21/21.01.29	395.400,00	333.914,00	0,21
EUR	350.000	Chile 0.83% 19/02.07.31	364.000,00	276.092,25	0,18
EUR	350.000	China Development Bank 0% EMTN 20/27.10.23	350.980,00	345.332,75	0,22
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	541.180,00	459.247,50	0,29
EUR	500.000	Citigroup Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/06.07.26	514.070,00	468.075,00	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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Cloverie Plc 1.75% EMTN Ser 2014-01 Sen Reg S 14/16.09.24	501.600,00	486.992,50	0,31
EUR	300.000	CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 1.125% 20/22.09.24	298.731,00	284.916,00	0,18
EUR	250.000	CNH Industrial Fin Europe SA 0% Sen 20/01.04.24	250.015,00	242.516,25	0,16
EUR	500.000	Colgate-Palmolive Co 0.5% Ser H 19/06.03.26	513.825,00	461.872,50	0,30
EUR	500.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	499.215,00	436.530,00	0,28
EUR	300.000	Conti-Gummi Finance BV 2.125% EMTN Sen 20/27.11.23	298.677,00	297.886,50	0,19
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN Sen 20/05.05.28	502.670,00	438.657,50	0,28
EUR	350.000	Corporacion Andina de Fomento 1.125% Ser 65 18/13.02.25	365.312,50	331.807,00	0,21
EUR	300.000	CRH Finland Serv Plc 0.875% EMTN Sen Reg S 20/05.11.23	299.130,00	297.019,50	0,19
EUR	500.000	DAA Finance Plc 1.601% 20/05.11.32	515.075,00	403.987,50	0,26
EUR	400.000	Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	378.296,00	380.684,00	0,24
EUR	400.000	Danaher Corp 2.1% Sen 20/30.09.26	402.243,00	379.284,00	0,24
EUR	300.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	299.753,00	274.551,00	0,18
EUR	500.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 20/23.06.29	499.603,00	422.222,50	0,27
EUR	700.000	Deutsche Boerse AG 0% 21/22.02.26	705.530,00	637.829,50	0,41
EUR	1.000.000	Deutsche Post AG 1.625% EMTN Ser 10 Tr 1 Sen 18/05.12.28	1.038.180,00	917.100,00	0,59
EUR	6.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	5.754.198,21	5.081.280,00	3,25
EUR	3.000.000	Deutschland 0% Ser 184 21/09.10.26	2.748.510,00	2.740.410,00	1,75
EUR	6.250.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	6.250.974,05	5.579.562,50	3,57
EUR	4.000.000	Deutschland 1.7% 22/15.08.32	3.817.970,00	3.785.040,00	2,42
EUR	600.000	Diageo Finance Plc 1.875% Sen Reg S 20/27.03.27	584.811,00	564.894,00	0,36
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	499.334,00	435.230,00	0,28
EUR	500.000	DSV A/S 0.375% Sen 20/26.02.27	507.600,00	442.710,00	0,28
EUR	400.000	E.ON SE 1% EMTN Sen Reg S 20/07.10.25	400.044,00	377.458,00	0,24
EUR	1.500.000	EIB 0.625% EMTN Sen Reg S 19/22.01.29	1.508.985,00	1.314.420,00	0,84
EUR	400.000	Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	429.084,00	375.858,00	0,24
EUR	400.000	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	407.472,00	386.728,00	0,25
EUR	400.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	381.892,00	399.710,00	0,26
EUR	450.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	416.680,00	392.402,25	0,25
EUR	500.000	Equinor ASA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/22.05.26	509.739,00	458.932,50	0,29
EUR	400.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	413.720,00	341.292,00	0,22
EUR	1.500.000	Espana 0% Ser 7Y 144A 21/31.01.28	1.306.815,00	1.296.180,00	0,83
EUR	2.000.000	Espana 2.8% 23/31.05.26	2.007.600,00	1.967.960,00	1,26
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	499.122,00	463.817,50	0,30
EUR	300.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	299.917,00	269.865,00	0,17
EUR	2.250.000	European Union 0.75% EMTN Reg S Sen 16/04.04.31	2.200.800,00	1.903.308,75	1,22
EUR	3.000.000	European Union 1% Ser 27 22/06.07.32	2.482.860,00	2.532.975,00	1,62
EUR	200.000	Experian Europe DAC 1.56% EMTN 22/16.05.31	199.874,00	170.685,00	0,11
EUR	300.000	Export Import Bank Korea (The) 0.829% Sen Reg S 20/27.04.25	300.000,00	283.522,50	0,18
EUR	1.000.000	Exxon Mobil Corp 0.524% Sen 20/26.06.28	999.013,00	861.615,00	0,55
EUR	200.000	Ferrovial Emisiones SA 1.382% Ser 6Y Sen 20/14.05.26	200.000,00	186.143,00	0,12
EUR	400.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 0.375% EMTN 21/25.03.28	321.156,00	339.290,00	0,22
EUR	400.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	366.252,00	366.798,00	0,23
EUR	400.000	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	399.440,00	370.146,00	0,24
EUR	500.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.125% EMTN 21/16.02.26	499.575,00	449.482,50	0,29
EUR	6.000.000	France 0% 19/25.11.29	6.103.580,00	5.021.100,00	3,21
EUR	3.000.000	France 0% 21/25.02.27	2.831.150,00	2.695.815,00	1,72
EUR	4.000.000	France 0% T-Bonds Sen 20/25.11.30	3.294.720,00	3.252.940,00	2,08
EUR	3.000.000	France 0% T-note 22/25.02.25	2.849.180,00	2.841.045,00	1,82
EUR	3.000.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	2.673.210,00	2.688.360,00	1,72
EUR	1.750.000	France 2% 22/25.11.32	1.625.497,50	1.622.810,00	1,04
EUR	500.000	Gas Networks Ireland Limited 0.125% EMTN Sen 19/04.12.24	499.002,00	473.162,50	0,30
EUR	500.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	500.693,50	458.385,00	0,29
EUR	100.000	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	99.530,00	90.560,00	0,06
EUR	1.200.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.375% EMTN Sen 14/02.12.24	1.221.976,31	1.161.168,00	0,74
EUR	400.000	Glencore Capital Finance DAC 1.125% EMTN Sen 20/10.03.28	323.200,00	346.106,00	0,22
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 0.125% EMTN Sen Reg S 19/19.08.24	495.270,00	478.780,00	0,31
EUR	250.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	251.625,00	217.228,75	0,14
EUR	400.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	396.800,00	323.986,00	0,21
EUR	300.000	Haleon NL Cap BV 1.75% EMTN 22/29.03.30	299.106,00	263.257,50	0,17
EUR	200.000	Heineken NV 1.625% EMTN Sen Reg S 20/30.03.25	199.496,00	192.772,00	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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Henkel AG & Co KGaA 2.625% 22/13.09.27	484.950,00	484.835,00	0,31
EUR	500.000	Holcim Finance SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/09.04.25	498.695,00	486.135,00	0,31
EUR	500.000	Honeywell Intl Inc 0% 20/10.03.24	500.750,00	486.605,00	0,31
EUR	750.000	HSBC Holdings Plc 0.875% Reg S Sen 16/06.09.24	773.865,00	721.406,25	0,46
EUR	400.000	Hungary 4.25% 22/16.06.31	381.200,00	376.430,00	0,24
EUR	500.000	Hypo Vorarlberg Bk 4.125% EMTN 23/16.02.26	501.900,00	492.857,50	0,32
EUR	750.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	748.185,00	642.615,00	0,41
EUR	500.000	Iceland 0% 21/15.04.28	498.100,00	419.097,50	0,27
EUR	200.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	199.508,00	181.879,00	0,12
EUR	500.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	531.350,00	409.357,50	0,26
EUR	250.000	Imperial Brands Fin Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.08.23	256.067,50	249.125,00	0,16
EUR	300.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	336.150,00	296.307,00	0,19
EUR	500.000	Investor AB 2.75% 22/10.06.32	492.885,00	465.587,50	0,30
EUR	2.500.000	Italia 0% Ser 5Y 21/01.08.26	2.215.975,00	2.231.287,50	1,43
EUR	4.000.000	Italia 0.5% Ser 7Y 21/15.07.28	3.878.250,00	3.417.380,00	2,18
EUR	500.000	Italia 0.5% T-Bonds Ser 5Y Sen 20/01.02.26	514.230,00	460.370,00	0,29
EUR	1.250.000	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	1.279.495,00	925.762,50	0,59
EUR	1.000.000	Italia 1.85% T-Bonds Sen 20/01.07.25	1.068.760,00	963.530,00	0,62
EUR	1.000.000	Italia 3.85% Ser 7Y 22/15.12.29	1.007.170,00	1.002.675,00	0,64
EUR	1.000.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	1.188.190,00	1.010.560,00	0,65
EUR	200.000	John Deere Cash Mgt Sàrl 1.375% EMTN 20/02.04.24	200.000,00	196.298,00	0,13
EUR	400.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	374.878,00	344.520,00	0,22
EUR	750.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	766.162,50	736.965,00	0,47
EUR	500.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	524.900,00	467.050,00	0,30
EUR	500.000	Kellogg Co 1.25% Sen 15/10.03.25	502.272,50	478.582,50	0,31
EUR	500.000	Kering 1.875% EMTN 22/05.05.30	497.650,00	459.830,00	0,29
EUR	400.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	404.992,00	319.516,00	0,20
EUR	1.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 0.75% Ser 12 Sen Reg S 19/09.07.27	1.037.000,00	885.945,00	0,57
EUR	400.000	Knorr Bremse AG 1.125% EMTN Ser 2 Sen Reg S 18/13.06.25	420.484,00	380.346,00	0,24
EUR	600.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	597.780,00	487.884,00	0,31
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.25% Sen 20/23.06.28	498.265,00	425.032,50	0,27
EUR	400.000	Koninklijke Philips NV 2.125% EMTN 22/05.11.29	398.640,00	359.960,00	0,23
EUR	100.000	Korea 0% Sen 20/16.09.25	100.296,00	92.061,50	0,06
EUR	400.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 16/25.05.28	361.680,00	370.250,00	0,24
EUR	500.000	L'Oréal SA 0.875% 22/29.06.26	501.750,00	464.290,00	0,30
EUR	500.000	La Poste 0.625% EMTN Sen 20/21.10.26	515.910,00	450.605,00	0,29
EUR	600.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	597.588,00	504.993,00	0,32
EUR	400.000	Linde Finance BV 0.25% Sen Ser 1 20/19.05.27	405.592,00	352.656,00	0,23
EUR	400.000	Lloyds Bank Corp Markets Plc 2.375% EMTN Sen 20/09.04.26	397.502,00	381.402,00	0,24
EUR	400.000	Lonza Fin Intl NV 1.625% Sen Reg S 20/21.04.27	409.624,00	370.492,00	0,24
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.125% Sen Reg S 20/11.02.28	496.735,00	434.992,50	0,28
EUR	500.000	Mc Donald's Corp 0.9% EMTN Sen Reg S 19/15.06.26	519.570,00	461.300,00	0,29
EUR	400.000	Medtronic GI Hgs SCA 0% 20/15.10.25	397.884,00	366.092,00	0,23
EUR	550.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 1.5% EMTN Reg S Ser 67 16/09.03.26	546.015,50	520.646,50	0,33
EUR	500.000	Merck & Co Inc 1.875% Sen 14/15.10.26	560.200,00	472.487,50	0,30
EUR	1.000.000	Ministry of Finance China 0.125% 19/12.11.26	999.415,00	891.325,00	0,57
EUR	200.000	Mondelez Intl Inc 0% 20/22.09.26	198.614,00	177.366,00	0,11
EUR	300.000	Morgan Stanley 1.75% EMTN Sen 15/30.01.25	305.985,00	288.676,50	0,18
EUR	500.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	500.900,00	405.007,50	0,26
EUR	400.000	Nationwide Building Society 3.25% EMTN Ser 520 22/05.09.29	373.160,00	377.976,00	0,24
EUR	1.500.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.539.720,00	1.400.602,50	0,90
EUR	500.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	500.732,00	470.507,50	0,30
EUR	200.000	Nestle Finance Intl Ltd 1.125% Sen Reg S 20/01.04.26	198.838,00	188.287,00	0,12
EUR	4.000.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	3.314.320,00	3.307.220,00	2,11
EUR	500.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	500.744,00	448.440,00	0,29
EUR	500.000	Nordea Bank Abp 0.375% EMTN Ser 16 19/28.05.26	511.160,00	452.735,00	0,29
EUR	750.000	Novartis Finance SA 0.125% Reg S Sen 16/20.09.23	741.665,00	744.360,00	0,48
EUR	500.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	459.490,00	402.935,00	0,26
EUR	500.000	OMV AG 1% EMTN Sen Reg S 17/14.12.26	489.450,00	459.312,50	0,29
EUR	400.000	Oracle Corp 3.125% EMTN Sen 13/10.07.25	470.970,40	393.460,00	0,25
EUR	500.000	Orange SA 0% EMTN Sen 19/04.09.26	490.555,00	446.255,00	0,29
EUR	400.000	PepsiCo Inc 0.25% Sen 20/06.05.24	400.630,00	388.136,00	0,25

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Pernod-Ricard SA 0.875% Sen 19/24.10.31	503.350,00	407.805,00	0,26
EUR	250.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	280.862,50	242.252,50	0,15
EUR	2.250.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% EMTN Sen 14/03.03.26	2.580.268,50	2.184.153,75	1,40
EUR	500.000	Poland 0.875% EMTN Ser 37 Sen Reg S 15/10.05.27	532.750,00	454.625,00	0,29
EUR	1.000.000	Procter & Gamble Co 4.875% Sen 07/11.05.27	1.356.076,00	1.054.165,00	0,67
EUR	500.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 5.23% EMTN 22/01.11.27	500.060,00	515.605,00	0,33
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	497.165,00	459.430,00	0,29
EUR	500.000	RELX Finance BV 0% Sen 20/18.03.24	498.750,00	485.900,00	0,31
EUR	300.000	Rentokil Initial Plc 0.95% EMTN Ser 23 Sen Reg S 17/22.11.24	309.543,00	287.265,00	0,18
EUR	500.000	Repsol Intl Finance BV 0.125% EMTN 20/05.10.24	498.765,00	476.552,50	0,30
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	499.420,00	446.297,50	0,29
EUR	500.000	Robert Bosch Inv Nederland BV 2.625% EMTN Sen 13/24.05.28	607.130,00	476.362,50	0,30
EUR	100.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	99.361,00	87.551,50	0,06
EUR	600.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	570.597,00	542.595,00	0,35
EUR	700.000	Sanofi SA1.5% EMTN Reg S Sen 15/22.09.25	697.970,78	667.653,00	0,43
EUR	1.000.000	Schneider Electric SE 0.875% EMTN Sen 15/11.03.25	1.009.759,70	957.075,00	0,61
EUR	400.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	396.963,20	333.492,00	0,21
EUR	1.000.000	Shell Intl Finance BV 0.75% EMTN Reg S Sen 16/15.08.28	951.421,67	864.285,00	0,55
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Reg S 20/05.06.24	499.065,00	483.707,50	0,31
EUR	350.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	370.650,00	314.053,25	0,20
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	500.885,00	449.010,00	0,29
EUR	400.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	372.384,00	301.076,00	0,19
EUR	500.000	SNCF SA 1.5% EMTN Ser 131 Sen Reg S 17/02.02.29	521.268,00	452.772,50	0,29
EUR	400.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	405.848,00	392.676,00	0,25
EUR	500.000	Statkraft AS 1.125% EMTN Ser 2017/1 Sen Reg S 17/20.03.25	524.750,00	475.855,00	0,30
EUR	750.000	Stedin Hg NV 0% EMTN 21/16.11.26	748.627,50	661.800,00	0,42
EUR	400.000	Stora Enso Oyj 4.25% EMTN 23/01.09.29	399.232,00	400.042,00	0,26
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	498.815,00	474.365,00	0,30
EUR	400.000	Suedzucker Intl Finance BV 5.125% 22/31.10.27	398.572,00	411.460,00	0,26
EUR	300.000	Svenska Handelsbanken AB 1% EMTN Sen Reg S 20/15.04.25	298.158,00	284.643,00	0,18
EUR	500.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	498.824,60	443.800,00	0,28
EUR	700.000	Swiss Life Finance I AG 0.5% Partizsch 21/15.09.31	698.894,00	513.905,00	0,33
EUR	100.000	Swisscom Finance BV 0.375% Sen Reg S 20/14.11.28	99.127,00	84.572,00	0,05
EUR	400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	442.792,00	378.612,00	0,24
EUR	400.000	Telefonica Emisiones SA 2.932% EMTN Reg S Sen 14/17.10.29	376.400,00	384.588,00	0,25
EUR	500.000	Telenor ASA 0.75% EMTN Sen 19/31.05.26	516.635,00	457.617,50	0,29
EUR	400.000	Teleperformance SE 1.875% Sen 18/02.07.25	384.168,00	380.020,00	0,24
EUR	400.000	Telia Co AB 3.625% EMTN 23/22.02.32	395.240,00	396.614,00	0,25
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	532.395,00	464.350,00	0,30
EUR	2.250.000	Temasek Financial Ltd 0.5% EMTN 19/20.11.31	2.281.305,00	1.746.528,75	1,12
EUR	400.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 0.375% EMTN Ser 9 21/27.07.29	319.840,00	321.578,00	0,21
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	504.080,00	433.000,00	0,28
EUR	500.000	TotalEnergies Cap Intl SA 0.75% EMTN Ser113 16/12.07.28	524.050,00	433.825,00	0,28
EUR	500.000	Toyota Motor Cred Corp 4.05% EMTN Ser 635 23/13.09.29	508.350,00	506.632,50	0,32
EUR	250.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	248.845,00	234.720,00	0,15
EUR	500.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	499.000,00	439.887,50	0,28
EUR	400.000	Unilever Fin Netherlands BV 0.75% EMTN 22/28.02.26	375.192,00	372.230,00	0,24
EUR	300.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	297.222,00	246.372,00	0,16
EUR	500.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	507.570,00	453.972,50	0,29
EUR	500.000	Veolia Environnement SA 1.25% EMTN Sen 20/02.04.27	499.035,00	455.932,50	0,29
EUR	300.000	Veolia Environnement 1.25% EMTN Sen 20/15.04.28	300.600,00	268.716,00	0,17
EUR	400.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 17/27.10.26	424.136,00	369.808,00	0,24
EUR	500.000	VF Corp 0.25% Sen 20/25.02.28	501.682,00	416.342,50	0,27
EUR	300.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	315.219,00	274.219,50	0,18
EUR	500.000	Volkswagen Intl Finance NV 3.125% 22/28.03.25	510.400,00	490.317,50	0,31
EUR	500.000	Wal-Mart Stores Inc 2.55% Sen 14/08.04.26	579.230,00	487.240,00	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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Wells Fargo & Co 1% EMTN Reg S Sen 16/02.02.27	500.372,66	443.012,50	0,28
EUR	250.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	249.895,00	214.995,00	0,14
EUR	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% EMTN Partizsch 21/15.05.26	1.005.420,00	897.290,00	0,57
<b>Total obligations</b>			<b>168.021.381,90</b>	<b>153.899.230,50</b>	<b>98,37</b>
<b><u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u></b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	1.000.000	KFW 0% EMTN 21/15.06.29	1.013.120,00	838.335,00	0,54
EUR	400.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	398.992,00	333.634,00	0,21
EUR	500.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 1.125% EMTN 22/30.09.27	498.350,00	456.217,50	0,29
<b>Total obligations</b>			<b>1.910.462,00</b>	<b>1.628.186,50</b>	<b>1,04</b>
Total portefeuille-titres			169.931.843,90	155.527.417,00	99,41
Avoirs bancaires				659.187,44	0,42
Autres actifs/(passifs) nets				265.935,02	0,17
Total				<b>156.452.539,46</b>	<b>100,00</b>

\* 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 30 juin 2023

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	37,59 %
Finances	24,01 %
Biens de consommation non-cyclique	8,13 %
Industrie	6,51 %
Services de santé	5,48 %
Institutions internationales	3,68 %
Biens de consommation durable	3,21 %
Services aux collectivités	2,62 %
Matières premières	2,49 %
Services de télécommunication	2,28 %
Technologies	1,91 %
Energie	1,37 %
Immobilier	0,13 %
Total	<u>99,41 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

France	17,71 %
Etats-Unis d'Amérique	16,21 %
Allemagne	14,35 %
Pays-Bas	12,05 %
Italie	6,62 %
Belgique	5,31 %
Royaume-Uni	4,05 %
Luxembourg	2,87 %
Espagne	2,63 %
Suède	1,99 %
Irlande	1,84 %
Suisse	1,74 %
Australie	1,74 %
Singapour	1,12 %
Norvège	1,09 %
Japon	0,94 %
Finlande	0,90 %
Chine	0,79 %
Danemark	0,70 %
Autriche	0,61 %
Arabie Saoudite	0,57 %
Islande	0,39 %
Chili	0,39 %
Principauté de Liechtenstein	0,33 %
Pologne	0,29 %
Emirats Arabes Unis	0,29 %
République Tchèque	0,28 %
Canada	0,24 %
Hongrie	0,24 %
Corée du Sud	0,24 %
Venezuela	0,21 %
Indonésie	0,19 %
Hong Kong	0,18 %
Mexique	0,16 %
Pérou	0,15 %
Total	<u>99,41 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	76.176.856,44
Avoirs bancaires	628.446,24
A recevoir sur émissions de parts	13.927,96
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	646.117,96
Total de l'actif	77.465.348,60

#### Exigible

Frais à payer	27.625,77
Total de l'exigible	27.625,77
Actif net à la fin de la période	77.437.722,83

#### 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	733.466,982	USD	105,58	77.437.722,83
				77.437.722,83

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 30 juin 2023

#### **Revenus**

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.260.742,50
Intérêts bancaires	13.553,73
Total des revenus	1.274.296,23

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	156.772,63
Frais sur transactions	574,92
Autres frais d'administration	985,90
Taxe d'abonnement	3.960,46
Total des charges	162.293,91

Revenus nets des investissements	1.112.002,32
----------------------------------	--------------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	-928.162,43
Résultat réalisé	183.839,89

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

- sur portefeuille-titres	1.080.651,22
Résultat des opérations	1.264.491,11

Emissions	10.914.886,10
-----------	---------------

Rachats	-6.955.252,79
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	5.224.124,42
-------------------------------------	--------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	77.437.722,83
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	70.923.001,34	72.213.598,41	77.437.722,83

  

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
I	USD	113,02	103,80	105,58

  

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	695.690,136	103.534,946	-65.758,100	733.466,982

  

TER par classe de part au 30.06.2023	(en %)
I	0,41

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
USD	400.000	3M COMPANY 3.375% Ser F 19/01.03.29	428.872,00	366.482,00	0,47
USD	200.000	AbbVie Inc 3.2% Sen 20/21.11.29	224.584,00	180.661,00	0,23
USD	250.000	Agilent Technologies Inc 2.3% 21/12.03.31	245.815,00	204.651,25	0,26
USD	200.000	Airbus SE 3.15% Sen Reg S 17/10.04.27	211.040,00	186.926,00	0,24
USD	400.000	Alphabet Inc 1.998% 16/15.08.26	399.660,00	370.248,00	0,48
USD	500.000	Amazon.com Inc 4.7% 22/01.12.32	513.975,00	502.945,00	0,65
USD	200.000	America Movil SAB de CV 2.875% Sen 20/07.05.30	215.880,00	173.732,00	0,22
USD	300.000	American Express Co 3.4% Sen 19/22.02.24	326.277,00	295.728,00	0,38
USD	200.000	American Honda Finance Corp 0.65% Sen 20/08.09.23	200.500,00	198.266,00	0,26
USD	200.000	American Tower Corp 3.8% Sen 19/15.08.29	234.600,00	182.753,00	0,24
USD	200.000	Amgen Inc 2.2% Sen 20/21.02.27	214.184,00	181.708,00	0,24
USD	200.000	Amphenol Corp 4.35% 19/01.06.29	200.680,00	193.739,00	0,25
USD	200.000	Anglo American Capital Plc 2.625% Reg S 20/10.09.30	200.000,00	165.211,00	0,21
USD	200.000	Anheuser Bush Inbe WldWide Inc 4.75% Sen 19/23.01.29	244.846,00	198.975,00	0,26
USD	200.000	AON Corp 2.8% Sen 20/15.05.30	220.096,00	173.126,00	0,22
USD	200.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	207.312,11	192.380,00	0,25
USD	200.000	AT&T Inc 4.25% Sen 17/01.03.27	210.984,80	194.323,00	0,25
USD	500.000	Avalonbay Communities Inc 2.05% 21/15.01.32	409.385,00	400.585,00	0,52
USD	200.000	BAE Syst Plc 1.9% Ser 144A Sen 20/15.02.31	200.296,00	160.828,00	0,21
USD	500.000	Bank of America Corp VAR Ser N Sen 20/23.07.31	508.250,00	398.012,50	0,51
USD	500.000	Bank of New York Mellon Corp 1.65% Ser J 21/28.01.31	478.600,00	401.590,00	0,52
USD	200.000	BAT Capital Corp 2.259% Sen 20/25.03.28	200.786,00	171.293,00	0,22
USD	200.000	Baxter Intl Inc 2.6% 16/15.08.26	214.670,00	183.815,00	0,24
USD	500.000	Bayer US Finance II LLC 4.375% Sen Reg S 18/15.12.28	527.844,00	474.120,00	0,61
USD	400.000	BCo Bilbao Vizcaya Argen SA NY 0.875% Sen 20/18.09.23	403.352,00	395.784,00	0,51
USD	200.000	Becton Dickinson & Co 3.7% 17/06.06.27	195.038,00	190.111,00	0,25
USD	500.000	BlackRock Inc 4.75% 23/25.05.33	491.490,00	490.992,50	0,63
USD	300.000	Booking Holdings Inc 3.55% 17/15.03.28	335.763,00	282.025,50	0,36
USD	200.000	Bristol Myers Squibb Co 0.537% Sen 20/13.11.23	200.202,00	196.464,00	0,25
USD	500.000	Canadian National Railway Co 3.85% 22/05.08.32	483.825,00	465.265,00	0,60
USD	300.000	Capital One Fin Corp 3.75% Sen 17/09.03.27	329.877,00	279.561,00	0,36
USD	500.000	Carlisle Cos Inc 2.75% 20/01.03.30	423.600,00	426.457,50	0,55
USD	425.000	Caterpillar Inc 3.4% Sen 14/15.05.24	450.187,50	417.783,50	0,54
USD	500.000	Chile 3.24% 18/06.02.28	541.750,00	470.617,50	0,61
USD	200.000	Cigna Corp 4.125% Sen Ser B 19/15.11.25	201.550,00	194.842,00	0,25
USD	300.000	Citigroup Inc VAR 22/29.09.26	296.178,00	299.721,00	0,39
USD	300.000	Clorox Co 3.9% 18/15.05.28	339.555,00	286.087,50	0,37
USD	200.000	CNH Capital LLC 1.875% Sen 20/15.01.26	200.180,00	182.504,00	0,24
USD	500.000	Coca-Cola Co 2.125% 19/06.09.29	443.400,00	438.227,50	0,57
USD	500.000	Colgate-Palmolive Co 3.1% 22/15.08.27	469.935,00	476.262,50	0,62
USD	475.000	Comcast Corp 3.3% Sen 17/01.02.27	480.466,90	450.577,87	0,58
USD	200.000	Conagra Brands Inc 1.375% Sen 20/01.11.27	199.600,00	169.446,00	0,22
USD	200.000	ConocoPhillips Co 6.95% 99/15.04.29	268.478,00	220.090,00	0,28
USD	500.000	Constellation Brands Inc 5% 23/02.02.26	496.470,00	498.100,00	0,64
USD	400.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.125% 144A 23/02.02.33	402.560,00	394.796,00	0,51
USD	200.000	CVS Health Corp 4.3% Sen 18/25.03.28	228.962,00	192.923,00	0,25
USD	300.000	Danaher Corp 3.35% Sen 15/15.09.25	313.232,00	288.946,50	0,37
USD	200.000	Danone 2.947% Sen Reg S 16/02.11.26	198.277,00	187.366,00	0,24
USD	200.000	Diageo Capital Plc 2% 20/29.04.30	169.862,00	168.661,00	0,22
USD	200.000	Dominion Energy Inc Step-up Ser A-2 19/15.08.24	217.100,00	193.536,00	0,25
USD	200.000	DuPont de Neumours Inc 4.493% 18/15.11.25	227.600,00	195.854,00	0,25
USD	400.000	EBay Inc 6.3% 22/22.11.32	414.292,00	420.738,00	0,54
USD	500.000	Ecolab Inc 5.25% 22/15.01.28	499.785,00	508.132,50	0,66
USD	200.000	Eli Lilly & Co 2.75% 15/01.06.25	207.172,77	192.170,00	0,25
USD	300.000	Enel Finance America LLC 7.1% 144A 22/14.10.27	299.394,00	315.102,00	0,41
USD	200.000	Equinix Inc 1.55% Sen 20/15.03.28	200.796,00	167.743,00	0,22
USD	500.000	Equinor ASA 3.125% 20/06.04.30	535.330,00	458.662,50	0,59

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	525.000	Exxon Mobil Corp 2.44% Sen 19/16.08.29	534.384,50	466.079,25	0,60
USD	200.000	Fannie Mae 6.625% Sen 00/15.11.30	289.660,00	231.166,00	0,30
USD	300.000	Federal Home Loan Bank Syst 2.5% Ser 8Y-2023 Sen 16/08.12.23	308.250,00	295.999,50	0,38
USD	500.000	Fedex Corp 3.1% 19/05.08.29	456.230,00	450.052,50	0,58
USD	200.000	Freddie Mac 6.75% Sen 00/15.03.31	294.200,00	234.219,00	0,30
USD	300.000	General Electric Co 3.375% Sen 14/11.03.24	319.125,00	293.448,00	0,38
USD	200.000	General Mills Inc 4.2% Sen 18/17.04.28	201.840,00	194.200,00	0,25
USD	200.000	Genuine Parts Co 1.875% Sen 20/01.11.30	198.138,00	156.193,00	0,20
USD	200.000	Gilead Sciences Inc 2.95% Sen 16/01.03.27	198.667,37	187.644,00	0,24
USD	300.000	Goldman Sachs Group Inc VAR 22/23.08.28	278.973,00	290.032,50	0,38
USD	500.000	Hess Corp 3.5% 14/15.07.24	488.000,00	487.955,00	0,63
USD	300.000	Home Depot Inc 4.5% 22/15.09.32	285.513,00	295.998,00	0,38
USD	425.000	IADB 2.125% Ser 497 Tr 59 15/15.01.25	427.877,50	405.928,13	0,52
USD	500.000	ING Groep NV VAR 22/28.03.26	483.910,00	481.062,50	0,62
USD	500.000	Italia 1.25% 20/17.02.26	495.200,00	446.860,00	0,58
USD	200.000	ITC Holdings Corp 3.65% Sen 14/15.06.24	218.892,00	195.868,00	0,25
USD	500.000	John Deere Capital Corp 4.15% Ser H 22/15.09.27	482.535,00	487.842,50	0,63
USD	500.000	Johnson & Johnson 2.625% Sen 17/15.01.25	501.492,00	483.660,00	0,63
USD	200.000	Johnson Controls Intl Plc 1.75% Sen 20/15.09.30	200.400,00	161.735,00	0,21
USD	300.000	JPMorgan Chase & Co Reg S Ser E 3.3% 16/01.04.26	304.821,14	285.667,50	0,37
USD	200.000	Kellogg Co 2.65% Sen 16/01.12.23	199.505,33	198.064,00	0,26
USD	400.000	Kimberly-Clark Corp 1.05% 20/15.09.27	347.200,00	345.550,00	0,45
USD	200.000	Komatsu Finance America Inc 0.849% 20/09.09.23	200.000,00	198.099,00	0,26
USD	500.000	Kubota Corp 4.958% 23/31.05.26	500.035,00	493.560,00	0,64
USD	300.000	Landwirtschaftliche Rentenbk 2.375% Ser 1145 Sen 17/23.01.24	304.067,70	294.813,00	0,38
USD	500.000	Lloyds Banking Group Plc VAR 21/11.05.27	418.130,00	443.025,00	0,57
USD	200.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	206.783,78	191.436,00	0,25
USD	250.000	Manitoba (Province of) 3.05% Ser GI Sen 14/14.05.24	261.852,50	244.553,75	0,32
USD	200.000	Marubeni Corp 1.319% Sen 20/18.09.25	200.000,00	180.760,00	0,23
USD	500.000	Mastercard Inc 2.95% 19/01.06.29	467.650,00	454.975,00	0,59
USD	200.000	Merced Benz Fin North America LLC 3.3% Sen Reg S 15/19.05.25	201.463,75	192.313,00	0,25
USD	500.000	Mizuho Financial Group Inc 2.839% 16/13.09.26	461.380,00	457.722,50	0,59
USD	200.000	Morgan Stanley 3.625% Ser I Sen 17/20.01.27	223.366,00	189.849,00	0,25
USD	500.000	Natl Rural Utili Coop Fin Corp 4.8% 22/15.03.28	507.850,00	495.205,00	0,64
USD	1.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 4% EMTN 23/01.06.28	998.230,00	984.405,00	1,27
USD	500.000	Nestle Holdings Inc 4.125% 144A 22/01.10.27	482.850,00	488.410,00	0,63
USD	400.000	Nike Inc 2.375% Sen 16/01.11.26	385.342,60	371.464,00	0,48
USD	500.000	Nomura Holdings Inc 5.709% 23/09.01.26	502.840,00	494.980,00	0,64
USD	200.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	211.754,47	196.616,00	0,25
USD	500.000	NTT Finance Corp 1.162% 21/03.04.26	496.395,00	446.870,00	0,58
USD	475.000	NVIDIA Corp 3.2% Sen 16/16.09.26	476.195,00	457.389,38	0,59
USD	200.000	Oracle Corp 3.4% Sen 14/08.07.24	209.427,16	195.635,00	0,25
USD	250.000	Philip Morris Intl Inc 3.125% Sen 17/02.03.28	264.180,26	230.063,75	0,30
USD	500.000	Private Export Funding Corp 3.55% Ser KK Sen 14/15.01.24	543.502,50	495.138,50	0,64
USD	200.000	Public Serv Enterprise Gr Inc 2.875% Sen 19/15.06.24	215.538,00	194.319,00	0,25
USD	500.000	Qualcomm Inc 5.4% 22/20.05.33	500.255,00	525.807,50	0,68
USD	400.000	Royal Bank of Canada 0.5% Ser H Sen 20/26.10.23	400.400,00	393.692,00	0,51
USD	300.000	Salesforce Inc 1.5% 21/15.07.28	303.648,00	258.519,00	0,33
USD	500.000	Schlumberger Holdings Corp 4.3% 144A 19/01.05.29	475.170,00	475.627,50	0,61
USD	250.000	Sherwin Williams Co 3.45% 17/01.06.27	276.135,00	235.500,00	0,30
USD	200.000	Smith & Nephew Plc 2.032% Sen 20/14.10.30	202.800,00	162.057,00	0,21
USD	500.000	ST Engineering RHQ Ltd 1.5% EMTN Sen Reg S 20/29.04.25	511.750,00	467.210,00	0,60
USD	300.000	Standard Chartered Plc VAR 22/16.11.28	313.170,00	318.505,50	0,41
USD	500.000	Starbucks Corp 4.8% 23/15.02.33	485.690,00	493.735,00	0,64
USD	300.000	State Street Corp VAR 22/04.08.33	267.090,00	278.317,50	0,36
USD	200.000	Stryker Corp 0.6% 20/01.12.23	200.442,00	196.200,00	0,25
USD	200.000	T-Mobile USA 1.5% 21/15.02.26	202.574,00	180.900,00	0,23
USD	200.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% Sen 20/31.03.30	205.600,00	165.146,00	0,21
USD	500.000	Temasek Financial Ltd 1% EMTN Reg S 20/06.10.30	493.270,00	395.167,50	0,51
USD	300.000	Tencent Holdings Ltd 2.39% EMTN Sen Reg S 20/03.06.30	312.300,00	249.267,00	0,32
USD	200.000	Tencent Music Entertainment Gr 1.375% Sen 20/03.09.25	199.856,00	181.568,00	0,23

\* 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 (USD)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	300.000	The Walt Disney Co 1.85% MTN Ser F Sen 16/30.07.26	286.282,86	273.813,00	0,35
USD	200.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 21/15.10.28	173.558,00	172.269,00	0,22
USD	1.000.000	Tokyo Metropolitan Government 4.625% 23/01.06.26	999.520,00	985.515,00	1,27
USD	200.000	TotalEnergies Capital SA 3.455% 19/19.02.29	225.032,00	187.054,00	0,24
USD	500.000	Toyota Motor Cred Corp 4.7% Ser B 23/12.01.33	503.465,00	493.747,50	0,64
USD	300.000	TSMC Global Ltd 1.25% 21/23.04.26	299.115,00	267.888,00	0,35
USD	250.000	Tyco Electronics Group SA 3.125% 17/15.08.27	272.877,50	233.855,00	0,30
USD	500.000	Tyco Electronics Group SA 4.5% 23/13.02.26	495.600,00	492.775,00	0,64
USD	200.000	Tyson Foods Inc 4% 19/01.03.26	204.784,00	193.357,00	0,25
USD	300.000	UBS Group Inc VAR Sen Reg S 20/30.01.27	301.338,00	262.947,00	0,34
USD	300.000	Unilever Capital Corp 1.375% Sen 20/14.09.30	301.650,00	240.334,50	0,31
USD	500.000	Unitedhealth Group Inc 5.3% 22/15.02.30	529.285,00	512.037,50	0,66
USD	1.000.000	US 0.375% Ser AG-2025 20/30.11.25	981.914,07	902.226,55	1,17
USD	2.000.000	US 1.25% Ser E-2031 21/15.08.31	1.905.664,06	1.638.281,30	2,12
USD	2.000.000	US 1.75% Ser F-2029 19/15.11.29	1.820.683,59	1.751.171,90	2,26
USD	2.000.000	US 2% T-Notes Ser B-2025 15/15.02.25	2.091.798,83	1.903.320,30	2,46
USD	1.000.000	US 2% T-Notes Ser M-2024 Sen 17/30.06.24	1.038.142,19	967.187,50	1,25
USD	1.500.000	US 2.25% T-Notes Ser G-2024 17/31.01.24	1.584.054,69	1.473.076,20	1,90
USD	2.000.000	US 2.25% T-Notes Ser T-2023 17/31.12.23	2.105.355,46	1.970.312,50	2,54
USD	500.000	US 2.5% T-Notes Ser E-2023 13/15.08.23	521.505,37	498.369,15	0,64
USD	1.000.000	US 2.625% T-Notes Ser J-2025 Sen 18/31.03.25	1.046.626,95	959.609,40	1,24
USD	2.000.000	US 2.75% T-Notes Ser B-2024 14/15.02.24	2.151.234,38	1.967.461,00	2,54
USD	700.000	US 2.875% Ser C-2032 22/15.05.32	697.689,45	647.664,08	0,84
USD	2.000.000	US 2.875% Ser K-2025 18/30.04.25	2.156.015,63	1.925.234,40	2,49
USD	1.000.000	US 2.875% T-Notes Ser C-2028 Sen 18/15.05.28	1.091.191,41	942.343,80	1,22
USD	1.000.000	US 5.25% T-Bonds 99/15.02.29	1.330.507,81	1.053.554,70	1,36
USD	1.000.000	US 6.125% T-Bonds 97/15.11.27	1.204.357,64	1.074.570,30	1,39
USD	1.000.000	US 6.25% T-Bonds 93/15.08.23	1.173.159,18	1.001.074,25	1,29
USD	1.000.000	US 6.375% Sen 97/15.08.27	1.297.890,62	1.076.679,70	1,39
USD	2.000.000	US 6.5% T-Bonds 96/15.11.26	2.664.406,25	2.127.265,70	2,75
USD	500.000	US Bancorp 1.375% Ser AA Sen 20/22.07.30	503.405,00	382.160,00	0,49
USD	1.000.000	US T-Notes 2.375% Ser C-2027 Sen 17/15.05.27	1.031.982,44	930.273,45	1,20
USD	200.000	Verizon Communications Inc 3.15% Sen 20/22.03.30	229.516,00	177.897,00	0,23
USD	200.000	Zimmer Biomet Hgs Inc 3.05% 20/15.01.26	199.394,00	188.897,00	0,24
USD	200.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	211.864,00	166.810,00	0,22
<b>Total obligations</b>			<b>73.439.061,02</b>	<b>67.152.726,56</b>	<b>86,71</b>

### 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	399.782,63	0,52
USD	500.000	Apple Inc 4.3% 23/10.05.33	503.530,00	496.455,00	0,64
USD	500.000	Bank of Montreal 2.65% Ser F 22/08.03.27	459.665,00	457.447,50	0,59
USD	200.000	Canadian Imperial Bk of Commer 0.95% 20/23.10.25	200.622,00	179.192,00	0,23
USD	500.000	Deutsche Bank AG NY 4.162% Ser E 22/13.05.25	494.650,00	483.327,50	0,62
USD	500.000	Erac USA Finance Co 4.9% 144A 23/01.05.33	497.665,00	488.165,00	0,63
USD	500.000	Host Hotels & Resorts LP 3.5% Ser I 20/15.09.30	427.990,00	423.885,00	0,55
USD	300.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5.75% 22/01.11.32	302.031,00	314.923,50	0,41
USD	500.000	Merck & Co Inc 4.5% 23/17.05.33	503.900,00	495.562,50	0,64
USD	250.000	Nordea Bank Abp 0.75% Sen Reg S 20/28.08.25	248.670,00	223.982,50	0,29
USD	500.000	PepsiCo Inc 4.45% 23/15.05.28	498.680,00	499.635,00	0,65
USD	200.000	Pernod Ricard International Finance LLC 1.25% 20/01.04.28	199.560,00	169.360,00	0,22
USD	300.000	Pfizer Inc 1.75% 21/18.08.31	298.578,00	243.834,00	0,32
USD	200.000	Realty Income Corp 0.75% 20/15.03.26	199.700,00	175.923,00	0,23
USD	500.000	Rio Tinto Fin USA PLC 5% 23/09.03.33	498.335,00	504.807,50	0,65
USD	500.000	Roche Holdings Inc 0.991% 21/05.03.26	496.015,00	451.452,50	0,58
USD	500.000	Sanofi SA 3.625% 18/19.06.28	489.135,00	482.352,50	0,62
USD	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 1.2% 21/11.03.26	501.235,00	452.087,50	0,58
USD	500.000	Skandinavisk Enskilt Bank AB Stoc 0.85% 20/02.09.25	499.465,00	449.292,25	0,58
USD	200.000	Tractor Supply Co 1.75% Sen 20/01.11.30	197.748,00	158.133,00	0,20
USD	200.000	Volkswagen Gr of Am Fin LLC 3.2% 19/26.09.26	217.740,00	186.539,00	0,24
USD	500.000	Walmart Inc 4.1% 23/15.04.33	495.005,00	485.047,50	0,63
USD	200.000	Wells Fargo & Co 3% Sen 16/23.10.26	220.484,00	185.632,00	0,24

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200.000	Workday Inc 3.5% 22/01.04.27	197.796,00	189.471,00	0,25
USD	500.000	Xcel Energy Inc 2.6% 19/01.12.29	446.060,00	427.840,00	0,55
<b>Total obligations</b>			<u>9.529.497,50</u>	<u>9.024.129,88</u>	<u>11,66</u>
Total portefeuille-titres			82.968.558,52	76.176.856,44	98,37
Avoirs bancaires				628.446,24	0,81
Autres actifs/(passifs) nets				632.420,15	0,82
Total				<u>77.437.722,83</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 Bonds (USD)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	33,62 %
Finances	24,98 %
Services de santé	8,49 %
Biens de consommation non-cyclique	6,93 %
Technologies	5,10 %
Industrie	4,99 %
Biens de consommation durable	4,55 %
Energie	2,71 %
Matières premières	1,72 %
Immobilier	1,51 %
Services aux collectivités	1,30 %
Services de télécommunication	1,28 %
Institutions internationales	0,52 %
Fonds d'investissement	0,35 %
Administrations publiques locales	0,32 %
Total	<u>98,37 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	78,16 %
Japon	4,16 %
Royaume-Uni	3,56 %
Pays-Bas	2,71 %
Canada	2,02 %
Chili	1,12 %
France	1,10 %
Luxembourg	0,94 %
Norvège	0,59 %
Italie	0,58 %
Suède	0,58 %
Caïmans (Iles)	0,55 %
Singapour	0,51 %
Allemagne	0,38 %
Taiwan	0,35 %
Suisse	0,34 %
Finlande	0,29 %
Mexique	0,22 %
Irlande	0,21 %
Total	<u>98,37 %</u>



## Synchrony (LU) Balanced (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.971.048,19
Avoirs bancaires	2.355.899,71
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	10.701,46
Total de l'actif	19.337.649,36

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	22.480,37
Frais à payer	21.607,03
Total de l'exigible	44.087,40
Actif net à la fin de la période	19.293.561,96

#### 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	147.576,787	EUR	130,25	19.221.298,05
I	580,000	EUR	124,59	72.263,91
				19.293.561,96

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 30 juin 2023

#### **Revenus**

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	13.632,97
Intérêts bancaires	32.947,61
Total des revenus	46.580,58

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	127.444,90
Frais sur transactions	1.949,17
Taxe d'abonnement	1.980,51
Total des charges	131.374,58

Pertes nettes des investissements	-84.794,00
-----------------------------------	------------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	246.596,73
- sur devises	-5.293,47
Résultat réalisé	156.509,26

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

- sur portefeuille-titres	702.155,71
Résultat des opérations	858.664,97

Emissions	725.743,66
-----------	------------

Rachats	-1.862.449,02
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-278.040,39
-------------------------------------	-------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	19.293.561,96
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Balanced (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>
	EUR	19.771.058,87	19.571.602,35	19.293.561,96

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>
A	EUR	142,63	124,69	130,25
I	EUR	135,05	118,85	124,59

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	151.646,404	5.643,900	-9.713,517	147.576,787
I	5.580,000	-	-5.000,000	580,000

  

<b>TER synthétique par classe de part au 30.06.2023</b>	<b>(en %)</b>
A	1,88
I	1,22

## Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	1.000.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	1.022.050,00	958.630,00	4,97
EUR	1.000.000	Eur Fin Stabil Facil 0.5% EMTN Ser 115 Sen Reg S 17/11.07.25	1.013.405,00	941.900,00	4,88
EUR	1.000.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.059.967,00	933.735,00	4,84
<b>Total obligations</b>			<b>3.095.422,00</b>	<b>2.834.265,00</b>	<b>14,69</b>
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
CHF	6.100	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	701.253,58	967.062,43	5,01
CHF	2.200	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	226.765,55	307.957,53	1,60
			<b>928.019,13</b>	<b>1.275.019,96</b>	<b>6,61</b>
EUR	13.250	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	379.245,38	578.892,50	3,00
EUR	1.300	Digital Fds Stars Europe I Cap	200.262,00	199.160,00	1,03
EUR	3.000	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	220.872,00	210.000,00	1,09
EUR	275	Mandarine Fds Global Transition I Cap	425.441,50	429.838,75	2,23
EUR	80	Mandarine Valeur I Cap	415.030,68	492.468,00	2,55
EUR	20.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	1.975.980,00	1.953.200,00	10,12
EUR	36.000	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	3.865.708,80	3.543.840,00	18,37
EUR	325	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	487.222,63	542.932,00	2,81
			<b>7.969.762,99</b>	<b>7.950.331,25</b>	<b>41,20</b>
USD	2.000	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	500.270,88	662.062,14	3,43
USD	19.000	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	378.694,30	454.885,43	2,36
USD	2.250	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value A Cap	606.978,42	623.503,67	3,23
USD	800	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	226.161,09	267.725,02	1,39
USD	2.000	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	275.149,94	298.808,43	1,55
USD	270.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	414.548,75	590.040,33	3,06
USD	32.500	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	517.069,04	682.762,14	3,54
USD	4.250	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	383.583,52	445.568,29	2,31
USD	800	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	283.660,13	293.264,89	1,52
USD	10.000	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	206.465,88	191.691,11	0,99
USD	1.750	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	339.943,76	401.120,53	2,08
			<b>4.132.525,71</b>	<b>4.911.431,98</b>	<b>25,46</b>
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>			<b>13.030.307,83</b>	<b>14.136.783,19</b>	<b>73,27</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>16.125.729,83</b>	<b>16.971.048,19</b>	<b>87,96</b>
<b>Avoirs bancaires</b>				<b>2.355.899,71</b>	<b>12,21</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>-33.385,94</b>	<b>-0,17</b>
<b>Total</b>				<b>19.293.561,96</b>	<b>100,00</b>

\* 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 30 juin 2023

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	73,27 %
Finances	9,81 %
Institutions internationales	4,88 %
Total	<u>87,96 %</u>

#### Répartition géographique

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

Luxembourg	64,92 %
Irlande	10,68 %
Pays-Bas	4,97 %
Australie	4,84 %
France	2,55 %
Total	<u>87,96 %</u>

## Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.393.655,88
Avoirs bancaires	595.776,06
A recevoir sur ventes de titres	43.607,01
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	367,14
Total de l'actif	9.033.406,09

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	7.194,60
Frais à payer	10.000,23
Total de l'exigible	17.194,83
Actif net à la fin de la période	9.016.211,26

#### 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	56.218,591	EUR	160,38	9.016.211,26
				9.016.211,26

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 30 juin 2023

#### **Revenus**

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.548,65
Intérêts bancaires	9.701,64
Total des revenus	11.250,29

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	59.327,64
Frais sur transactions	1.826,17
Taxe d'abonnement	649,78
Total des charges	61.803,59

Pertes nettes des investissements	-50.553,30
-----------------------------------	------------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	280.706,38
- sur devises	-3.100,75
Résultat réalisé	227.052,33

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

- sur portefeuille-titres	369.352,35
---------------------------	------------

Résultat des opérations	596.404,68
-------------------------	------------

Emissions	179.426,05
-----------	------------

Rachats	-940.129,29
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	-164.298,56
-------------------------------------	-------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	9.016.211,26
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>
	EUR	10.561.150,99	9.180.509,82	9.016.211,26

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>
A	EUR	176,96	150,41	160,38

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	61.035,492	1.142,516	-5.959,417	56.218,591

  

<b>TER synthétique par classe de part au 30.06.2023</b>	<b>(en %)</b>
A	2,09



## Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	250.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	262.620,00	233.433,75	2,59
<b>Total obligations</b>			262.620,00	233.433,75	2,59
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
CHF	4.500	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	476.549,69	713.406,71	7,91
CHF	1.425	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	135.310,43	199.472,49	2,21
			611.860,12	912.879,20	10,12
EUR	10.000	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	255.132,04	436.900,00	4,85
EUR	850	Digital Fds Stars Europe I Cap	132.982,50	130.220,00	1,45
EUR	2.000	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	146.400,00	140.000,00	1,55
EUR	190	Mandarine Fds Global Transition I Cap	293.941,40	296.979,50	3,29
EUR	50	Mandarine Valeur I Cap	233.183,56	307.792,50	3,41
EUR	7.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	699.370,00	683.620,00	7,58
EUR	15.000	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	1.594.187,50	1.476.600,00	16,38
EUR	245	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	349.127,55	409.287,20	4,54
			3.704.324,55	3.881.399,20	43,05
USD	1.400	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	272.215,87	463.443,50	5,14
USD	12.500	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	237.505,88	299.266,73	3,32
USD	1.500	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value A Cap	404.584,44	415.669,11	4,61
USD	600	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	163.126,62	200.793,77	2,23
USD	1.500	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	196.102,89	224.106,32	2,49
USD	180.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	199.267,16	393.360,22	4,36
USD	22.500	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	340.167,10	472.681,48	5,24
USD	3.000	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	258.445,99	314.518,79	3,49
USD	550	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	190.384,39	201.619,62	2,24
USD	5.500	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	113.727,81	105.430,11	1,17
USD	1.200	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	208.409,00	275.054,08	3,05
			2.583.937,15	3.365.943,73	37,34
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>			6.900.121,82	8.160.222,13	90,51
Total portefeuille-titres			7.162.741,82	8.393.655,88	93,10
Avoirs bancaires				595.776,06	6,61
Autres actifs/(passifs) nets				26.779,32	0,29
<b>Total</b>				9.016.211,26	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 30 juin 2023

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	90,51 %
Finances	2,59 %
Total	<u>93,10 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	71,05 %
Irlande	16,05 %
France	3,41 %
Australie	2,59 %
Total	<u>93,10 %</u>

## Synchrony (LU) World Equity (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	7.019.087,06
Avoirs bancaires	326.075,54
A recevoir sur ventes de titres	34.296,62
Total de l'actif	<u>7.379.459,22</u>

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	4.251,72
Frais à payer	10.694,45
Total de l'exigible	<u>14.946,17</u>
Actif net à la fin de la période	<u>7.364.513,05</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	37.941,538	EUR	194,10	<u>7.364.513,05</u>
				<u>7.364.513,05</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 30 juin 2023

#### Revenus

Intérêts bancaires	4.669,87
Total des revenus	4.669,87

#### Charges

Commission de la société de gestion	63.240,05
Frais sur transactions	2.405,19
Taxe d'abonnement	585,35
Total des charges	66.230,59

Pertes nettes des investissements	-61.560,72
-----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	308.375,38
- sur devises	-4.964,26
Résultat réalisé	241.850,40

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

- sur portefeuille-titres	425.634,53
---------------------------	------------

Résultat des opérations	667.484,93
-------------------------	------------

Emissions	118.130,16
-----------	------------

Rachats	-961.406,82
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	-175.791,73
-------------------------------------	-------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	7.364.513,05
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Equity (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>
	EUR	9.688.700,71	7.540.304,78	7.364.513,05

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>
A	EUR	218,94	177,86	194,10

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	42.394,971	624,500	-5.077,933	37.941,538

  

<b>TER synthétique par classe de part au 30.06.2023</b>	<b>(en %)</b>
A	2,71

## Synchrony (LU) World Equity (EUR)

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

au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
CHF	5.050	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	567.068,32	800.600,86	10,87
CHF	1.900	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	190.730,48	265.963,32	3,61
			757.798,80	1.066.564,18	14,48
EUR	11.250	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	314.848,63	491.512,50	6,67
EUR	1.000	Digital Fds Stars Europe I Cap	156.450,00	153.200,00	2,08
EUR	3.000	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	219.600,00	210.000,00	2,85
EUR	240	Mandarine Fds Global Transition I Cap	371.294,40	375.132,00	5,09
EUR	60	Mandarine Valeur I Cap	311.403,93	369.351,00	5,02
EUR	285	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	411.965,63	476.109,60	6,47
			1.785.562,59	2.075.305,10	28,18
USD	1.625	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	313.462,34	537.925,49	7,30
USD	15.500	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	305.542,86	371.090,74	5,04
USD	1.625	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value A Cap	437.368,67	450.308,20	6,12
USD	625	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	169.923,56	209.160,17	2,84
USD	1.625	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	221.798,88	242.781,85	3,30
USD	215.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	272.931,31	469.846,93	6,38
USD	25.500	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	396.187,68	535.705,68	7,27
USD	3.500	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	306.375,13	366.938,59	4,98
USD	650	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	234.528,61	238.277,73	3,24
USD	8.500	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	175.553,19	162.937,44	2,21
USD	1.275	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	230.257,11	292.244,96	3,97
			3.063.929,34	3.877.217,78	52,65
Total portefeuille-titres			5.607.290,73	7.019.087,06	95,31
Avoirs bancaires				326.075,54	4,43
Autres actifs/(passifs) nets				19.350,45	0,26
Total				7.364.513,05	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 30 juin 2023

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	95,31 %
Total	<u>95,31 %</u>

### Répartition géographique

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

Luxembourg	68,28 %
Irlande	22,01 %
France	5,02 %
Total	<u>95,31 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	29.909.872,43
Avoirs bancaires	1.067.576,17
A recevoir sur émissions de parts	11.320,26
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	96.018,47
Total de l'actif	31.084.787,33

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	2.049,85
Frais à payer	3.249,07
Total de l'exigible	5.298,92
Actif net à la fin de la période	31.079.488,41

#### 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	321.688,397	CHF	96,61	31.079.488,41
				31.079.488,41

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 30 juin 2023

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	54.500,78
Intérêts bancaires	5.380,90
Total des revenus	59.881,68

#### Charges

Commission de la société de gestion	12.625,88
Frais sur transactions	3.612,29
Autres frais d'administration	303,24
Taxe d'abonnement	1.471,86
Total des charges	18.013,27

Revenus nets des investissements 41.868,41

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-13.362,75
Résultat réalisé	28.505,66

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

- sur portefeuille-titres	20.416,29
Résultat des opérations	48.921,95

Emissions 26.971.875,31

Rachats -2.075.183,31

Total des variations de l'actif net 24.945.613,95

Total de l'actif net au début de la période 6.133.874,46

Total de l'actif net à la fin de la période 31.079.488,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

### Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	CHF	5.195.925,40	6.133.874,46	31.079.488,41

  

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
I	CHF	98,04	96,34	96,61

  

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	63.669,075	279.542,535	-21.523,213	321.688,397

  

TER par classe de part au 30.06.2023	(en %)
I	0,11

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

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

au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
CHF	500.000	Aargauische KantonalBank 0.15% Partizsch 18/15.11.24	488.185,00	488.185,00	1,57
CHF	50.000	Aargauische KantonalBank 0.25% Partizsch 18/03.04.25	48.765,00	48.572,00	0,16
CHF	50.000	ABB Ltd 0.3% Sen Partizsch 19/06.08.24	50.995,00	49.136,50	0,16
CHF	100.000	Achmea Bk NV 0.5% EMTN Partizsch 17/27.10.23	100.435,00	99.546,50	0,32
CHF	200.000	Agence Française de Dev SA 2.625% EMTN 10/18.02.25	204.080,00	202.488,00	0,65
CHF	200.000	Akademiska Hus AB 0.25% EMTN Sen 15/17.11.25	192.880,00	192.452,00	0,62
CHF	150.000	AMAG Leasing SA 0% 21/18.02.25	143.910,00	144.497,25	0,46
CHF	25.000	AMAG Leasing SA 0.125% Partizsch 20/12.02.24	25.037,50	24.667,12	0,08
CHF	50.000	AMAG Leasing SA 0.25% Partizsch 21/27.10.23	49.190,00	49.655,25	0,16
CHF	50.000	ANZ New Zealand (Intl) Ltd 0.25% EMTN Partizsch 16/25.10.23	50.870,00	49.781,25	0,16
CHF	50.000	ANZ New Zealand (Intl) Ltd 0.35% EMTN Sen 18/22.10.24	48.870,00	48.827,50	0,16
CHF	600.000	Apple Inc 0.375% Sen 15/25.11.24	594.450,00	587.970,00	1,89
CHF	50.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	51.317,50	49.532,50	0,16
CHF	125.000	Auckland Council 1.125% EMTN Partizsch 13/07.02.24	124.820,00	124.570,00	0,40
CHF	100.000	Axpo Holding AG 0.25% Partizsch 22/04.02.25	96.600,00	96.598,00	0,31
CHF	125.000	Bank of America Corp 0.2525% EMTN Sen 19/12.06.26	118.625,00	118.561,25	0,38
CHF	300.000	Bank of Montreal 0.096% Partizsch 20/22.12.23	296.385,00	297.736,50	0,96
CHF	300.000	Bank of Nova Scotia 2.0425% EMTN Partizsch 23/04.05.26	300.000,00	300.471,00	0,97
CHF	250.000	Banque Cantonale de Fribourg 0.55% Partizsch 15/03.02.25	245.312,50	244.581,25	0,79
CHF	100.000	Banque Cantonale de Fribourg 1.25% Partizsch 14/03.06.24	99.945,00	99.430,50	0,32
CHF	50.000	Banque Valiant SA 0.125% Sen 18/23.04.24	49.475,00	49.315,75	0,16
CHF	300.000	Basler Kantonalbank 0.375% Partizsch 15/10.08.23	298.725,50	299.700,00	0,96
CHF	100.000	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	97.770,00	97.738,50	0,31
CHF	25.000	Bell Food Group AG 0.375% Sen Partizsch 18/01.02.24	25.225,00	24.759,50	0,08
CHF	50.000	Bell Food Group AG 0.625% Sen 16/24.03.25	48.545,00	48.703,50	0,16
CHF	100.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	100.000,00	99.517,50	0,32
CHF	100.000	BKW AG 0% Partizsch 22/18.10.24	97.386,00	97.296,50	0,31
CHF	50.000	BMW Intl Inv BV 0.3% EMTN Sen Tr 1 19/05.09.24	51.050,00	49.119,00	0,16
CHF	400.000	BNG Bank NV 2.5% EMTN 05/21.07.25	406.760,00	406.000,00	1,31
CHF	50.000	BP Capital Markets Plc 1.75% Partizsch 14/28.02.24	52.310,00	49.949,00	0,16
CHF	50.000	BPCE SA 0.5% EMTN Sen 19/08.11.23	50.725,00	49.752,50	0,16
CHF	250.000	Bq Cantonale de Geneve 0.5% Sen 15/10.06.24	248.279,00	246.500,00	0,79
CHF	50.000	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 0.55% EMTN Sen 15/08.12.23	50.800,00	49.705,00	0,16
CHF	25.000	Bucher Industries SA 1.375% Partizsch 14/02.10.24	25.447,50	24.780,50	0,08
CHF	50.000	CABEI 0.314% EMTN Sen 18/05.09.24	51.000,00	48.998,75	0,16
CHF	500.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 2.5% EMTN Sub Sen 11/09.12.25	509.037,50	508.000,00	1,63
CHF	400.000	Caisse Refinancement Habitat 2.375% Partizsch 12/05.03.24	402.200,00	401.504,00	1,29
CHF	25.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	25.750,00	24.332,13	0,08
CHF	50.000	Canton de Bale-Ville 0% Partizsch 17/22.11.24	50.800,00	48.836,50	0,16
CHF	325.000	Canton de Bale-Ville 0% Partizsch 18/28.11.23	321.637,50	323.123,13	1,04
CHF	250.000	Canton of Neuchatel 0.04% Partizsch 15/11.11.24	245.300,00	244.291,25	0,79
CHF	250.000	Canton of Solothurn 0% Partizsch 15/16.10.23	247.955,00	249.090,00	0,80
CHF	50.000	Cembra Money Bank AG 0.18% Sen Partizsch 16/05.10.23	50.562,50	49.771,50	0,16
CHF	75.000	Cie de Financement Foncier 1.5% EMTN Partizsch 14/19.02.24	75.090,00	74.838,00	0,24
CHF	100.000	Citigroup Inc 0.5% EMTN Partizsch 17/22.11.24	97.902,50	97.579,50	0,31
CHF	250.000	City of Bern 1.625% Partizsch 11/01.11.24	251.825,00	249.400,00	0,80
CHF	150.000	City of Geneva 0.125% Partizsch 15/12.02.25	145.725,00	145.753,50	0,47
CHF	100.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.5% EMTN Partizsch 07/31.08.23	101.525,00	100.299,50	0,32
CHF	50.000	Corp Andina de Fomento 2% EMTN Sen 14/05.02.24	50.425,00	50.040,00	0,16
CHF	50.000	Corporacion Andina de Fomento 0.7% EMTN 20/04.09.25	48.335,00	48.367,00	0,16
CHF	50.000	Cred Agricole SA London 0.625% EMTN 15/15.09.23	50.975,00	49.875,00	0,16
CHF	25.000	Daetwyler Holding AG 0.625% Sen Partizsch 18/30.05.24	25.550,00	24.684,25	0,08
CHF	50.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 1.375% EMTN 13/24.07.23	50.285,00	49.998,75	0,16

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	125.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 1.5% EMTN Partizsch 12/21.02.24	125.190,00	124.808,75	0,40
CHF	75.000	DH Switzerland Fin SARL 0.5% Reg S Sen 15/08.12.23	75.017,50	74.580,00	0,24
CHF	25.000	Digital Intrepid Holding BV 0.6% Partizsch 22/02.10.23	25.016,00	24.908,50	0,08
CHF	30.000	DNB Bank ASA 0.05% EMTN Sen 19/13.03.24	29.415,00	29.626,65	0,10
CHF	50.000	E.ON SE 1.86% EMTN Partizsch 22/05.12.25	50.100,00	49.729,00	0,16
CHF	1.000.000	EBN BV 1.125% 12/04.07.24	995.525,00	993.140,00	3,20
CHF	1.000.000	EIB 2.625% Partizsch 10/11.02.25	1.024.400,00	1.015.350,00	3,27
CHF	125.000	Electricité de France 0.3% EMTN Sen 16/14.10.24	122.592,50	122.162,50	0,39
CHF	125.000	Eli Lilly & Co 0.15% EMTN Sen 16/24.05.24	124.470,00	123.148,75	0,40
CHF	75.000	Enel Finance Intl NV 0.55% EMTN Partizsch 17/03.09.24	74.652,50	73.729,13	0,24
CHF	25.000	Engie SA 1.625% EMTN Partizsch 12/09.10.24	26.507,50	24.823,50	0,08
CHF	100.000	Eurofima 3% Partizsch 07/22.05.24	102.070,00	101.089,50	0,33
CHF	100.000	Export Import Bank Korea (The) 0% EMTN 19/27.05.25	95.490,00	95.818,00	0,31
CHF	50.000	Export Import Bank Korea (The) 0.17% GMTN Sen 17/18.07.25	47.910,00	47.936,00	0,15
CHF	75.000	Ferring Holding SA 2.7% Partizsch 23/21.04.27	75.105,00	74.863,88	0,24
CHF	50.000	Firmenich Intl SA 1% Sen Reg S 20/19.12.23	51.077,50	49.785,50	0,16
CHF	150.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.401% EMTN Sen 19/02.10.24	148.350,00	146.616,75	0,47
CHF	100.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.578% Partizsch 19/11.03.24	98.280,00	98.930,50	0,32
CHF	75.000	Geberit AG 0.1% Partizsch 19/17.10.24	74.147,50	73.314,00	0,24
CHF	25.000	Givaudan SA 1.75% Partizsch 14/19.03.24	24.995,00	24.975,50	0,08
CHF	300.000	Glarner Kantonalbank 0.05% Sen 18/06.12.24	292.272,50	292.156,50	0,94
CHF	50.000	Glencore Finance Europe Ltd 1.25% EMTN 18/09.10.24	49.007,50	49.403,50	0,16
CHF	100.000	Goldman Sachs Group Inc 0.5% EMTN Partizsch 17/04.12.24	100.020,00	97.581,00	0,31
CHF	300.000	Graubuendner Kantonalbank 0.125% Partizsch 18/29.05.24	294.720,00	295.264,50	0,95
CHF	25.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	24.915,00	24.806,63	0,08
CHF	25.000	Heathrow Funding Ltd 0.5% EMTN Partizsch 16/17.05.24	24.485,00	24.637,88	0,08
CHF	50.000	Holcim Ltd 1% Partizsch 18/11.12.24	50.590,00	49.293,50	0,16
CHF	75.000	HYPO NOE Landesbk Nied Wien AG 0.1% EMTN 19/27.11.24	72.547,50	72.726,00	0,23
CHF	30.000	HYPO NOE Landesbk Nied Wien AG 0.125% EMTN 16/17.10.23	29.643,00	29.821,65	0,10
CHF	50.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.25% EMTN Partizsch 18/12.11.25	48.645,00	47.983,25	0,15
CHF	75.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.45% EMTN Partizsch 18/05.03.24	73.875,00	74.188,12	0,24
CHF	50.000	Hyundai Capital Serv Inc 0.7525% EMTN 20/06.07.23	49.888,50	50.012,75	0,16
CHF	100.000	Inselspital Stiftung 1.95% Partizsch 23/07.05.26	99.850,00	99.844,00	0,32
CHF	400.000	Instituto de Credito Oficial 3.25% EMTN 07/28.06.24	406.245,00	404.534,00	1,30
CHF	100.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.3% EMTN Sen Reg S 18/18.12.23	99.287,50	99.248,00	0,32
CHF	100.000	JPMorgan Chase & Co 0.5% EMTN Reg S Sen 15/04.12.23	100.700,00	99.378,00	0,32
CHF	75.000	Julius Baer Gruppe AG 0.375% Partizsch 17/06.12.24	73.005,00	73.151,25	0,24
CHF	200.000	Kanton Bern 1.25% Partizsch 14/22.04.24	199.740,00	199.356,00	0,64
CHF	50.000	Korea Gas Corp 0% MTN Sen 19/28.11.23	49.295,00	49.601,50	0,16
CHF	50.000	Korea Gas Corp 0.2075% EMTN Sen 18/02.08.23	49.900,00	49.963,75	0,16
CHF	100.000	Korea Railroad Corp 0% EMTN Partizsch 19/19.11.24	96.550,00	96.963,00	0,31
CHF	250.000	Kuntarahoitus Oyj 0.75% EMTN 14/17.09.24	247.975,00	246.993,75	0,79
CHF	500.000	Lansforsakringar Hypotek AB 0.875% EMTN 14/16.09.24	493.100,00	493.150,00	1,59
CHF	125.000	LGT Bank AG 0.625% Sen 15/25.11.25	120.875,00	120.991,87	0,39
CHF	100.000	Lloyds Banking Group Plc 1% EMTN Partizsch 18/04.03.25	97.697,00	97.573,50	0,31
CHF	50.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.7% Partizsch 17/12.07.24	51.455,00	49.343,50	0,16
CHF	300.000	Luzerner Kantonalbank 0.1% Partizsch 18/08.05.24	296.742,50	295.537,50	0,95
CHF	350.000	Luzerner Kantonalbank 3% Partizsch 05/11.03.25	361.357,50	356.144,25	1,15
CHF	50.000	Macquarie Bank Ltd 0.625% EMTN Sen 15/04.09.23	49.410,00	49.919,00	0,16
CHF	100.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	98.650,00	97.845,00	0,31
CHF	200.000	Metropol Life Global Funding I 2.15% EMTN 22/07.12.26	198.980,00	199.017,00	0,64
CHF	75.000	Mondelez Intl Inc 1.125% Reg S Sen 15/21.12.23	75.797,50	74.752,50	0,24
CHF	75.000	Muenchener Hypothekenbank EG 0.3% EMTN Sen 17/20.12.24	72.822,50	72.660,00	0,23
CHF	25.000	Nant de Drance SA 1.25% Partizsch 15/23.10.23	24.916,50	24.938,87	0,08
CHF	450.000	Natl Australia Bank Ltd 1.5% EMTN Sen 14/07.02.24	450.202,50	449.086,50	1,45
CHF	50.000	Nestlé SA 0.25% Partizsch 18/28.06.24	50.900,00	49.269,00	0,16
CHF	350.000	Nidwaldner Kantonalbank 0.2% Partizsch 18/28.03.25	338.607,50	339.724,00	1,09
CHF	50.000	Nordea Bank Abp 0.25% EMTN Partizsch 15/27.11.23	49.500,00	49.681,25	0,16
CHF	250.000	North Am Dev Bank 0.25% Sen 15/30.04.25	242.125,00	242.375,00	0,78
CHF	300.000	Oesterreichische Kontrollbk AG 2.625% 06/22.11.24	307.665,00	303.210,00	0,98

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	50.000	Partners Group Holding 0.15% Partizsch 17/07.06.24	50.537,50	49.077,00	0,16
CHF	100.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 472 15/25.07.23	99.410,00	99.930,00	0,32
CHF	900.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 482 Sen 16/14.06.24	884.068,00	884.538,00	2,85
CHF	350.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.01% Ser 491 17/05.02.24	344.750,00	346.477,25	1,11
CHF	900.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 506 18/31.10.24	880.785,00	879.547,50	2,83
CHF	300.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.375% Ser 461 15/14.02.25	293.430,00	292.774,50	0,94
CHF	700.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 670 Partizsch 19/29.07.24	685.900,00	686.227,50	2,21
CHF	100.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 679 Partizsch 19/16.08.23	98.910,00	99.853,00	0,32
CHF	850.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 693 Partizsch 20/12.08.25	820.942,50	817.275,00	2,63
CHF	650.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% Ser 609 15/04.12.23	643.170,00	645.765,25	2,08
CHF	250.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% Ser 648 17/25.03.24	245.950,00	247.073,75	0,80
CHF	350.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.1% Ser 658 18/26.04.24	344.295,00	345.283,75	1,11
CHF	100.000	Philip Morris Intl Inc 1.625% Partizsch 14/16.05.24	102.095,00	99.754,00	0,32
CHF	75.000	PSP Swiss Property AG 0% Sen 16/01.09.23	74.222,50	74.925,00	0,24
CHF	25.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 2% Partizsch 10/21.09.23	25.117,50	25.021,50	0,08
CHF	150.000	Roche Kapitalmarkt AG 0.1% Ser 17/23.09.24	148.715,00	146.913,75	0,47
CHF	50.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	50.390,00	48.514,25	0,16
CHF	100.000	SFS Group SA 1% Partizsch 22/06.06.25	97.500,00	97.773,00	0,31
CHF	50.000	Shell Intl Finance BV 0.375% EMTN Sen 15/21.08.23	50.825,00	49.934,50	0,16
CHF	50.000	Sika Ltd 0.625% Partizsch 18/12.07.24	49.415,00	49.343,75	0,16
CHF	25.000	Sika Ltd 1.875% Partizsch 13/14.11.23	25.147,50	25.029,87	0,08
CHF	50.000	Slovakia 2.125% Partizsch 13/16.10.23	50.235,00	50.052,50	0,16
CHF	100.000	Spital Limmattal 1.875% Partizsch 13/29.11.23	99.930,00	99.881,50	0,32
CHF	50.000	Straumann Holding AG 1% Sen 20/03.10.23	50.505,00	49.896,25	0,16
CHF	75.000	Swiss Life Holding AG 0% EMTN Partizsch 19/06.06.25	71.910,00	72.379,13	0,23
CHF	75.000	Swiss Life Holding AG 0.25% Partizsch 19/11.10.23	74.830,00	74.734,12	0,24
CHF	300.000	Synaxon AG 1.375% Partizsch 13/27.11.23	300.050,00	299.760,00	0,96
CHF	100.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	94.900,00	95.692,50	0,31
CHF	100.000	Thurgauer Kantonalbank 0.375% Partizsch 15/31.03.25	97.825,00	97.308,50	0,31
CHF	350.000	Thurgauer Kantonalbank 1.75% Partizsch 13/30.09.24	351.190,00	349.263,25	1,12
CHF	100.000	TotalEnergies Cap Intl SA 1% EMTN Sen 14/29.08.24	100.535,00	98.860,00	0,32
CHF	50.000	UBS AG London 2.33% EMTN Partizsch 22/14.11.25	50.840,00	49.940,00	0,16
CHF	100.000	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	93.190,00	93.292,00	0,30
CHF	75.000	Vodafone Group Plc 0.375% EMTN Partizsch 16/03.12.24	74.435,00	73.324,12	0,24
CHF	50.000	Wells Fargo & Co 0.5% EMTN Sen Reg S 15/02.11.23	49.652,50	49.796,50	0,16
CHF	25.000	Woodside Finance Ltd 1% EMTN Sen Partizsch 16/11.12.23	25.725,00	24.847,88	0,08
CHF	50.000	Zurich Insurance Co 0.5% Ser 46 Partizsch 18/18.12.24	49.450,00	49.016,50	0,16
<b>Total obligations</b>			<b>24.690.099,50</b>	<b>24.599.719,93</b>	<b>79,15</b>
<b>Asset backed securities</b>					
CHF	100.000	First Swiss Mobility 2022-1 AG 2.43% 16/16.12.31	100.000,00	100.075,00	0,32
<b>Total asset backed securities</b>			<b>100.000,00</b>	<b>100.075,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Instruments du marché monétaire</b>					
<b>Instruments du marché monétaire</b>					
CHF	750.000	Swiss Confederation 0% Ser 0778 Partizsch 22/28.12.23	742.542,50	743.512,50	2,39
CHF	500.000	Swiss Confederation 0% Ser 0794 Partizsch 23/20.07.23	499.170,00	499.650,00	1,61
CHF	1.000.000	Swiss National Bank 0% 22/13.11.23	990.990,00	993.600,00	3,20
CHF	1.000.000	Swiss National Bank 0% CD 23/11.12.23	989.300,00	993.115,00	3,20
CHF	1.000.000	Swiss National Bank 0% CD Partizsch 23/02.04.24	987.760,00	985.850,00	3,17
CHF	1.000.000	Swiss National Bank 0% Partizsch 23/30.10.23	994.100,00	994.350,00	3,20
<b>Total instruments du marché monétaire</b>			<b>5.203.862,50</b>	<b>5.210.077,50</b>	<b>16,77</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>29.993.962,00</b>	<b>29.909.872,43</b>	<b>96,24</b>
<b>Avoirs bancaires</b>				<b>1.067.576,17</b>	<b>3,43</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>102.039,81</b>	<b>0,33</b>
<b>Total</b>				<b>31.079.488,41</b>	<b>100,00</b>

\* 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 30 juin 2023

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	53,05 %
Pays et gouvernements	19,67 %
Administrations publiques locales	5,10 %
Institutions internationales	4,70 %
Biens de consommation durable	3,40 %
Energie	3,20 %
Services aux collectivités	1,65 %
Services de santé	1,20 %
Biens de consommation non-cyclique	1,12 %
Industrie	1,10 %
Immobilier	0,86 %
Matières premières	0,48 %
Services de télécommunication	0,40 %
Technologies	0,31 %
Total	<u>96,24 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	57,76 %
Etats-Unis d'Amérique	6,54 %
Pays-Bas	5,79 %
France	4,92 %
Luxembourg	3,51 %
Allemagne	2,23 %
Suède	2,21 %
Canada	2,01 %
Autriche	1,70 %
Australie	1,69 %
Royaume-Uni	1,66 %
Espagne	1,46 %
Corée du Sud	1,25 %
Finlande	0,95 %
Emirats Arabes Unis	0,47 %
Nouvelle-Zélande	0,40 %
Principauté de Liechtenstein	0,39 %
Bolivie	0,32 %
Venezuela	0,32 %
Jersey	0,24 %
Honduras	0,16 %
Slovaquie	0,16 %
Norvège	0,10 %
Total	<u>96,24 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	18.695.479,00
Avoirs bancaires	1.168.099,87
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	96.081,21
Total de l'actif	19.959.660,08

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	47.380,37
Frais à payer	2.944,46
Total de l'exigible	50.324,83
Actif net à la fin de la période	19.909.335,25

#### 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	203.863,527	EUR	97,66	19.909.335,25
				19.909.335,25

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 30 juin 2023

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	116.877,93
Intérêts bancaires	5.665,56
Total des revenus	122.543,49

#### Charges

Commission de la société de gestion	14.854,22
Frais sur transactions	2.099,99
Autres frais d'administration	616,91
Taxe d'abonnement	959,07
Total des charges	18.530,19

Revenus nets des investissements	104.013,30
----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-858.073,35
Résultat réalisé	-754.060,05

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

- sur portefeuille-titres	918.542,25
Résultat des opérations	164.482,20

Emissions	2.814.404,48
-----------	--------------

Rachats	-17.068.113,17
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-14.089.226,49
-------------------------------------	----------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	19.909.335,25
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	52.760.981,31	33.998.561,74	19.909.335,25

  

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
I	EUR	99,02	96,81	97,66

  

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	351.184,499	28.890,073	-176.211,045	203.863,527

  

TER par classe de part au 30.06.2023	(en %)
I	0,16

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

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

au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	150.000	ABB Finance BV 0.75% EMTN Ser 117 Sen Reg S 17/16.05.24	154.053,00	146.181,75	0,73
EUR	150.000	Abbot Ireland Financing DAC 0.875% Sen Reg S 18/27.09.23	153.613,50	149.007,00	0,75
EUR	100.000	AbbVie Inc 1.25% 20/01.06.24	103.726,00	97.387,00	0,49
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	201.700,00	191.144,00	0,96
EUR	150.000	Aegon NV 1% EMTN 16/08.12.23	155.014,50	148.167,75	0,74
EUR	100.000	Air Liquide SA 2.375% EMTN Ser 16 Sen 13/06.09.23	105.230,00	99.742,00	0,50
EUR	100.000	ALD SA 0.375% EMTN 20/19.10.23	101.229,00	98.987,00	0,50
EUR	400.000	Allianz Finance II BV FRN 21/22.11.24	408.232,00	403.752,00	2,03
EUR	100.000	America Movil SAB de CV 3.259% Sen 13/22.07.23	107.823,00	99.937,50	0,50
EUR	100.000	Arkema SA 1.5% EMTN Ser 2 15/20.01.25	105.522,00	96.376,50	0,48
EUR	100.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	100.573,00	94.880,50	0,48
EUR	150.000	ASML Holding NV 3.375% Sen Reg S 13/19.09.23	163.198,50	149.815,50	0,75
EUR	100.000	AstraZeneca Plc 0.75% EMTN Reg S Ser 7 16/12.05.24	102.387,00	97.431,50	0,49
EUR	100.000	AT&T Inc 3.5% 13/17.12.25	99.730,00	98.916,50	0,50
EUR	150.000	Ausnet Services Hgs Pty Ltd 3% EMTN Ser 14 Sen 14/13.02.24	166.425,00	148.654,50	0,75
EUR	250.000	Avery Dennison Corp 1.25% Sen 17/03.03.25	261.582,50	236.222,50	1,19
EUR	150.000	Aviva Plc 0.625% EMTN Ser 15 16/27.10.23	153.675,00	148.395,00	0,74
EUR	150.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	150.000,00	143.682,75	0,72
EUR	100.000	Bank of America Corp 2.375% EMTN Reg S Ser 798 14/19.06.24	98.868,00	98.416,50	0,49
EUR	200.000	Bank of Nova Scotia 0.5% EMTN 19/30.04.24	204.198,00	194.286,00	0,98
EUR	100.000	Barclays Plc 1.875% EMTN Reg S Sen 16/08.12.23	105.130,00	99.183,00	0,50
EUR	100.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	106.800,00	98.423,00	0,49
EUR	100.000	BAT Netherlands Fin BV 2.375% EMTN Sen Reg S 20/07.10.24	98.220,00	97.581,50	0,49
EUR	150.000	Baxter Intl Inc 0.4% EMTN Sen 19/15.05.24	152.535,00	145.037,25	0,73
EUR	100.000	Bayer Capital Corp BV 1.25% EMTN Ser 59 14/13.11.23	98.480,00	99.069,50	0,50
EUR	100.000	Becton Dickinson & Co 0.034% 21/13.08.25	92.161,00	92.059,50	0,46
EUR	100.000	BHP Billiton Finance Ltd 3% EMTN Ser 8 12/29.05.24	99.890,00	99.021,50	0,50
EUR	200.000	BMW Finance NV 0.625% EMTN Sen Reg S 19/06.10.23	202.852,00	198.393,00	1,00
EUR	150.000	Booking Holdings Inc 2.375% 14/23.09.24	160.600,50	146.908,50	0,74
EUR	150.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.375% EMTN Ser 223 19/03.05.24	152.640,00	145.422,00	0,73
EUR	100.000	CapGemini SE 2.5% Reg S Sen 15/01.07.23	102.280,00	99.995,50	0,50
EUR	100.000	Celanese US Holdings LLC 1.125% Sen 16/26.09.23	101.680,00	99.296,00	0,50
EUR	100.000	CEZ AS 4.875% EMTN Ser 15 10/16.04.25	100.722,00	100.481,50	0,50
EUR	100.000	China Development Bank 0% EMTN 20/27.10.23	97.648,00	98.666,50	0,49
EUR	100.000	Citigroup Inc 0.75% EMTN Reg S Sen 16/26.10.23	101.690,00	99.057,50	0,50
EUR	100.000	CNH Industrial Fin Europe SA 1.75% EMTN Sen 17/12.09.25	95.510,00	95.413,50	0,48
EUR	150.000	Coca-Cola Co 0.5% 17/08.03.24	153.555,00	147.020,25	0,74
EUR	200.000	Compass Group Finance NL BV 0.625% EMTN 17/03.07.24	204.996,00	193.288,00	0,97
EUR	150.000	Continental AG 0% Bonds Sen Reg 12.09.23	148.192,50	148.854,00	0,75
EUR	100.000	Corp Andina de Fomento 0.625% Sen Ser 78 19/30.01.24	101.625,00	97.953,50	0,49
EUR	100.000	Cred Agricole SA London 0.75% EMTN 18/05.12.23	102.780,00	98.703,00	0,50
EUR	100.000	CRH Funding B.V. Step-up EMTN Reg S Sen 15/09.01.24	105.107,00	98.918,00	0,50
EUR	150.000	Danaher Corp 1.7% Sen 20/30.03.24	151.215,50	147.555,75	0,74
EUR	450.000	Deutschland 0% Ser 183 21/10.04.26	418.611,00	415.550,25	2,09
EUR	500.000	Deutschland 2.5% 23/13.03.25	495.995,00	493.820,00	2,48
EUR	150.000	Diageo Finance Plc 0.125% EMTN Sen Ser 2019/1 19/12.10.23	151.486,50	148.522,50	0,75
EUR	150.000	Ecolab Inc 1% Sen 16/15.01.24	154.282,50	147.677,25	0,74
EUR	200.000	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	203.816,00	193.364,00	0,97
EUR	500.000	Espana 0% Ser 3Y 22/31.05.25	470.050,00	468.385,00	2,35
EUR	250.000	Exxon Mobil Corp 0.142% 20/26.06.24	251.450,00	240.917,50	1,21
EUR	100.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	91.753,00	91.699,50	0,46

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	200.000	Fingrid Oyj 3.5% EMTN Ser O3O42O24FIXEDEUR300 12/03.04.24	220.760,00	199.270,00	1,00
EUR	100.000	Fiserv Inc 0.375% 19/01.07.23	100.741,00	99.990,00	0,50
EUR	400.000	France 0% T-note 22/25.02.25	375.272,00	378.806,00	1,90
EUR	700.000	France 1% OAT Reg S Sen 15/25.11.25	668.124,00	665.612,50	3,34
EUR	300.000	France 2.25% OAT 13/25.05.24	299.022,00	296.731,50	1,49
EUR	100.000	FreseniusMedicalCareAGCoKGaA 0.25% EMTN Sen Reg 19/29.11.23	100.465,00	98.424,00	0,49
EUR	150.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 0% EMTN Ser 26 Tr 1 19/23.09.23	151.032,00	148.775,25	0,75
EUR	100.000	Glencore Finance Europe Ltd 0.625% MTN Sen Reg S 19/11.09.24	95.640,00	95.503,50	0,48
EUR	150.000	Heineken NV 1.5% EMTN Ser 23 15/07.12.24	158.730,00	144.742,50	0,73
EUR	100.000	HSBC Holdings Plc FRN 21/24.09.26	100.560,00	99.966,00	0,50
EUR	200.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.75% EMTN 15/11.02.25	190.122,00	189.766,00	0,95
EUR	200.000	Illinois Tool Works Inc 0.25% 19/05.12.24	203.596,00	189.640,00	0,95
EUR	100.000	Imperial Brands Fin Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.08.23	101.923,00	99.650,00	0,50
EUR	100.000	ING Groep NV 1% EMTN Sen Reg S 18/20.09.23	100.697,00	99.414,00	0,50
EUR	150.000	Israel 2.875% EMTN Sen 14/29.01.24	165.075,00	148.863,75	0,75
EUR	600.000	Italia 1.2% Ser 3Y 22/15.08.25	570.622,00	568.701,00	2,86
EUR	300.000	Italia 3.4% Ser 2Y 144A 23/28.03.25	300.087,00	297.775,50	1,50
EUR	150.000	Johnson & Johnson 0.65% Sen 16/20.05.24	154.812,00	145.986,75	0,73
EUR	150.000	Johnson Controls Intl Plc 1% Sen 17/15.09.23	153.349,50	149.240,25	0,75
EUR	150.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	153.042,00	147.393,00	0,74
EUR	100.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	93.698,00	93.410,00	0,47
EUR	300.000	KBC Group NV FRN EMTN 22/23.02.25	299.298,00	300.921,00	1,51
EUR	100.000	Kellogg Co 1% Reg S Sen 16/17.05.24	103.267,00	97.551,00	0,49
EUR	100.000	Kimberly-Clark Corp 0.625% 17/07.09.24	102.826,00	96.271,50	0,48
EUR	200.000	Legrand SA 0.5% Sen 17/09.10.23	199.576,00	198.247,00	1,00
EUR	200.000	London Stock Exchange Gr Plc 0.875% EMTN Ser 2 17/19.09.24	206.580,00	192.580,00	0,97
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 0.25% 19/02.07.25	93.630,00	92.911,00	0,47
EUR	100.000	Mercedes-Benz Group AG 0% EMTN Ser 83 19/08.02.24	97.085,00	97.794,50	0,49
EUR	150.000	Merck & Co Inc 0.5% 16/02.11.24	153.045,00	143.510,25	0,72
EUR	200.000	Mitsubishi UFJ Fin Gr Inc 0.98% EMTN S14 Sen Reg 18/09.10.23	204.728,00	198.499,00	1,00
EUR	100.000	Mizuho Financial Group Inc 1.02% EMTN Ser 4 18/11.10.23	102.393,00	99.218,00	0,50
EUR	150.000	Morgan Stanley 1.75% Ser GMTN 16/11.03.24	158.047,50	147.817,50	0,74
EUR	150.000	Natl Australia Bank Ltd 0.25% EMTN Ser 1163 19/20.05.24	147.918,00	145.125,00	0,73
EUR	100.000	Natl Grid North America Inc 1% EMTN Ser 33 17/12.07.24	96.811,00	96.791,50	0,49
EUR	100.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	89.908,00	89.688,00	0,45
EUR	200.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 0% EMTN 21/04.06.24	201.760,00	193.063,00	0,97
EUR	100.000	Orange SA 0.75% EMTN Sen Reg S 17/11.09.23	100.740,00	99.440,00	0,50
EUR	100.000	Pernod-Ricard SA 0% Sen 19/24.10.23	100.490,00	98.841,00	0,50
EUR	150.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% Sen 12/30.05.24	162.975,00	148.166,25	0,74
EUR	200.000	Posco Holdings Inc 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	201.980,00	195.686,00	0,98
EUR	100.000	Publicis Groupe SA 0.5% 16/03.11.23	101.625,00	98.850,00	0,50
EUR	150.000	RELX Finance BV 0% Sen 20/18.03.24	147.040,50	145.770,00	0,73
EUR	100.000	Rentokil Initial Plc 0.95% EMTN Ser 23 Sen Reg S 17/22.11.24	95.832,00	95.755,00	0,48
EUR	100.000	Royal Bank of Canada 0.25% EMTN Ser 45643 19/02.05.24	101.617,00	96.945,00	0,49
EUR	200.000	RTE EDF Transport SA 2.875% EMTN Ser 7 13/12.09.23	211.800,00	199.632,00	1,00
EUR	200.000	Sanofi 2.5% EMTN 13/14.11.23	208.818,00	199.054,00	1,00
EUR	150.000	Schlumberger Finance BV 0% 19/15.10.24	151.240,50	142.816,50	0,72
EUR	150.000	Shell Intl Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 20/11.05.24	153.484,50	145.665,75	0,73
EUR	200.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.3% 19/28.02.24	203.580,00	195.753,00	0,98
EUR	150.000	Sky Ltd 1.875% EMTN 14/24.11.23	157.129,50	148.833,75	0,75
EUR	100.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	101.991,00	98.169,00	0,49
EUR	100.000	Statkraft AS 1.125% EMTN Ser 2017/1 Sen Reg S 17/20.03.25	95.448,00	95.171,00	0,48
EUR	100.000	Ste Autoroute Paris-Rhin-Rhone 1.5% EMTN 15/15.01.24	103.670,00	98.805,50	0,50
EUR	100.000	Stryker Corp 1.125% Ser 5YR Sen 18/30.11.23	104.058,00	98.850,00	0,50
EUR	100.000	Tele2 AB 1.125% EMTN Sen Reg S 18/15.05.24	103.310,00	97.474,00	0,49
EUR	100.000	Telenor ASA 0% EMTN Sen Reg S 19/25.09.23	99.977,00	99.159,50	0,50
EUR	100.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 1.375% EMTN Ser 5 18/24.10.23	102.468,00	99.229,00	0,50
EUR	100.000	Toronto Dominion Bank 0.625% EMTN Sen 18/20.07.23	101.448,00	99.872,00	0,50

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	100.000	Toyota Finance Australia Ltd 2.004% EMTN 20/21.10.24	97.626,00	97.486,00	0,49
EUR	150.000	United Parcel Serv Inc 0.375% 17/15.11.23	152.325,00	148.131,00	0,74
EUR	200.000	US Bancorp 0.85% EMTN Sen Ser X 17/07.06.24	206.700,00	191.972,00	0,96
EUR	150.000	Verizon Communications Inc 1.625% Sen 14/01.03.24	157.350,00	147.694,50	0,74
EUR	100.000	VF Corp 0.625% Sen 16/20.09.23	101.360,00	99.226,50	0,50
EUR	100.000	Vodafone Group Plc 1.75% EMTN Reg S Sen 16/25.08.23	101.980,00	99.718,00	0,50
EUR	100.000	Volkswagen Intl Finance NV 1.125% 17/02.10.23	98.300,00	99.299,00	0,50
EUR	100.000	Volvo Treasury AB 0.125% EMTN Sen Reg S 20/17.09.24	100.780,00	95.376,00	0,48
EUR	100.000	Wells Fargo & Co 0.5% EMTN Sen Reg S 19/26.04.24	100.683,00	97.061,50	0,49
EUR	250.000	Westpac Banking Corp 0.625% EMTN S1350 Sen Reg S 17/22.11.24	255.247,50	238.033,75	1,19
EUR	150.000	Wolters Kluwer NV 2.5% Sen 14/13.05.24	160.734,00	148.271,25	0,74
Total portefeuille-titres			19.328.583,00	18.695.479,00	93,90
Avoirs bancaires				1.168.099,87	5,87
Autres actifs/(passifs) nets				45.756,38	0,23
Total				19.909.335,25	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 30 juin 2023

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	32,69 %
Pays et gouvernements	18,76 %
Services de santé	8,32 %
Industrie	6,63 %
Biens de consommation non-cyclique	6,60 %
Biens de consommation durable	6,15 %
Matières premières	4,39 %
Services de télécommunication	3,73 %
Services aux collectivités	3,22 %
Technologies	1,71 %
Energie	1,21 %
Institutions internationales	0,49 %
Total	<u>93,90 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	20,97 %
Pays-Bas	14,78 %
France	14,20 %
Royaume-Uni	7,93 %
Allemagne	7,26 %
Italie	4,36 %
Australie	3,66 %
Canada	2,70 %
Japon	2,43 %
Espagne	2,35 %
Belgique	2,00 %
Irlande	1,50 %
Finlande	1,00 %
Norvège	0,98 %
Corée du Sud	0,98 %
Suède	0,97 %
Luxembourg	0,95 %
Autriche	0,95 %
Israël	0,75 %
Suisse	0,72 %
République Tchèque	0,50 %
Mexique	0,50 %
Venezuela	0,49 %
Chine	0,49 %
Jersey	0,48 %
Total	<u>93,90 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	7.079.734,47
Avoirs bancaires	165.877,69
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	65.280,80
Total de l'actif	7.310.892,96

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	14.156,88
Frais à payer	1.468,13
Total de l'exigible	15.625,01
Actif net à la fin de la période	7.295.267,95

#### 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	65.684,819	USD	111,06	7.295.267,95
				7.295.267,95

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 30 juin 2023

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	151.362,91
Intérêts bancaires	8.088,99
Autres revenus	233,43
Total des revenus	159.685,33

#### Charges

Commission de la société de gestion	10.442,02
Frais sur transactions	1.175,34
Autres frais d'administration	343,77
Taxe d'abonnement	434,43
Total des charges	12.395,56

Revenus nets des investissements	147.289,77
----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-559.991,10
Résultat réalisé	-412.701,33

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

- sur portefeuille-titres	620.422,32
Résultat des opérations	207.720,99

Emissions	375.265,77
-----------	------------

Rachats	-13.739.118,83
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-13.156.132,07
-------------------------------------	----------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	7.295.267,95
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	28.929.365,23	20.451.400,02	7.295.267,95

  

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
I	USD	110,27	109,11	111,06

  

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	187.438,280	3.422,000	-125.175,461	65.684,819

  

TER par classe de part au 30.06.2023	(en %)
I	0,21

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Obligations</b>					
USD	100.000	3M COMPANY 3.25% Ser F Sen 18/14.02.24	109.258,00	98.585,00	1,35
USD	200.000	Abbott Laboratories 3.4% Sen 16/30.11.23	216.970,00	198.405,00	2,72
USD	100.000	Air Products and Chemicals Inc 3.35% 14/31.07.24	107.250,00	97.896,00	1,34
USD	100.000	American Express Co 3.7% Sen 18/03.08.23	109.144,00	100.000,00	1,37
USD	100.000	American Honda Finance Corp 0.875% Ser A 20/07.07.23	100.896,00	99.970,00	1,37
USD	100.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	109.091,00	98.247,50	1,35
USD	100.000	Amphenol Corp 3.2% 17/01.04.24	100.190,00	98.206,00	1,35
USD	150.000	AT&T Inc FRN Sen 18/12.06.24	153.945,00	150.346,50	2,06
USD	100.000	Bank of America Corp 4.1% Ser L Sen 13/24.07.23	110.255,00	99.921,45	1,37
USD	100.000	Becton Dickinson & Co 3.363% Sen 17/06.06.24	107.408,00	97.833,00	1,34
USD	100.000	BlackRock Inc 3.5% 14/18.03.24	106.993,00	98.639,00	1,35
USD	200.000	Caterpillar Fin Serv Corp 0.45% Ser J 20/14.09.23	193.906,00	198.080,00	2,72
USD	200.000	Chevron Corp 2.895% 17/03.03.24	213.212,00	196.684,00	2,70
USD	100.000	Cigna Group 3.75% Ser B 19/15.07.23	106.948,00	99.934,00	1,37
USD	100.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	109.670,00	98.942,00	1,36
USD	100.000	Constellation Brands Inc 5% 23/02.02.26	99.294,00	99.620,00	1,37
USD	100.000	Costco Wholesale Corp 2.75% 17/18.05.24	99.838,00	97.719,00	1,34
USD	100.000	Cummins Inc 3.65% 13/01.10.23	99.411,00	99.568,50	1,36
USD	200.000	Dev Bank of Japan Inc 3.125% Sen Reg S 18/06.09.23	215.710,00	199.174,00	2,73
USD	200.000	Equinor ASA 2.65% 13/15.01.24	212.958,00	197.195,00	2,70
USD	150.000	IBM Corp 3.625% Sen 14/12.02.24	148.207,50	148.162,50	2,03
USD	200.000	Illinois Tool Works Inc 3.5% Sen 14/01.03.24	217.996,00	197.407,00	2,71
USD	100.000	Intuit Inc 0.65% Sen 20/15.07.23	100.514,00	99.853,00	1,37
USD	100.000	John Deere Capital Corp 0.4% Ser H 20/10.10.23	99.901,00	98.640,00	1,35
USD	100.000	Kroger Co 3.85% Sen 13/01.08.23	108.448,00	99.878,00	1,37
USD	100.000	Mastercard Inc 3.375% Sen 14/01.04.24	110.019,00	98.421,50	1,35
USD	200.000	Merck & Co Inc 2.9% 19/07.03.24	215.356,00	196.641,00	2,70
USD	100.000	Rockwell Automation 0.35% 21/15.08.23	97.286,00	99.428,00	1,36
USD	100.000	Roper Technologies Inc 3.65% Sen 18/15.09.23	108.588,00	99.590,00	1,37
USD	100.000	Ryder System Inc 3.875% 18/01.12.23	107.037,00	98.919,00	1,36
USD	100.000	Target Corp 3.5% 14/01.07.24	110.149,00	98.231,50	1,35
USD	100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.797% 21/18.10.23	97.193,00	98.691,50	1,35
USD	150.000	Thomson Reuters Corp 4.3% 13/23.11.23	162.660,00	149.062,50	2,04
USD	100.000	TotalEnergies Capital CA Ltd 2.75% Sen 13/15.07.23	100.500,00	99.907,50	1,37
USD	100.000	Trimble Inc 4.75% 14/01.12.24	110.917,00	98.262,00	1,35
USD	100.000	Tyco Electronics Group SA 4.5% 23/13.02.26	99.120,00	98.555,00	1,35
USD	100.000	Tyson Foods Inc 3.9% Sen 18/28.09.23	100.700,00	99.518,00	1,36
USD	200.000	Unilever Capital Corp 3.25% 18/07.03.24	215.764,00	197.059,00	2,70
USD	200.000	Union Pacific Corp 3.15% 19/01.03.24	214.686,00	196.829,00	2,70
USD	150.000	Unitedhealth Group Inc 3.5% Sen 18/15.02.24	164.712,00	148.197,75	2,03
USD	250.000	US 0.25% Ser Z-2025 20/31.05.25	231.923,83	228.691,40	3,13
USD	300.000	US 2.75% Ser H-2025 18/28.02.25	292.664,06	288.955,08	3,96
USD	250.000	US 2.875% Ser N-2025 18/31.07.25	244.609,38	240.224,61	3,29
USD	250.000	US 3.5% Ser AS-2025 22/15.09.25	248.017,58	243.125,00	3,33
USD	300.000	US 3.875% Ser AZ-2025 23/31.03.25	298.289,06	293.982,43	4,03
USD	100.000	US Bancorp 3.7% MTN Ser T 14/30.01.24	101.046,00	98.711,00	1,35
USD	150.000	Xilinx Inc 2.95% Sen 17/01.06.24	160.836,00	146.435,25	2,01
<b>Total obligations</b>			<b>6.949.486,41</b>	<b>6.586.344,47</b>	<b>90,29</b>

\* 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)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
USD	150.000	AstraZeneca Plc 3.5% 18/17.08.23	160.252,50	149.632,50	2,05
USD	250.000	Citibank NA 3.65% 19/23.01.24	273.335,00	247.167,50	3,39
USD	100.000	Verizon Communications Inc 0.75% 21/22.03.24	100.680,00	96.590,00	1,32
<b>Total obligations</b>			<u>534.267,50</u>	<u>493.390,00</u>	<u>6,76</u>
Total portefeuille-titres			<u>7.483.753,91</u>	<u>7.079.734,47</u>	<u>97,05</u>
Avoirs bancaires				165.877,69	2,27
Autres actifs/(passifs) nets				49.655,79	0,68
Total				<u><u>7.295.267,95</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) Liquoptimum (USD)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	21,07 %
Pays et gouvernements	17,74 %
Services de santé	14,91 %
Technologies	12,19 %
Industrie	8,81 %
Biens de consommation non-cyclique	8,16 %
Energie	5,40 %
Biens de consommation durable	4,05 %
Services de télécommunication	3,38 %
Matières premières	1,34 %
Total	<u>97,05 %</u>

#### Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	84,81 %
Canada	3,41 %
Japon	2,73 %
Norvège	2,70 %
Royaume-Uni	2,05 %
Luxembourg	1,35 %
Total	<u>97,05 %</u>

## Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	44.591.144,50
Avoirs bancaires	945.562,43
A recevoir sur émissions de parts	122.096,00
Autres créances	40,00
Total de l'actif	45.658.842,93

#### Exigible

A payer sur achats de titres	730.133,95
A payer sur rachats de parts	59.497,32
Intérêts bancaires à payer	10,02
Frais à payer	41.728,49
Total de l'exigible	831.369,78
Actif net à la fin de la période	44.827.473,15

#### 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	44.439,868	CHF	146,21	6.497.452,71
EUR A	7.669,577	EUR	141,54	1.059.565,14
EUR I	23.639,990	EUR	144,34	3.330.504,53
I	219.330,348	CHF	154,74	33.939.950,77
				44.827.473,15

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 30 juin 2023

<b><u>Revenus</u></b>	
Dividendes, nets	720.938,40
Intérêts bancaires	4.111,94
Total des revenus	725.050,34
<b><u>Charges</u></b>	
Commission de la société de gestion	241.463,97
Frais sur transactions	3.565,55
Taxe d'abonnement	3.740,33
Intérêts bancaires payés	20,02
Total des charges	248.789,87
Revenus nets des investissements	476.260,47
<b><u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u></b>	
- sur portefeuille-titres	160.576,17
- sur devises	3.921,63
Résultat réalisé	640.758,27
<b><u>Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée</u></b>	
- sur portefeuille-titres	3.673.618,93
Résultat des opérations	4.314.377,20
Emissions	4.827.899,95
Rachats	-14.111.077,79
Total des variations de l'actif net	-4.968.800,64
Total de l'actif net au début de la période	49.796.273,79
Total de l'actif net à la fin de la période	44.827.473,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

### Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	CHF	67.979.167,97	49.796.273,79	44.827.473,15

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	CHF	181,63	133,95	146,21
EUR A	EUR	165,64	128,18	141,54
EUR I	EUR	167,56	130,37	144,34
I	CHF	190,70	141,39	154,74

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	43.080,089	4.825,266	-3.465,487	44.439,868
EUR A	7.223,309	1.217,103	-770,835	7.669,577
EUR I	87.416,162	3.054,596	-66.830,768	23.639,990
I	225.321,677	23.035,658	-29.026,987	219.330,348

TER par classe de part au 30.06.2023	(en %)
A	1,55
EUR A	1,55
EUR I	1,00
I	1,01



## Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	60.300	ABB Ltd Reg	1.457.987,85	2.121.354,00	4,73
CHF	3.300	Belimo Holding AG	1.289.801,66	1.472.460,00	3,29
CHF	14.200	Co Financière Richemont SA	1.670.009,41	2.153.430,00	4,80
CHF	3.920	Comet Holding AG Reg	799.131,65	895.328,00	2,00
CHF	4.580	Geberit AG Reg	2.417.583,87	2.143.898,00	4,78
CHF	18.900	Georg Fischer SA	1.243.086,62	1.269.135,00	2,83
CHF	720	Givaudan SA Reg	2.393.418,83	2.134.800,00	4,76
CHF	38.400	Idorsia Ltd Reg	841.897,07	247.680,00	0,55
CHF	230	Interroll-Holding SA Reg	591.434,48	635.950,00	1,42
CHF	3.480	Komax Holding AG Reg	765.724,67	807.360,00	1,80
CHF	4.010	Lonza Group AG Reg	2.004.966,28	2.138.934,00	4,77
CHF	40.100	Nestlé SA Reg	4.261.553,63	4.314.760,00	9,63
CHF	48.000	Novartis AG Reg	3.998.579,62	4.320.000,00	9,64
CHF	2.050	Partners Group Holding Reg	1.974.604,87	1.725.280,00	3,85
CHF	15.700	Roche Holding Ltd Pref	4.910.199,57	4.293.950,00	9,58
CHF	64.000	SIG Group AG Reg	1.345.655,56	1.579.520,00	3,52
CHF	8.630	Sika Ltd	1.938.697,39	2.206.691,00	4,92
CHF	7.000	Sonova Holding AG	1.835.446,94	1.667.400,00	3,72
CHF	15.030	Straumann Holding AG	1.819.783,71	2.181.604,50	4,87
CHF	5.200	U-blox Hg AG Reg	438.584,12	510.120,00	1,14
CHF	4.000	VAT Gr SA Reg	1.061.877,68	1.480.000,00	3,30
CHF	10.100	Zurich Insurance Group AG Reg	4.047.943,90	4.291.490,00	9,57
Total portefeuille-titres			43.107.969,38	44.591.144,50	99,47
Avoirs bancaires				945.562,43	2,11
Autres actifs/(passifs) nets				-709.233,78	-1,58
Total				44.827.473,15	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 30 juin 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	33,13 %
Industrie	22,15 %
Finances	13,42 %
Matières premières	13,20 %
Biens de consommation non-cyclique	9,63 %
Biens de consommation durable	4,80 %
Technologies	3,14 %
Total	<u>99,47 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	<u>99,47 %</u>
Total	<u>99,47 %</u>

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

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	19.730.659,70
Avoirs bancaires	671.994,23
Autres créances	10,00
Total de l'actif	<u>20.402.663,93</u>

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	2.986,32
Frais à payer	19.024,78
Total de l'exigible	<u>22.011,10</u>
Actif net à la fin de la période	<u>20.380.652,83</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 CHF)
A	26.159,838	CHF	132,21	3.458.464,17
EUR A	1.158,137	EUR	124,67	140.925,11
EUR I	14.049,119	EUR	123,52	1.693.775,91
I	110.423,078	CHF	136,63	15.087.487,64
				<u>20.380.652,83</u>

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 30 juin 2023

#### Revenus

Dividendes, nets	182.251,22
Intérêts bancaires	1.117,39
Total des revenus	183.368,61

#### Charges

Commission de la société de gestion	116.790,27
Frais sur transactions	1.256,15
Taxe d'abonnement	1.825,92
Intérêts bancaires payés	10,00
Total des charges	119.882,34

Revenus nets des investissements	63.486,27
----------------------------------	-----------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	387.120,41
- sur devises	179,16
Résultat réalisé	450.785,84

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

- sur portefeuille-titres	1.308.012,19
Résultat des opérations	1.758.798,03

Emissions	657.201,72
-----------	------------

Rachats	-3.107.483,04
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-691.483,29
-------------------------------------	-------------

Total de l'actif net au début de la période	21.072.136,12
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	20.380.652,83
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

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

### Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	CHF	31.242.004,79	21.072.136,12	20.380.652,83

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	CHF	169,10	122,24	132,21
EUR A	EUR	150,21	113,94	124,67
EUR I	EUR	147,63	112,59	123,52
I	CHF	173,36	126,00	136,63

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	26.270,594	726,000	-836,756	26.159,838
EUR A	2.749,553	178,055	-1.769,471	1.158,137
EUR I	14.309,376	-	-260,257	14.049,119
I	126.676,737	3.925,500	-20.179,159	110.423,078

TER par classe de part au 30.06.2023

(en %)

A	1,55
EUR A	1,54
EUR I	1,01
I	1,01

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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	8.600	Bachem Holding AG Partizsch	695.089,38	670.800,00	3,29
CHF	480	Barry Callebaut AG Reg	943.303,12	828.960,00	4,07
CHF	3.600	Belimo Holding AG	1.195.273,35	1.606.320,00	7,88
CHF	3.560	Bossard Holding AG	708.084,76	707.728,00	3,47
CHF	154	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	1.619.179,58	1.730.960,00	8,49
CHF	2	Chocolade Lindt & Spruengli AG Reg	218.433,33	222.000,00	1,09
CHF	3.860	Comet Holding AG Reg	606.047,94	881.624,00	4,33
CHF	725	Emmi AG Reg	634.403,16	625.675,00	3,07
CHF	3.840	Flughafen Zurich AG Reg	647.410,86	713.856,00	3,50
CHF	11.310	Galenica SA Reg	619.896,86	817.147,50	4,01
CHF	14.370	Georg Fischer SA	780.965,11	964.945,50	4,74
CHF	7.540	Huber & Suhner AG Reg	560.156,58	556.452,00	2,73
CHF	34.200	Idorsia Ltd Reg	761.406,61	220.590,00	1,08
CHF	300	Interroll-Holding SA Reg	795.763,70	829.500,00	4,07
CHF	2.900	Komax Holding AG Reg	679.572,25	672.800,00	3,30
CHF	35.700	OC Oerlikon Corp Inc	366.431,18	159.079,20	0,78
CHF	1.360	Schindler Holding Ltd	293.335,52	273.360,00	1,34
CHF	3.530	Schindler Holding Ltd Partizsch	784.191,94	740.241,00	3,63
CHF	6.200	Sensirion Holding Ltd Reg	436.072,23	607.600,00	2,98
CHF	50.600	SIG Group AG Reg	907.824,93	1.248.808,00	6,13
CHF	3.660	Sika Ltd	786.063,06	935.862,00	4,59
CHF	12.010	Straumann Holding AG	1.251.510,89	1.743.251,50	8,56
CHF	3.000	Tecan Group AG	991.276,73	1.029.600,00	5,05
CHF	2.550	VAT Gr SA Reg	500.434,13	943.500,00	4,63
Total portefeuille-titres			17.782.127,20	19.730.659,70	96,81
Avoirs bancaires				671.994,23	3,30
Autres actifs/(passifs) nets				-22.001,10	-0,11
Total				20.380.652,83	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 30 juin 2023

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	37,34 %
Biens de consommation non-cyclique	20,73 %
Technologies	15,09 %
Services de santé	12,93 %
Matières premières	10,72 %
Total	<u>96,81 %</u>

### Répartition géographique

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

Suisse	<u>96,81 %</u>
Total	<u>96,81 %</u>

## Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.984.167,87
Avoirs bancaires	308.400,38
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	7.015,20
Total de l'actif	13.299.583,45

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	6.938,19
Frais à payer	15.431,64
Total de l'exigible	22.369,83
Actif net à la fin de la période	13.277.213,62

#### 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	75.264,471	EUR	110,94	8.349.643,70
I	43.731,901	EUR	112,68	4.927.569,92
				13.277.213,62

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 30 juin 2023

<b><u>Revenus</u></b>	
Dividendes, nets	411.634,70
Intérêts bancaires	2.220,00
Total des revenus	413.854,70
<b><u>Charges</u></b>	
Commission de la société de gestion	85.127,26
Frais sur transactions	1.732,29
Autres frais d'administration	948,09
Taxe d'abonnement	2.310,56
Total des charges	90.118,20
Revenus nets des investissements	323.736,50
<b><u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u></b>	
- sur portefeuille-titres	183.948,26
- sur devises	-38,54
Résultat réalisé	507.646,22
<b><u>Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée</u></b>	
- sur portefeuille-titres	829.170,95
Résultat des opérations	1.336.817,17
Emissions	328.852,57
Rachats	-856.535,94
Total des variations de l'actif net	809.133,80
Total de l'actif net au début de la période	12.468.079,82
Total de l'actif net à la fin de la période	13.277.213,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	16.346.523,55	12.468.079,82	13.277.213,62

  

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	EUR	107,56	100,13	110,94
I	EUR	108,37	101,42	112,68

  

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	77.463,017	2.165,526	-4.364,072	75.264,471
I	46.458,401	856,500	-3.583,000	43.731,901

  

TER par classe de part au 30.06.2023	(en %)
A	1,57
I	1,03

## Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
EUR	3.970	Air Liquide SA	431.994,11	651.874,00	4,91
EUR	1.900	Allianz SE Reg	341.270,13	405.080,00	3,05
EUR	7.820	Anheuser-Busch InBev SA	495.733,38	405.310,60	3,05
EUR	13.500	BASF SE Reg	752.702,09	600.345,00	4,52
EUR	11.200	Danone	650.703,29	628.768,00	4,74
EUR	14.800	Deutsche Post AG Reg	512.541,75	662.004,00	4,99
EUR	164.100	ENEL SpA	1.088.369,47	1.012.168,80	7,62
EUR	19.560	Kone Oyj B	1.116.660,31	935.554,80	7,05
EUR	5.500	Mercedes-Benz Group AG Reg	233.997,47	405.185,00	3,05
EUR	1.530	Muenchener Rueckver AG REG	304.621,02	525.708,00	3,96
EUR	12.150	NN Group NV	438.538,12	412.006,50	3,10
EUR	14.530	Sampo Plc A	525.812,87	597.473,60	4,50
EUR	10.400	Sanofi SA	869.071,51	1.021.280,00	7,69
EUR	3.850	Schneider Electric SE	340.257,96	640.871,00	4,83
EUR	16.100	SCOR SE	423.103,73	432.929,00	3,26
EUR	14.600	Shell Plc	258.125,32	402.887,00	3,03
EUR	2.500	Siemens AG Reg	260.094,30	381.350,00	2,87
EUR	9.480	Totalenergies SE	388.697,49	498.174,00	3,75
EUR	21.100	Unilever Plc Reg	1.031.565,44	1.006.681,00	7,58
			10.463.859,76	11.625.650,30	87,55
NOK	102.500	Telenor ASA	1.282.770,69	954.101,57	7,19
<b>Total actions</b>			<b>11.746.630,45</b>	<b>12.579.751,87</b>	<b>94,74</b>
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
EUR	17.800	Klepierre Dist	403.516,36	404.416,00	3,05
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			<b>403.516,36</b>	<b>404.416,00</b>	<b>3,05</b>
Total portefeuille-titres			12.150.146,81	12.984.167,87	97,79
Avoirs bancaires				308.400,38	2,32
Autres actifs/(passifs) nets				-15.354,63	-0,11
<b>Total</b>				<b>13.277.213,62</b>	<b>100,00</b>

\* 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 30 juin 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	20,92 %
Biens de consommation non-cyclique	18,24 %
Industrie	16,87 %
Matières premières	9,43 %
Services de santé	7,69 %
Services aux collectivités	7,62 %
Services de télécommunication	7,19 %
Energie	6,78 %
Biens de consommation durable	3,05 %
Total	<u>97,79 %</u>

#### Répartition géographique

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

France	32,23 %
Allemagne	22,44 %
Finlande	11,55 %
Royaume-Uni	10,61 %
Italie	7,62 %
Norvège	7,19 %
Pays-Bas	3,10 %
Belgique	3,05 %
Total	<u>97,79 %</u>

## Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	7.410.926,40
Avoirs bancaires	211.872,41
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	12.774,63
Total de l'actif	<u>7.635.573,44</u>

#### Exigible

Frais à payer	<u>9.184,85</u>
Total de l'exigible	<u>9.184,85</u>
Actif net à la fin de la période	<u><u>7.626.388,59</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 USD)
A	39.064,000	USD	139,89	5.464.782,23
I	15.095,000	USD	143,20	2.161.606,36
				<u><u>7.626.388,59</u></u>

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 30 juin 2023

#### **Revenus**

Dividendes, nets	105.405,25
Intérêts bancaires	3.831,17
Total des revenus	109.236,42

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	53.912,14
Frais sur transactions	957,68
Taxe d'abonnement	1.517,75
Total des charges	56.387,57

Revenus nets des investissements	52.848,85
----------------------------------	-----------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	58.184,76
Résultat réalisé	111.033,61

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

- sur portefeuille-titres	-321.730,75
---------------------------	-------------

Résultat des opérations	-210.697,14
-------------------------	-------------

Emissions	162.001,87
-----------	------------

Rachats	-729.765,99
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	-778.461,26
-------------------------------------	-------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	7.626.388,59
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	13.479.975,46	8.404.849,85	7.626.388,59

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	USD	147,92	143,53	139,89
I	USD	150,21	146,54	143,20

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	43.712,000	417,000	-5.065,000	39.064,000
I	14.540,000	705,000	-150,000	15.095,000

TER par classe de part au 30.06.2023

(en %)

A	1,55
I	1,01

## Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
USD	2.370	AbbVie Inc	215.835,27	319.310,10	4,19
USD	19.300	AT&T Inc	453.123,27	307.835,00	4,04
USD	330	BlackRock Inc	149.771,65	228.076,20	2,99
USD	1.370	Chevron Corp	154.630,07	215.569,50	2,83
USD	3.700	Clorox Co	610.084,95	588.448,00	7,72
USD	6.000	Coca-Cola Co	295.343,27	361.320,00	4,74
USD	2.460	Consolidated Edison of NY Inc	210.386,29	222.384,00	2,92
USD	2.620	Emerson Electric Co	169.559,22	236.821,80	3,10
USD	2.020	Exxon Mobil Corp	143.462,46	216.645,00	2,84
USD	2.300	Garmin Ltd Reg	148.297,06	239.867,00	3,14
USD	7.100	General Mills Inc	394.457,03	544.570,00	7,14
USD	3.670	Johnson & Johnson	571.781,64	607.458,40	7,96
USD	1.820	Kimberly-Clark Corp	238.270,01	251.269,20	3,29
USD	6.780	Leggett & Platt Inc	315.302,79	200.823,60	2,63
USD	5.700	Philip Morris Intl Inc	530.521,96	556.434,00	7,30
USD	4.100	Procter & Gamble Co	500.208,64	622.134,00	8,16
USD	1.900	Ralph Lauren Corp A	174.114,61	234.270,00	3,07
USD	3.500	Southern Co	186.392,67	245.875,00	3,22
USD	2.000	T Rowe Price Group Inc	193.506,31	224.040,00	2,94
USD	1.700	Target Corp	123.222,50	224.230,00	2,94
USD	9.540	Verizon Communications Inc	472.529,25	354.792,60	4,65
USD	8.700	VF Corp	470.566,64	166.083,00	2,18
<b>Total actions</b>			<b>6.721.367,56</b>	<b>7.168.256,40</b>	<b>93,99</b>
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
USD	3.000	Welltower Inc	194.181,25	242.670,00	3,18
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			<b>194.181,25</b>	<b>242.670,00</b>	<b>3,18</b>
Total portefeuille-titres			6.915.548,81	7.410.926,40	97,17
Avoirs bancaires				211.872,41	2,78
Autres actifs/(passifs) nets				3.589,78	0,05
<b>Total</b>				<b>7.626.388,59</b>	<b>100,00</b>

\* 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 30 juin 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	38,35 %
Services de santé	12,15 %
Biens de consommation durable	10,82 %
Services de télécommunication	8,69 %
Services aux collectivités	6,14 %
Finances	5,93 %
Energie	5,67 %
Immobilier	3,18 %
Technologies	3,14 %
Industrie	3,10 %
Total	<u>97,17 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	94,03 %
Suisse	<u>3,14 %</u>
Total	<u>97,17 %</u>

## Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.056.043,98
Avoirs bancaires	161.579,04
A recevoir sur ventes de titres	91.864,91
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	37.079,26
Total de l'actif	12.346.567,19

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	8.424,16
Frais à payer	15.471,62
Total de l'exigible	23.895,78
Actif net à la fin de la période	12.322.671,41

#### 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	87.859,392	USD	115,23	10.123.868,83
I	18.783,195	USD	117,06	2.198.802,58
				12.322.671,41

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 30 juin 2023

#### **Revenus**

Dividendes, nets	196.522,02
Intérêts bancaires	1.413,98
Total des revenus	197.936,00

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	85.171,69
Frais sur transactions	2.852,36
Autres frais d'administration	412,09
Taxe d'abonnement	2.678,01
Intérêts bancaires payés	12,95
Total des charges	91.127,10

Revenus nets des investissements	106.808,90
----------------------------------	------------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	-173.692,79
- sur changes à terme	-63,26
- sur devises	-662,52
Résultat réalisé	-67.609,67

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

- sur portefeuille-titres	1.512.739,47
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	1.445.129,80
-------------------------	--------------

Emissions	215.841,22
-----------	------------

Rachats	-475.976,37
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	1.184.994,65
-------------------------------------	--------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	12.322.671,41
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	12.482.234,99	11.137.676,76	12.322.671,41

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	USD	122,13	102,02	115,23
I	USD	123,08	103,36	117,06

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	89.930,016	591,869	-2.662,493	87.859,392
I	18.995,000	1.308,195	-1.520,000	18.783,195

TER par classe de part au 30.06.2023

(en %)

A	1,56
I	1,02

## Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	17.000	ABB Ltd Reg	389.666,32	668.484,88	5,42
CHF	7.400	Georg Fischer SA	424.600,24	555.423,91	4,51
CHF	1.815	Schindler Holding Ltd Partizsch	401.508,15	425.423,91	3,45
CHF	3.750	SGS SA	372.842,50	354.440,28	2,88
CHF	2.250	Sika Ltd	336.022,20	643.072,71	5,22
			1.924.639,41	2.646.845,69	21,48
EUR	7.500	Accor SA	302.841,71	278.368,65	2,26
EUR	1.000	Allianz SE Reg	224.232,29	232.601,20	1,89
EUR	12.000	Deutsche Post AG Reg	471.187,44	585.605,16	4,75
EUR	6.192	Hamburger Hafen und Logis AG Reg	172.503,42	76.742,16	0,62
EUR	4.315	Schneider Electric SE	409.445,31	783.637,92	6,36
EUR	3.000	Thales SA	343.073,88	449.055,60	3,64
EUR	4.000	Totalenergies SE	228.229,99	229.328,20	1,86
			2.151.514,04	2.635.338,89	21,38
HKD	600.000	Bank of China Ltd H	281.456,40	240.410,38	1,95
HKD	29.500	BYD Co Ltd H	309.263,36	941.096,91	7,64
HKD	650.000	China Com Serv Corp Ltd H	498.182,09	320.164,36	2,60
HKD	500.000	China Railway Group Ltd H	400.675,11	329.862,44	2,68
HKD	650.000	China Railway Sign & Com Corp H Unitary 144A/Reg	417.528,70	245.514,64	1,99
HKD	460.000	Cosco Shipping Ports Ltd	446.623,34	273.536,99	2,22
HKD	400.000	CRRC Corp Ltd H	353.534,59	218.972,51	1,78
HKD	335.000	Industr & Cial Bk of China Ltd H	240.398,63	178.687,19	1,45
HKD	190.000	Kerry Logistics Network Ltd	353.595,33	224.268,18	1,82
HKD	375.000	NWS Holdings Ltd	546.916,59	425.407,70	3,45
HKD	700.000	Sinotrans Ltd H	324.868,61	249.215,22	2,02
HKD	17.000	Tencent Holdings Ltd	789.706,82	719.342,57	5,84
HKD	62.000	WuXi Biologics Inc Reg	419.361,32	297.080,37	2,41
HKD	265.000	Xinyi Solar Holdings Ltd	308.263,92	306.031,95	2,48
HKD	110.000	Yadea Group Hgs Ltd	184.621,92	250.133,99	2,03
			5.874.996,73	5.219.725,40	42,36
USD	8.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.166.023,79	666.800,00	5,41
USD	1.200	Caterpillar Inc Reg	239.015,26	295.260,00	2,40
USD	1.200	Danaher Corp	197.918,28	288.000,00	2,34
USD	2.700	Xylem Inc	221.013,90	304.074,00	2,47
			1.823.971,23	1.554.134,00	12,62
		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>11.775.121,41</b>	<b>12.056.043,98</b>	<b>97,84</b>
		<b>Avoirs bancaires</b>		<b>161.579,04</b>	<b>1,31</b>
		<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>		<b>105.048,39</b>	<b>0,85</b>
		<b>Total</b>		<b>12.322.671,41</b>	<b>100,00</b>

\* 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 30 juin 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	53,07 %
Technologies	13,24 %
Biens de consommation durable	11,93 %
Finances	5,29 %
Matières premières	5,22 %
Services de santé	4,75 %
Energie	4,34 %
Total	<u>97,84 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Chine	24,59 %
Suisse	21,48 %
Caïmans (Iles)	15,69 %
France	14,12 %
Allemagne	7,26 %
Etats-Unis d'Amérique	7,21 %
Hong Kong	5,67 %
Bermudes (Iles)	1,82 %
Total	<u>97,84 %</u>

## Synchrony (LU) World Credit Opportunities

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	20.679.034,34
Dépôts de garantie sur futures	260.209,28
Avoirs bancaires	215.221,38
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	182.456,62
Plus-values non réalisées sur changes à terme	15.462,52
Autres créances	35.847,67
Total de l'actif	21.388.231,81

#### Exigible

Moins-values non réalisées sur futures	35.847,52
Frais à payer	11.807,45
A payer sur futures	10.641,32
Total de l'exigible	58.296,29

Actif net à la fin de la période 21.329.935,52

#### 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	95,30	12.855.718,48
I CHF-H	68.450,000	CHF	90,98	6.960.674,55
I EUR-H	15.100,000	EUR	91,87	1.513.542,49
				<u><u>21.329.935,52</u></u>

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 30 juin 2023

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	281.006,24
Intérêts bancaires	5.967,71
Total des revenus	286.973,95

#### Charges

Commission de la société de gestion	50.880,92
Frais sur transactions	4.104,23
Autres frais d'administration	1.277,95
Taxe d'abonnement	1.051,35
Total des charges	57.314,45

Revenus nets des investissements	229.659,50
----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-112.474,79
- sur futures	61.671,97
- sur changes à terme	-120.500,47
- sur devises	3.004,32
Résultat réalisé	61.360,53

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

- sur portefeuille-titres	511.946,17
- sur futures	-152.760,96
- sur changes à terme	106.189,77
Résultat des opérations	526.735,51

Emissions	1.296.790,50
-----------	--------------

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

Total des variations de l'actif net	1.819.024,21
-------------------------------------	--------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	21.329.935,52
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) World Credit Opportunities

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	13.189.764,93	19.510.911,31	21.329.935,52

  

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
I	USD	100,35	93,23	95,30
I CHF-H	CHF	100,14	90,83	90,98
I EUR-H	EUR	100,11	90,95	91,87

  

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	126.900,000	8.000,000	-	134.900,000
I CHF-H	63.300,000	5.195,000	-45,000	68.450,000
I EUR-H	15.100,000	-	-	15.100,000

  

TER par classe de part au 30.06.2023	(en %)
I	0,52
I CHF-H	0,52
I EUR-H	0,52

# Synchrony (LU) World Credit Opportunities

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

au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
CHF	100.000	Temenos AG 1.5% Sen 19/28.11.25	102.921,32	107.843,29	0,51
EUR	100.000	Accor SA 2.375% 21/29.11.28	113.184,18	98.200,37	0,46
EUR	100.000	Adecco Intl Financial Serv BV 0.125% EMTN 21/21.09.28	96.568,64	90.161,88	0,42
EUR	100.000	Adidas AG 3.125% 22/21.11.29	102.780,86	107.084,93	0,50
EUR	200.000	AIB Group Plc VAR EMTN Ser 6 21/17.11.27	223.717,50	190.198,39	0,89
EUR	100.000	Akzo Nobel NV 1.5% EMTN 22/28.03.28	109.964,62	97.857,24	0,46
EUR	100.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	106.702,93	101.356,09	0,48
EUR	100.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	119.201,04	102.046,14	0,48
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.875% EMTN Ser 10 20/24.09.28	121.837,45	99.556,48	0,47
EUR	100.000	American Medical Systems Eu 0.75% 22/08.03.25	108.729,99	103.298,06	0,48
EUR	100.000	American Tower Corp 0.45% 21/15.01.27	112.901,03	94.772,45	0,44
EUR	100.000	Amplifon SpA 1.125% 20/13.02.27	111.287,90	98.119,08	0,46
EUR	100.000	Anheuser-Busch InBev SA 3.7% EMTN Ser 39 20/02.04.40	153.210,74	104.130,49	0,49
EUR	100.000	ANZ Banking Group Ltd 0.75% Ser 1895 Sen Reg S 16/29.09.26	116.195,69	98.479,12	0,46
EUR	100.000	AP Moeller Maersk AS 0.75% EMTN Ser 22 21/25.11.31	85.942,15	84.820,88	0,40
EUR	100.000	Atlas Copco AB 0.625% EMTN Reg S Sen 16/30.08.26	115.821,99	99.935,05	0,47
EUR	100.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	114.332,86	88.644,84	0,42
EUR	100.000	BHP Billiton Finance Ltd 1.5% EMTN Ser 17 15/29.04.30	120.838,58	92.684,82	0,43
EUR	100.000	Bouygues SA 4.625% 22/07.06.32	108.445,62	114.419,17	0,54
EUR	100.000	BP Capital Markets Plc 2.972% EMTN Ser 86 14/27.02.26	125.137,50	107.126,38	0,50
EUR	100.000	CapGemini SE 1.125% 20/23.06.30	118.092,35	91.929,84	0,43
EUR	100.000	Carlsberg Breweries A/S 2.5% EMTN Reg S Sen 14/28.05.24	113.007,59	107.577,51	0,50
EUR	100.000	Cellnex Fin Co SA 2% EMTN 21/15.02.33	109.260,89	85.204,37	0,40
EUR	100.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	110.101,36	95.250,84	0,45
EUR	100.000	DAA Finance Plc 1.601% 20/05.11.32	119.876,40	88.150,07	0,41
EUR	100.000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	99.002,96	103.119,13	0,48
EUR	100.000	DH Europe II Sàrl 0.45% 19/18.03.28	89.908,65	94.151,66	0,44
EUR	100.000	ENBW Intl Finance BV 3.625% EMTN 22/22.11.26	103.810,13	108.503,77	0,51
EUR	100.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	96.879,09	109.020,90	0,51
EUR	100.000	Engie SA 3.5% EMTN 22/27.09.29	102.860,42	108.100,10	0,51
EUR	100.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	118.401,86	93.087,40	0,44
EUR	100.000	Getlink SE 3.5% 20/30.10.25	101.453,63	106.844,36	0,50
EUR	200.000	Goldman Sachs Group Inc 0.875% EMTN 21/09.05.29	226.803,90	179.891,71	0,84
EUR	100.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	100.714,43	94.798,63	0,44
EUR	100.000	Heathrow Funding Ltd 1.125% EMTN Ser 51 21/08.10.30	88.229,23	89.243,80	0,42
EUR	100.000	Iberdrola Finanzas SA 3.375% EMTN 22/22.11.32	103.516,00	108.190,10	0,51
EUR	100.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	116.717,97	101.910,31	0,48
EUR	100.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	113.564,41	87.147,99	0,41
EUR	100.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 16/25.05.28	121.452,24	100.985,69	0,47
EUR	100.000	Linde Plc 1.625% 22/31.03.35	109.799,81	88.081,34	0,41
EUR	100.000	Lonza Fin Intl NV 3.875% 23/25.05.33	107.747,29	108.502,68	0,51
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 3.125% 22/15.10.31	96.458,90	104.686,36	0,49
EUR	100.000	NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 19/15.06.30	132.989,64	104.102,68	0,49
EUR	100.000	NTT Finance Corp 0.01% 21/03.03.25	112.726,59	102.119,78	0,48
EUR	100.000	Orange SA 0% EMTN Ser 167 21/29.06.26	112.029,84	97.863,79	0,46
EUR	100.000	Philip Morris Intl Inc 1.45% 19/01.08.39	106.880,76	67.403,07	0,32
EUR	100.000	Priceline Group Inc (The) 4.75% 22/15.11.34	109.386,27	114.311,17	0,54
EUR	100.000	Repsol Intl Finance BV 0.25% EMTN Ser 20 19/02.08.27	93.257,35	95.166,30	0,45
EUR	100.000	Ryanair DAC 0.875% EMTN 21/25.05.26	99.779,45	99.659,03	0,47
EUR	100.000	Samvardhana Mother Auto Sys Gr 1.8% Sen Reg S 17/06.07.24	112.321,07	105.422,24	0,49
EUR	100.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 3% EMTN 22/08.09.33	96.006,31	105.928,47	0,50
EUR	100.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	116.575,36	105.344,78	0,49
EUR	100.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	121.910,77	92.565,35	0,43

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	100.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	106.356,96	97.973,98	0,46
EUR	100.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	108.170,16	82.118,48	0,38
EUR	100.000	Spie SAS 2.63% Sen 19/18.06.26	115.690,70	104.246,69	0,49
EUR	100.000	Statkraft AS 2.875% EMTN Ser 2022/4 22/13.09.29	96.969,41	105.433,15	0,49
EUR	100.000	Stedin Hg NV 0% EMTN 21/16.11.26	111.994,95	96.269,84	0,45
EUR	100.000	Suedzucker Intl Finance BV 5.125% 22/31.10.27	104.217,98	112.225,72	0,53
EUR	100.000	Svenska Handelsbanken AB 0.125% EMTN 21/03.11.26	112.670,31	96.196,20	0,45
EUR	100.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	115.197,28	96.837,16	0,45
EUR	100.000	Telefon AB LM Ericsson 1% EMTN 21/26.05.29	110.781,55	87.035,62	0,41
EUR	100.000	Telstra Corp Ltd 1% 20/23.04.30	117.475,77	91.906,38	0,43
EUR	100.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 0.375% EMTN Ser 9 21/27.07.29	108.586,63	87.710,40	0,41
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	112.115,93	98.899,15	0,46
EUR	100.000	Thermo Fisher Scient Fin I BV 0% 21/18.11.25	112.414,80	99.533,02	0,47
EUR	200.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	224.138,48	191.966,91	0,90
EUR	100.000	UPM-Kymmene Corp 2.25% EMTN 22/23.05.29	97.300,02	99.435,92	0,47
EUR	100.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	115.467,63	94.871,73	0,44
EUR	100.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	97.240,49	106.051,74	0,50
			7.915.113,24	7.065.869,17	33,12
GBP	200.000	ABN AMRO Bank NV 1.375% EMTN 20/16.01.25	267.276,89	235.985,45	1,11
GBP	200.000	BG Energy Capital Plc 5.125% EMTN Pref 10/01.12.25	248.934,13	247.750,52	1,16
GBP	200.000	Nationwide Building Society 3.25% EMTN Ser 482 16/20.01.28	296.380,96	226.048,58	1,06
GBP	100.000	Telefonica Emisiones SA 5.375% EMTN 06/02.02.26	124.026,92	123.399,78	0,58
GBP	200.000	TotalEnergies Cap Intl SA 1.66% EMTN Ser 125 19/22.07.26	225.764,93	224.473,37	1,05
			1.162.383,83	1.057.657,70	4,96
USD	100.000	7-Eleven Inc 0.8% 144A 21/10.02.24	94.310,00	96.843,00	0,45
USD	200.000	American Express Co 1.65% 21/04.11.26	199.324,00	177.893,00	0,83
USD	200.000	Anglo American Capital Plc 3.875% 22/16.03.29	198.704,00	182.531,00	0,86
USD	100.000	AON Corp 2.85% 22/28.05.27	100.203,00	91.581,50	0,43
USD	100.000	AT&T Inc 1.7% 21/25.03.26	99.800,00	91.121,50	0,43
USD	100.000	Avery Dennison Corp 2.25% 21/15.02.32	97.560,00	78.023,00	0,37
USD	200.000	Bank of New York Mellon Corp 1.8% Ser J 21/28.07.31	195.864,00	158.223,00	0,74
USD	100.000	British American Tobacco Plc 4.448% 22/16.03.28	100.000,00	94.749,50	0,44
USD	100.000	Carlisle Cos Inc 2.75% 20/01.03.30	84.720,00	85.291,50	0,40
USD	100.000	Charles Schwab Corp 2.45% 22/03.03.27	99.251,00	89.828,00	0,42
USD	200.000	Cheniere Energy Partners LP 3.25% Ser B 22/31.01.32	160.334,00	164.956,00	0,77
USD	100.000	Constellation Brands Inc 5% 23/02.02.26	99.294,00	99.620,00	0,47
USD	200.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.125% 144A 23/02.02.33	201.280,00	197.398,00	0,93
USD	150.000	Daimler Trucks Finance NA LLC 2% 144A 21/14.12.26	128.100,00	133.998,75	0,63
USD	100.000	Darling Ingredients Inc 6% 144A 22/15.06.30	98.600,00	97.643,00	0,46
USD	100.000	DPL Inc 4.125% 21/01.07.25	95.761,00	95.812,00	0,45
USD	200.000	Drax Finco Plc 6.625% 144A 18/01.11.25	197.192,00	197.556,00	0,93
USD	100.000	EBay Inc 6.3% 22/22.11.32	103.573,00	105.184,50	0,49
USD	100.000	Ecolab Inc 5.25% 22/15.01.28	99.957,00	101.626,50	0,48
USD	100.000	Ecopetrol SA 4.625% 21/02.11.31	97.000,00	76.986,50	0,36
USD	200.000	Euroclear Bank SA 1.261% EMTN 21/03.08.26	196.900,00	178.936,00	0,84
USD	100.000	FactSet Research Systems Inc 2.9% 22/01.03.27	98.105,00	92.108,00	0,43
USD	100.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 4.5% 22/15.07.25	99.964,00	97.884,50	0,46
USD	100.000	Ford Motor Co 3.25% 21/12.02.32	100.800,00	78.632,00	0,37
USD	200.000	Freeport Indonesia PT 4.763% EMTN 22/14.04.27	199.750,00	193.958,00	0,91
USD	250.000	Haleon Capital US 3.375% Ser B 22/24.03.27	250.132,50	234.071,25	1,10
USD	100.000	Hess Corp 3.5% 14/15.07.24	97.600,00	97.591,00	0,46
USD	100.000	Honda Motor Co Ltd 2.271% 22/10.03.25	99.597,00	95.079,00	0,45
USD	200.000	HSBC Holdings Plc VAR 22/10.03.26	194.840,00	190.091,00	0,89
USD	100.000	Hyatt Hotels Corp 1.3% 21/01.10.23	98.100,00	99.041,00	0,46
USD	100.000	Illinois Tool Works Inc 2.65% 16/15.11.26	104.869,00	93.588,50	0,44
USD	100.000	John Deere Capital Corp 2.35% Ser H 22/08.03.27	99.970,00	91.622,50	0,43
USD	200.000	Lloyds Banking Group Plc VAR 22/18.03.26	198.080,00	190.404,00	0,89
USD	200.000	Lsega Financing Plc 1.375% 144A 21/06.04.26	188.122,00	178.455,00	0,84
USD	100.000	Marsh & McLennan Cos Inc 2.25% 20/15.11.30	99.299,00	83.168,50	0,39
USD	200.000	Marubeni Corp 3.56% 19/26.04.24	194.060,00	195.844,00	0,92
USD	200.000	Mexico City's Airport Trust 4.25% Reg S Sen 16/31.10.26	211.400,00	192.908,00	0,90

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	100.000	Mondelez Intl Inc 2.625% 22/17.03.27	99.717,00	92.228,50	0,43
USD	100.000	NextEra Energy Capital Hgs Inc 2.94% 22/21.03.24	99.871,00	98.081,00	0,46
USD	100.000	Occidental Petroleum Corp 5.55% Ser B 19/15.03.26	101.020,00	98.860,50	0,46
USD	100.000	Petrobras Global Fin BV 5.5% 21/10.06.51	90.300,00	79.174,50	0,37
USD	100.000	Phillips 66 0.9% 20/15.02.24	95.080,00	97.089,00	0,46
USD	100.000	Qualcomm Inc 5.4% 22/20.05.33	100.051,00	105.161,50	0,49
USD	100.000	Republic Services Inc 2.375% 21/15.03.33	99.448,00	81.266,50	0,38
USD	100.000	Rio Tinto Finance USA Ltd 2.75% 21/02.11.51	99.728,00	67.298,50	0,32
USD	200.000	Roche Holdings Inc 2.314% 22/10.03.27	199.660,00	184.202,00	0,86
USD	200.000	Sasol Financing USA LLC 5.875% 18/27.03.24	196.980,00	197.581,00	0,93
USD	100.000	Schlumberger Holdings Corp 4.3% 144A 19/01.05.29	95.034,00	95.125,50	0,45
USD	200.000	Singapore Airlines Ltd 3.375% EMTN 22/19.01.29	198.546,00	183.796,00	0,86
USD	200.000	Snf Group SA 3.125% 144A 21/15.03.27	177.340,00	180.104,00	0,84
USD	200.000	South Africa 5.875% 22/20.04.32	176.000,00	177.634,00	0,83
USD	200.000	Standard Chartered Plc VAR 22/16.11.28	208.780,00	212.337,00	1,00
USD	200.000	State Street Corp VAR 22/04.08.33	178.060,00	185.545,00	0,87
USD	100.000	Stryker Corp 0.6% 20/01.12.23	99.400,00	98.100,00	0,46
USD	100.000	T-Mobile USA 3.75% Ser B 21/15.04.27	107.414,00	94.596,00	0,44
USD	100.000	TransAlta Corp 7.75% 22/15.11.29	103.180,00	103.048,50	0,48
USD	200.000	TSMC Arizona Corp 2.5% 21/25.10.31	203.706,00	167.106,00	0,78
USD	100.000	Tyco Electronics Group SA 4.5% 23/13.02.26	99.120,00	98.555,00	0,46
USD	100.000	Vale Overseas Ltd 3.75% Sen 20/08.07.30	101.750,00	88.107,50	0,41
USD	100.000	Verizon Communications Inc 1.45% 21/20.03.26	99.132,00	90.675,00	0,42
USD	100.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	98.169,00	83.405,00	0,39
			<b>8.209.901,50</b>	<b>7.759.326,00</b>	<b>36,37</b>
		<b>Total obligations</b>	<b>17.390.319,89</b>	<b>15.990.696,16</b>	<b>74,96</b>

### Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

#### Obligations

EUR	100.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	111.836,35	90.998,68	0,43
USD	100.000	Apple Inc 4.3% 23/10.05.33	100.706,00	99.291,00	0,47
USD	100.000	Ball Corp 3.125% 21/15.09.31	97.450,00	82.343,50	0,39
USD	200.000	Bank of America Corp VAR 21/22.04.42	211.208,00	152.765,00	0,72
USD	100.000	Bank of Montreal 2.65% Ser F 22/08.03.27	98.601,00	91.489,50	0,43
USD	100.000	Berkshire Hathaway Fin Corp 2.3% 22/15.03.27	99.290,00	93.484,50	0,44
USD	200.000	Bharti Airtel Ltd 3.25% 21/03.06.31	199.280,00	172.534,00	0,81
USD	100.000	Bio-Rad Laboratories Inc 3.3% 22/15.03.27	100.048,00	93.066,50	0,44
USD	100.000	BMW US Capital LLC 3.9% 144A 20/09.04.25	103.448,00	97.565,50	0,46
USD	100.000	CGI Inc 1.45% Ser B 22/14.09.26	94.264,00	88.391,00	0,41
USD	200.000	CIBC World Markets PLC 3.3% 22/07.04.25	198.396,00	192.243,00	0,90
USD	200.000	Citigroup Inc VAR 21/03.11.32	200.400,00	161.131,00	0,76
USD	100.000	Commonwealth Bk of Austr 2.552% 22/14.03.27	99.670,00	91.644,50	0,43
USD	200.000	Danske Bank A/S 1.549% 21/10.09.27	195.380,00	172.894,00	0,81
USD	100.000	Erac USA Finance Co 4.9% 144A 23/01.05.33	99.533,00	97.633,00	0,46
USD	100.000	Exelon Corp 2.75% Ser B 23/15.03.27	99.676,00	91.665,50	0,43
USD	100.000	Firstenergy Transmission LLC 4.35% 144A 14/15.01.25	98.088,00	97.671,50	0,46
USD	100.000	Glencore Funding LLC 1.625% 21/27.04.26	98.550,00	90.225,50	0,42
USD	100.000	Honeywell Intl Inc 1.75% 21/01.09.31	96.801,00	80.168,00	0,38
USD	200.000	Jane Street Group LLC 4.5% 21/15.11.29	201.880,00	173.000,00	0,81
USD	100.000	Lowe's Companies Inc 4.4% 22/08.09.25	97.900,00	98.006,00	0,46
USD	100.000	Mattel Inc 3.75% 144A 21/01.04.29	87.294,00	87.883,50	0,41
USD	100.000	Merck & Co Inc 4.5% 23/17.05.33	100.780,00	99.112,50	0,46
USD	200.000	Natl Rural Utili Coop Fin Corp 2.75% 22/15.04.32	199.268,00	166.649,00	0,78
USD	100.000	NRG Yield Operating LLC 4.75% Sen 144A 19/15.03.28	94.429,00	92.282,00	0,43
USD	100.000	Paccar Financial Corp 2% 22/04.02.27	99.877,00	90.460,00	0,42
USD	100.000	Progressive Corp 2.5% 22/15.03.27	99.565,00	91.871,00	0,43
USD	200.000	Royal Bank of Canada 0.65% Ser H 21/29.07.24	189.320,00	189.505,00	0,89
USD	100.000	S&P Global Inc 2.45% 23/01.03.27	98.828,00	92.244,50	0,43
USD	200.000	Skandinavisk Enskild Bank AB Stoc 1.2% 21/09.09.26	196.800,00	173.937,00	0,82
USD	100.000	The Walt Disney Co 2.65% 20/13.01.31	103.727,00	86.904,50	0,41
USD	100.000	Toll Brothers Finance Corp 3.8% Sen 19/01.11.29	106.480,00	89.562,50	0,42

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200.000	Toronto Dominion Bank 1.25% 21/10.09.26	196.360,00	176.604,00	0,83
USD	200.000	Volkswagen Gr of Am Fin LLC 4.35% 144A 22/08.06.27	185.176,00	192.487,00	0,90
USD	200.000	Walmart Inc 4.1% 23/15.04.33	198.002,00	194.019,00	0,91
USD	200.000	Wells Fargo & Co VAR 21/19.05.25	197.924,00	190.759,00	0,89
USD	200.000	Westpac Banking Corp 1.953% 21/20.11.28	198.824,00	171.111,00	0,80
USD	100.000	Workday Inc 3.5% 22/01.04.27	99.349,00	94.735,50	0,44
			<u>5.042.572,00</u>	<u>4.597.339,50</u>	<u>21,56</u>
<b>Total obligations</b>			<u>5.154.408,35</u>	<u>4.688.338,18</u>	<u>21,99</u>
Total portefeuille-titres			<u>22.544.728,24</u>	<u>20.679.034,34</u>	<u>96,95</u>
Avoirs bancaires				215.221,38	1,01
Autres actifs/(passifs) nets				435.679,80	2,04
Total				<u><u>21.329.935,52</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 30 juin 2023

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	45,06 %
Industrie	8,47 %
Technologies	6,82 %
Biens de consommation non-cyclique	6,62 %
Services de santé	6,48 %
Matières premières	6,26 %
Biens de consommation durable	4,89 %
Services aux collectivités	4,22 %
Energie	3,86 %
Services de télécommunication	3,00 %
Pays et gouvernements	0,83 %
Immobilier	0,44 %
Total	<u>96,95 %</u>

## Synchrony (LU) World Credit Opportunities

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	38,62 %
Royaume-Uni	10,31 %
Pays-Bas	8,67 %
France	5,28 %
Canada	4,42 %
Irlande	3,03 %
Suède	2,98 %
Australie	2,87 %
Luxembourg	2,34 %
Danemark	2,15 %
Espagne	1,96 %
Japon	1,85 %
Belgique	1,84 %
Allemagne	0,98 %
Chili	0,93 %
Norvège	0,91 %
Indonésie	0,91 %
Mexique	0,90 %
Singapour	0,86 %
Afrique du Sud	0,83 %
Inde	0,81 %
Caïmans (Iles)	0,78 %
Suisse	0,51 %
Autriche	0,50 %
Finlande	0,47 %
Italie	0,46 %
Jersey	0,42 %
Colombie	0,36 %
Total	<u>96,95 %</u>

## Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.078.530,61
Avoirs bancaires	501.602,23
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.617,95
Total de l'actif	9.582.750,79

#### Exigible

Frais à payer	8.558,03
Total de l'exigible	8.558,03
Actif net à la fin de la période	9.574.192,76

#### 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	5.808,010	USD	82,46	478.905,75
CHF A	7.000,000	CHF	89,88	703.271,07
I	100.510,000	USD	83,49	8.392.015,94
				9.574.192,76

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 30 juin 2023

#### **Revenus**

Dividendes, nets	48.180,78
Intérêts bancaires	6.189,26
Total des revenus	54.370,04

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	47.656,32
Frais sur transactions	507,44
Taxe d'abonnement	702,89
Total des charges	48.866,65

Revenus nets des investissements	5.503,39
----------------------------------	----------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	-10.962,78
- sur devises	9.975,74
Résultat réalisé	4.516,35

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

- sur portefeuille-titres	896.706,50
---------------------------	------------

Résultat des opérations	901.222,85
-------------------------	------------

Emissions	583.758,87
-----------	------------

Rachats	-40.885,54
---------	------------

Total des variations de l'actif net	1.444.096,18
-------------------------------------	--------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	9.574.192,76
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	10.309.929,84	8.130.096,58	9.574.192,76

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	USD	-	74,50	82,46
CHF A	CHF	-	83,99	89,88
I	USD	103,10	75,24	83,49

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	4.352,350	1.952,660	-497,000	5.808,010
CHF A	2.944,000	4.056,000	-	7.000,000
I	100.200,000	310,000	-	100.510,000

TER par classe de part au 30.06.2023

(en %)

A		1,56
CHF A	*	1,57
I		1,01

\* TER annualisé

## Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	600	Belimo Holding AG	345.126,58	299.245,52	3,13
CHF	470	Comet Holding AG Reg	175.983,36	119.988,82	1,25
CHF	715	Lonza Group AG Reg	524.712,03	426.290,73	4,45
CHF	1.350	Sensirion Holding Ltd Reg	181.958,60	147.879,06	1,54
CHF	12.100	SIG Group AG Reg	304.717,54	333.793,10	3,49
CHF	460	Tecan Group AG	271.220,31	176.462,30	1,84
CHF	650	VAT Gr SA Reg	275.203,25	268.820,21	2,81
			<u>2.078.921,67</u>	<u>1.772.479,74</u>	<u>18,51</u>
DKK	6.200	Alk-Abello A/S	154.644,59	67.633,72	0,71
DKK	850	ChemoMetec A/S Bearer	103.856,53	58.037,91	0,61
DKK	800	Rockwool A/S B	330.391,05	206.656,56	2,16
DKK	5.500	Vestas Wind Systems A/S	163.956,50	146.234,72	1,53
			<u>752.848,67</u>	<u>478.562,91</u>	<u>5,01</u>
EUR	2.760	Air Liquide SA	411.829,62	494.432,47	5,16
EUR	3.100	Corbion NV	142.645,03	73.932,71	0,77
EUR	3.000	Ion Beam Applications SA	48.960,19	50.011,44	0,52
EUR	2.400	Revenio Group Corp	152.861,02	83.055,65	0,87
EUR	8.200	Siemens Healthineers AG Reg	547.471,17	463.949,93	4,85
			<u>1.303.767,03</u>	<u>1.165.382,20</u>	<u>12,17</u>
NOK	43.000	Hexagon Composites ASA Reg	176.867,80	109.250,44	1,14
SEK	39.000	Elektro AB Shares B	402.631,07	300.913,78	3,14
SEK	32.000	Hexagon AB	465.469,93	393.286,00	4,11
SEK	23.000	Nibe Industrier AB	326.952,95	218.047,83	2,28
SEK	6.500	Vitrolife AB Reg	275.293,26	126.012,61	1,32
			<u>1.470.347,21</u>	<u>1.038.260,22</u>	<u>10,85</u>
USD	9.000	Ballard Power Syst Inc Reg	112.433,50	39.240,00	0,41
USD	7.250	Borg Warner Inc Reg	313.780,00	354.597,50	3,70
USD	1.550	Danaher Corp	376.703,92	372.000,00	3,88
USD	1.000	Illumina Inc	336.198,67	187.490,00	1,96
USD	3.900	Incyte Corp Ltd	264.108,00	242.775,00	2,54
USD	3.100	Ingredion Inc	288.703,00	328.445,00	3,43
USD	1.700	Iradimed Corp	76.500,00	81.158,00	0,85
USD	2.300	Itron Inc	142.393,00	165.830,00	1,73
USD	1.800	Laboratory Corp of America Hgs	502.233,30	434.394,00	4,54
USD	10.700	Mueller Water Products Inc Ser A	145.948,00	173.661,00	1,81
USD	4.400	O-I Glass Inc Reg	48.708,00	93.852,00	0,98
USD	16.000	Plug Power Inc Reg	232.006,08	166.240,00	1,74
USD	4.200	Shoals Technology Group Inc	105.205,33	107.352,00	1,12
USD	500	SolarEdge Technologies Inc	159.399,57	134.525,00	1,40
USD	5.000	Sunrun Inc Reg	164.243,75	89.300,00	0,93
USD	1.800	Teladoc Health Inc Reg	117.482,11	45.576,00	0,48
USD	2.700	Teradyne Inc	378.175,86	300.591,00	3,14
USD	3.500	Veracyte Inc	116.677,13	89.145,00	0,93
USD	3.100	VMware Inc A	361.894,00	445.439,00	4,65

\* 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 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	650	Waters Corp	166.944,38	173.251,00	1,81
USD	2.280	Xylem Inc	213.655,00	256.773,60	2,68
USD	1.600	Zimmer Biomet Hgs Inc	187.503,89	232.960,00	2,43
			<u>4.810.896,49</u>	<u>4.514.595,10</u>	<u>47,14</u>
		Total portefeuille-titres	10.593.648,87	9.078.530,61	94,82
		Avoirs bancaires		501.602,23	5,24
		Autres actifs/(passifs) nets		-5.940,08	-0,06
		Total		<u>9.574.192,76</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 30 juin 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	35,89 %
Industrie	18,86 %
Technologies	16,53 %
Matières premières	10,40 %
Energie	6,01 %
Biens de consommation durable	3,70 %
Biens de consommation non-cyclique	3,43 %
Total	<u>94,82 %</u>

#### Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	46,73 %
Suisse	18,51 %
Suède	10,85 %
France	5,16 %
Danemark	5,01 %
Allemagne	4,85 %
Norvège	1,14 %
Finlande	0,87 %
Pays-Bas	0,77 %
Belgique	0,52 %
Canada	0,41 %
Total	<u>94,82 %</u>

## Synchrony (LU) EU All Caps

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	10.246.717,60
Avoirs bancaires	455.386,91
Total de l'actif	10.702.104,51

#### Exigible

Dettes bancaires	7,11
A payer sur achats de titres	83.849,15
Frais à payer	9.273,99
Total de l'exigible	93.130,25
Actif net à la fin de la période	10.608.974,26

#### 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	11.124,700	EUR	88,83	988.235,72
I	105.070,000	EUR	91,57	9.620.738,54
				10.608.974,26

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 30 juin 2023

#### Revenus

Dividendes, nets	71.919,62
Intérêts bancaires	3.670,00
Total des revenus	75.589,62

#### Charges

Commission de la société de gestion	50.182,16
Frais sur transactions	5.226,67
Autres frais d'administration	290,00
Taxe d'abonnement	664,42
Intérêts bancaires payés	26,05
Total des charges	56.389,30

Revenus nets des investissements	19.200,32
----------------------------------	-----------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-314.923,59
- sur changes à terme	-2,91
- sur devises	-181,91
Résultat réalisé	-295.908,09

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

- sur portefeuille-titres	1.297.358,60
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	1.001.450,51
-------------------------	--------------

Emissions	753.029,96
-----------	------------

Rachats	-14.064,94
---------	------------

Total des variations de l'actif net	1.740.415,53
-------------------------------------	--------------

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

Total de l'actif net à la fin de la période	10.608.974,26
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) EU All Caps

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	10.343.974,44	8.868.558,73	10.608.974,26

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A	EUR	101,12	80,16	88,83
I	EUR	103,37	82,40	91,57

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	2.913,000	8.372,700	-161,000	11.124,700
I	104.795,000	275,000	-	105.070,000

TER par classe de part au 30.06.2023

(en %)

A	1,58
I	1,01



## Synchrony (LU) EU All Caps

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
DKK	692	ChemoMetec A/S Bearer	78.991,70	43.308,60	0,41
DKK	2.840	Coloplast A/S B	398.800,47	325.425,31	3,07
DKK	4.403	Novo Nordisk AS B	426.501,05	650.109,57	6,13
			904.293,22	1.018.843,48	9,61
EUR	230	Adyen BV	505.499,60	364.734,00	3,44
EUR	3.666	Air Liquide SA	487.519,35	601.957,20	5,67
EUR	4.275	Amadeus IT Group SA A	263.263,84	297.967,50	2,81
EUR	1.268	ASML Holding NV	837.969,16	840.684,00	7,92
EUR	659	Carl Zeiss Meditec AG	105.340,42	65.267,36	0,61
EUR	8.955	Dassault Systemes SA	461.543,32	363.796,88	3,43
EUR	31.765	Davide Campari-Milano NV Reg	379.219,97	403.097,85	3,80
EUR	2.355	DSM Firmenich AG Partizsch	430.669,92	232.250,10	2,19
EUR	2.147	EssilorLuxottica SA	376.488,76	370.572,20	3,49
EUR	1.060	Ferrari NV	271.476,70	317.470,00	2,99
EUR	781	IMCD BV	140.265,23	102.857,70	0,97
EUR	5.500	Industria de Diseno Textil SA	187.603,20	195.030,00	1,84
EUR	3.900	Infineon Technologies AG Reg	146.237,00	147.361,50	1,39
EUR	1.117	L'Oréal SA	439.322,20	477.070,70	4,50
EUR	903	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	623.494,26	779.289,00	7,35
EUR	1.180	Merck KGaA	220.878,01	178.829,00	1,69
EUR	3.081	Moncler SpA	185.884,86	195.150,54	1,84
EUR	2.200	Nemetschek SE	147.431,94	151.008,00	1,42
EUR	1.623	Pernod-Ricard SA	327.679,41	328.495,20	3,10
EUR	3.908	Qiagen NV Reg	175.563,29	160.775,12	1,51
EUR	1.650	Revenio Group Corp	89.627,06	52.338,00	0,49
EUR	1.900	SAFRAN SA	258.544,62	272.574,00	2,57
EUR	1.600	SAP SE	196.631,92	200.224,00	1,89
EUR	803	Sartorius Stedim Biotech	378.077,04	183.646,10	1,73
EUR	2.250	Schneider Electric SE	341.692,00	374.535,00	3,53
EUR	2.739	Symrise AG	335.507,14	262.998,78	2,48
EUR	3.756	Wolters Kluwer NV	374.293,68	436.822,80	4,12
			8.687.723,90	8.356.802,53	78,77
SEK	31.221	Atlas Copco AB A	407.508,20	411.715,34	3,88
SEK	23.090	Hexagon AB	294.657,28	260.110,38	2,45
SEK	15.224	Nibe Industrier AB	174.572,66	132.290,29	1,25
SEK	3.768	Vitrolife AB Reg	115.678,71	66.955,58	0,63
			992.416,85	871.071,59	8,21
Total portefeuille-titres			10.584.433,97	10.246.717,60	96,59
Avoirs bancaires				455.386,91	4,29
Dettes bancaires				-7,11	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-93.123,14	-0,88
Total				10.608.974,26	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 30 juin 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	24,75 %
Biens de consommation durable	17,51 %
Services de santé	16,27 %
Industrie	15,35 %
Biens de consommation non-cyclique	13,59 %
Matières premières	9,12 %
Total	<u>96,59 %</u>

#### Répartition géographique

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

France	35,37 %
Pays-Bas	20,95 %
Danemark	9,61 %
Allemagne	9,48 %
Suède	8,21 %
Italie	5,64 %
Espagne	4,65 %
Suisse	2,19 %
Finlande	0,49 %
Total	<u>96,59 %</u>

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Notes aux états financiers**

au 30 juin 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 (DIC) 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.

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 30 juin 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- 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) 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.

#### h) 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	=	0,9760632	CHF	Franc suisse
			1,0910000	USD	Dollar américain

#### i) 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- 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.

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2023

#### j) 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.

#### k) 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.

#### l) 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.

### 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 %	0,10 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)	Classe I	0,75 %	0,15 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)	Classe I	0,75 %	0,20 %
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) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2023

Compartiment	Part	Taux maximal p.a.	Taux effectif p.a.
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 %

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 30 juin 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 30 juin 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 30 juin 2023:

Compartiment	Description	Devise du compartiment	Quantité	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR) I Cap	EUR	13.000,00	1.287.260,00	6,51%
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I CHF Cap	EUR	6.100,00	1.122.674,34	5,68%
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF) I Cap	EUR	1.850,00	309.523,69	1,57%
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I Cap	EUR	21.500,00	2.369.085,00	11,98%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR) I Cap	EUR	7.000,00	693.140,00	6,56%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I CHF Cap	EUR	4.850,00	892.618,12	8,45%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF) I Cap	EUR	1.700,00	284.427,18	2,69%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I Cap	EUR	7.500,00	826.425,00	7,83%
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I CHF Cap	EUR	5.875,00	1.081.264,22	11,16%
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF) I Cap	EUR	2.125,00	355.533,97	3,67%

L'état globalisé du patrimoine à la fin de l'exercice sans tenir compte les investissements croisés des différents compartiments s'élève à EUR 968.079.272,78.

#### Note 10 - Contrats de changes à terme

Au 30 juin 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)
<b>Contrats de change à terme</b>					
CHF	48.251.274,82	EUR	49.700.000,00	14.08.2023	-149.176,28
					-149.176,28



## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2023

#### Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
<b>Contrats de change à terme</b>					
USD	7.290.634,96	EUR	6.800.000,00	28.08.2023	-148.493,97
USD	484.141,20	GBP	400.000,00	29.08.2023	-24.523,95
USD	598.108,03	GBP	480.000,00	29.08.2023	-12.290,16
					<u>-185.308,08</u>
<b>Contrats de change à terme liés aux parts de classe EUR</b>					
EUR	1.380.000,00	USD	1.479.750,13	28.08.2023	29.955,45
EUR	20.000,00	USD	21.975,17	28.08.2023	-95,13
					<u>29.860,32</u>
<b>Contrats de change à terme liés aux parts de classe CHF</b>					
CHF	5.910.000,00	USD	6.470.952,65	28.08.2023	172.007,83
CHF	150.000,00	USD	168.150,35	28.08.2023	475,09
CHF	240.000,00	USD	271.386,78	28.08.2023	-1.572,64
					<u>170.910,28</u>

Au 30 juin 2023, les compartiments n'ont pas émis de dépôts de garantie.

#### Note 11 - Contrats de futures

Au 30 juin 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 09/23 EUX	EUR	-152.303,60	-6.938,76
Vente	7	Euro Bund 10 Years FUT 09/23 EUX	EUR	-1.021.372,38	-4.123,98
Vente	14	Euro-BOBL 5 Years FUT 09/23 EUX	EUR	-1.767.354,54	12.219,20
Achat	20	Euro-Schatz 6% 2 Years FUT 09/23 EUX	EUR	2.287.827,00	-16.910,50
Vente	3	US Treasury Bond (Long) FUT 09/23 CBOT	USD	-380.718,75	750,00
Vente	14	US Treasury Bond Ultra Long 10 Years FUT 09/23 CBOT	USD	-1.658.125,00	19.468,82
Vente	10	US Treasury Note 10 Years FUT 09/23 CBOT	USD	-1.122.656,30	19.843,70
Achat	20	US Treasury Note 2 Years FUT 09/23 CBOT	USD	4.066.875,20	-60.156,00
					<u>-35.847,52</u>

Au 30 juin 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 - Evénements

##### Ukraine/Russie

La guerre en Ukraine et les sanctions connexes visant la Fédération de Russie ont eu et continuent d'avoir un impact sur les économies européennes et mondiales. Le Fonds SYNCHRONY (LU) FUNDS n'a pas d'exposition directe significative en Ukraine, Russie ou Biélorussie. Toutefois, l'impact sur la conjoncture économique générale pourrait engendrer une révision de certaines hypothèses et estimations, y compris des ajustements significatifs de la valeur de certains actifs en portefeuille au cours du prochain exercice social. Le Conseil d'Administration de la Société de Gestion continue de surveiller l'évolution des marchés et, en consultation et coordination avec les principaux prestataires de

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Notes aux états financiers (suite)**

au 30 juin 2023

---

service du Fonds, d'évaluer leurs incidences sur les actifs nets du Fonds, ses activités et son organisation.

#### **Note 13 - Evénements subséquents**

Il n'y a pas d'évènements subséquents susceptibles d'avoir un impact significatif sur les comptes au 30 juin 2023.

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Informations supplémentaires**

au 30 juin 2023

---

#### **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](http://www.gerifonds.lu)

**E-mail** : [info@gerifonds.lu](mailto: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](http://www.gerifonds.ch)

**E-mail** : [info@gerifonds.ch](mailto:info@gerifonds.ch)

et

[www.bcv.ch](http://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