



**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2024**

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 (PRIIPs KIDs), 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

Organisation	4
Informations sur la distribution du Fonds en Suisse	6
Etat globalisé du patrimoine	7
Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net	8
Synchrony (LU) World Bonds (CHF)	9
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
Synchrony (LU) World Bonds (EUR)	20
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	27
Synchrony (LU) World Bonds (USD)	29
Etat du patrimoine	29
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	30
Statistiques	31
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	32
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	35
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	37
Etat du patrimoine	37
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	38
Statistiques	39
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	40
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	41
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	42
Etat du patrimoine	42
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	43
Statistiques	44
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	45
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	46
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	47
Etat du patrimoine	47
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	48
Statistiques	49
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	50
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	51
Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)	52
Etat du patrimoine	52
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	53
Statistiques	54
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	55
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	58

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Sommaire (suite)

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)	60
Etat du patrimoine	60
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	61
Statistiques	62
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	63
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	65
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)	66
Etat du patrimoine	66
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	67
Statistiques	68
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	69
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	70
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)	71
Etat du patrimoine	71
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	72
Statistiques	73
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	74
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	75
Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)	76
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
Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks	81
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
Synchrony (LU) High Dividend US Stocks	86
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
Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks	91
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
Synchrony (LU) World Credit Opportunities	96
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	103

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Sommaire (suite)

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks	105
Etat du patrimoine	105
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	106
Statistiques	107
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	108
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	110
Synchrony (LU) EU All Caps	111
Etat du patrimoine	111
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	112
Statistiques	113
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	114
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	115
Notes aux états financiers	116
Informations supplémentaires	124
Renseignements et documentation.....	125

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	Olivia Tournier-Demal Administrateur Indépendant 13, Rue Nicolas Thewes L-6146 JUNGLINSTER
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 Frédéric Nicola Chief Fund Risk & Regulatory Officer GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE (à partir du 27 mars 2024)
Dirigeants de la société de gestion	Emmanuel Cacault Benoît Paquay Daniel Pyc
Gestionnaire en investissements	BANQUE CANTONALE DE GENEVE Quai de l'Île 17 CH-1204 GENÈVE
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	

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.
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBOURG

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 de los Padres Dominicos 7
E-28050 MADRID

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Informations sur la distribution du Fonds en Suisse

a) Représentant

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

b) Service de paiement

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale Vaudoise, Place Saint-François 14, CH-1003 Lausanne.

c) Lieu de mise à disposition des documents du Fonds

Le prospectus, le document d'informations clés (PRIIPs KIDs), 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.

Les prix d'émission et de rachat et/ou la valeur nette d'inventaire avec la mention « commissions non comprises » de toutes les parts ou classes de parts sont publiés à chaque émission et rachat de parts sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Les prix des parts des compartiments listés ci-dessous sont publiés quotidiennement.

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 des parts du Fonds en Suisse ou à partir de la Suisse. Cette indemnité permet de rémunérer notamment les prestations suivantes :

- mise à disposition de la force de vente du promoteur de vente 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) ;
- contrôle et suivi des éventuels sous-mandataires du promoteur de vente.

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 notamment 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 ou à partir de la 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 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.019.920.816,78
Dépôts de garantie sur futures	203.769,03
Avoirs bancaires	13.600.386,39
A recevoir sur ventes de titres	3.689.309,58
A recevoir sur opérations de trésorerie	4,37
A recevoir sur émissions de parts	800.183,61
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	4.257.247,27
Intérêts bancaires à recevoir	66.134,59
Plus-values non réalisées sur changes à terme	589.912,01
A recevoir sur futures	13.019,02
Autres créances	8.812,84
Total de l'actif	1.043.149.595,49

Exigible

Dettes bancaires	1.812.923,12
Garantie en espèces reçue à rembourser	689.999,96
A payer sur achats de titres	5.302.582,98
A payer sur rachats de parts	1.613.781,56
Moins-values non réalisées sur futures	8.719,25
Moins-values non réalisées sur changes à terme	108.293,73
Frais à payer	454.623,28
Total de l'exigible	9.990.923,88

Actif net à la fin de la période 1.033.158.671,61

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	1.883.421,54
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	4.743.888,83
Intérêts bancaires	150.802,52
Total des revenus	6.778.112,89

Charges

Commission de la société de gestion	2.605.189,78
Frais bancaires et autres commissions	162,55
Frais sur transactions	43.750,90
Autres frais d'administration	9.173,08
Taxe d'abonnement	60.158,22
Intérêts bancaires payés	7.358,23
Autres charges	11.279,00
Total des charges	2.737.071,76

Revenus nets des investissements	4.041.041,13
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-1.730.675,97
- sur futures	-45.020,62
- sur changes à terme	-1.371.012,19
- sur devises	-53.400,83
Résultat réalisé	840.931,52

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

- sur portefeuille-titres	13.391.926,22
- sur futures	157.576,07
- sur changes à terme	-1.199.775,74
Résultat des opérations	13.190.658,07

Emissions	77.784.595,29
-----------	---------------

Rachats	-43.997.403,94
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	46.977.849,42
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	1.005.077.961,80
---	------------------

Ecart de réévaluation	-18.897.139,61
-----------------------	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	1.033.158.671,61
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	540.733.989,94
Avoirs bancaires	8.395.647,73
A recevoir sur émissions de parts	538.946,79
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.046.638,82
Intérêts bancaires à recevoir	26.252,54
Plus-values non réalisées sur changes à terme	568.129,27
Total de l'actif	552.309.605,09

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	664.521,44
A payer sur achats de titres	3.594.392,00
A payer sur rachats de parts	492.725,96
Frais à payer	186.448,03
Total de l'exigible	4.938.087,43

Actif net à la fin de la période 547.371.517,66

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	14.202,743	CHF	94,07	1.336.008,71
I	5.577.820,827	CHF	97,89	546.035.508,95
				<u>547.371.517,66</u>

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.959.963,25
Intérêts bancaires	67.553,40
Total des revenus	2.027.516,65

Charges

Commission de la société de gestion	1.030.556,10
Frais sur transactions	18.801,20
Autres frais d'administration	1.218,96
Taxe d'abonnement	27.192,01
Intérêts bancaires payés	7.042,98
Total des charges	1.084.811,25

Revenus nets des investissements	942.705,40
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-1.854.269,61
- sur changes à terme	-1.245.746,32
- sur devises	-19.575,23
Résultat réalisé	-2.176.885,76

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

- sur portefeuille-titres	8.796.522,98
- sur changes à terme	-917.313,27

Résultat des opérations	5.702.323,95
-------------------------	--------------

Emissions	53.452.823,02
-----------	---------------

Rachats	-16.844.902,00
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	42.310.244,97
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	505.061.272,69
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	547.371.517,66
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	CHF	411.222.456,70	505.061.272,69	547.371.517,66

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	CHF	89,37	93,29	94,07
I	CHF	92,40	96,87	97,89

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	11.564,556	2.664,000	-25,813	14.202,743
I	5.202.417,131	549.249,906	-173.846,210	5.577.820,827

TER par classe de part au 30.06.2024	(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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
CHF	2.000.000	Aargauische KantonalBank 0.01% Sen 20/29.06.28	2.000.000,00	1.912.350,00	0,35
CHF	5.000.000	Aargauische KantonalBank 0.125% Partizsch 19/11.02.26	4.789.750,00	4.913.225,00	0,90
CHF	1.000.000	ABB Ltd 2.375% Partizsch 22/05.04.30	1.003.766,67	1.060.355,00	0,19
CHF	1.500.000	Achmea Bk NV 2.7475% EMTN Partizsch 23/16.10.30	1.500.000,00	1.584.540,00	0,29
CHF	1.000.000	Adecco Group SA 0.875% EMTN Sen 20/27.11.25	1.001.020,00	993.845,00	0,18
CHF	2.000.000	Aéroport Intl de Geneve 2.2% Partizsch 22/22.09.26	2.001.320,00	2.036.530,00	0,37
CHF	1.000.000	Akademiska Hus AB 0.25% EMTN Sen 15/17.11.25	1.017.640,85	986.705,00	0,18
CHF	2.000.000	Allgemeine Baugenossens Zürich 0.25% 21/30.09.31	1.945.680,00	1.838.130,00	0,34
CHF	1.000.000	Allreal Holding SA 0.7% 20/22.09.28	1.001.760,00	965.805,00	0,18
CHF	3.000.000	AMAG Leasing SA 0% 21/18.02.25	2.956.612,50	2.974.575,00	0,54
CHF	1.000.000	AMAG Leasing SA 3.25% Partizsch 22/22.09.27	1.001.590,00	1.042.360,00	0,19
CHF	2.000.000	Apple Inc 0.375% Sen 15/25.11.24	2.040.689,36	1.993.500,00	0,36
CHF	1.000.000	ASB Finance Ltd 0.1175% EMTN Partizsch 21/29.06.28	1.000.000,00	950.600,00	0,17
CHF	2.000.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	2.166.885,04	1.999.900,00	0,37
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 1.002% Sen Partizsch 20/23.07.27	1.012.000,00	984.500,00	0,18
CHF	1.550.000	Baloise-Holding AG 0% Sen 19/25.09.29	1.465.570,00	1.446.529,75	0,26
CHF	500.000	Baloise-Holding AG 0.5% Sen Partizsch 20/16.12.30	515.600,00	471.415,00	0,09
CHF	3.000.000	Banco Santander SA 2.24% EMTN Partizsch 24/16.02.32	3.000.000,00	3.132.885,00	0,57
CHF	1.000.000	Banco Santander SA 2.2475% EMTN 23/30.01.26	1.000.000,00	1.013.185,00	0,19
CHF	1.500.000	Banco Santander-Chile 2.445% EMTN 24/25.01.27	1.500.000,00	1.519.972,50	0,28
CHF	1.000.000	Bank Julius Baer & Co AG 0.125% Partizsch 21/27.04.28	998.890,00	947.405,00	0,17
CHF	1.500.000	Bank of America Corp 0.2525% EMTN Sen 19/12.06.26	1.501.800,00	1.470.232,50	0,27
CHF	1.500.000	Bank of Montreal 2.26% EMTN 23/01.02.29	1.500.000,00	1.558.440,00	0,28
CHF	1.000.000	Bank of Nova Scotia 0.2975% EMTN Sen 20/03.04.28	1.005.940,00	969.805,00	0,18
CHF	1.500.000	Bank of Nova Scotia 2.3825% EMTN Partizsch 23/22.09.27	1.500.000,00	1.546.537,50	0,28
CHF	4.000.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0.05% Partizsch 20/28.01.31	3.416.000,00	3.707.620,00	0,68
CHF	2.000.000	Banque Cantonale Bale Campagne 1.875% 23/23.08.29	2.010.120,00	2.070.500,00	0,38
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Bernoise 0.3% Sen 20/29.05.30	1.002.700,00	944.670,00	0,17
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Bernoise 0.4% Partizsch 18/03.05.27	949.480,00	975.685,00	0,18
CHF	3.000.000	Banque Cantonale de Fribourg 0% Sen 20/26.02.30	3.000.000,00	2.802.600,00	0,51
CHF	2.000.000	Banque Cantonale du Jura SA 0.1% Partizsch 20/24.01.31	1.891.220,00	1.857.380,00	0,34
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Neuchateloise 0.35% Partizsch 18/14.09.26	949.850,00	980.775,00	0,18
CHF	1.500.000	Banque Cantonale Neuchateloise 1.3% Partizsch 22/28.04.32	1.510.800,00	1.503.015,00	0,27
CHF	1.500.000	Banque Cantonale Neuchateloise 1.5% 24/23.05.34	1.500.345,00	1.528.462,49	0,28
CHF	3.000.000	Banque Valiant SA 1.55% Partizsch 24/23.04.32	3.005.040,00	3.048.180,00	0,56
CHF	725.000	Barry Callebaut AG 1.95% Partizsch 24/24.01.28	725.761,25	734.269,12	0,13
CHF	1.000.000	Barry Callebaut AG 2.3% Partizsch 24/23.01.32	1.000.720,00	1.023.125,00	0,19
CHF	1.400.000	Bell Food Group AG 0.625% Sen 16/24.03.25	1.403.240,00	1.390.634,00	0,25
CHF	1.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 0.25% EMTN 20/11.09.28	1.009.340,00	951.245,00	0,17
CHF	2.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	2.004.900,00	2.024.720,00	0,37
CHF	1.200.000	BKW AG 0.875% Partizsch 22/27.04.26	1.204.236,00	1.190.178,00	0,22
CHF	2.000.000	BMW Intl Inv BV 0.75% EMTN Tr 2 Sen 19/03.09.27	2.113.600,00	1.972.820,00	0,36
CHF	1.500.000	Bobst Group AG 2.545% Partizsch 24/31.01.29	1.500.000,00	1.530.337,50	0,28
CHF	1.500.000	BPCE S.A. 2.655% EMTN Partizsch 23/12.06.30	1.500.000,00	1.585.837,50	0,29
CHF	1.500.000	Bq Cantonale de Geneve 0.625% Partizsch 22/16.03.29	1.445.400,00	1.454.917,50	0,27
CHF	1.500.000	Bq Cantonale de Geneve 1.6% 24/10.06.30	1.501.710,00	1.523.497,50	0,28
CHF	2.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.366% EMTN Sen 18/10.10.24	2.054.340,00	1.995.500,00	0,36
CHF	1.500.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 2.2225% EMTN Partizsch 24/30.01.32	1.500.000,00	1.559.325,00	0,28
CHF	1.000.000	Caisse des Dépôts et Consignat 0.3% EMTN Sen 17/12.11.27	1.010.416,67	971.795,00	0,18
CHF	3.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.05% EMTN Sen Reg S 19/15.10.26	3.012.100,00	2.911.650,00	0,53
CHF	1.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	1.004.380,00	995.835,00	0,18
CHF	3.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 1.91% 23/14.07.28	3.000.000,00	3.089.325,00	0,56
CHF	1.500.000	Canadian Imperial Bk of Commer 0.9675% EMTN 22/26.04.29	1.500.000,00	1.488.217,50	0,27
CHF	1.000.000	Canton de Geneve 0.05% Sen 20/15.11.29	998.500,00	954.050,00	0,17

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	1.100.000	Canton of Appenzell Ausserrhod 0% Partizsch 19/16.07.29	998.250,00	1.050.835,50	0,19
CHF	1.800.000	Cembra Money Bank AG 0% Conv Sen Reg S 19/09.07.26	1.770.750,00	1.726.272,00	0,32
CHF	1.500.000	Cembra Money Bank AG 2.215% Partizsch 24/05.02.30	1.500.000,00	1.533.270,00	0,28
CHF	2.000.000	Chocolade Lindt & Spruengli AG 0.01% Partizsch 20/06.10.28	2.000.000,00	1.907.380,00	0,35
CHF	3.000.000	Cie de Financement Foncier 1.35% 24/24.01.31	3.000.000,00	3.032.820,00	0,55
CHF	2.000.000	Cie de Financement Foncier 1.8375% EMTN 23/18.07.30	2.000.000,00	2.077.030,00	0,38
CHF	1.500.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.504.170,00	1.405.125,00	0,26
CHF	1.500.000	City of Geneva 1.6% Partizsch 23/06.12.33	1.506.555,00	1.564.777,50	0,29
CHF	1.000.000	Clientis Ltd 0.25% Partizsch 21/19.05.28	1.003.470,00	952.645,00	0,17
CHF	3.000.000	Commonwealth Bank of Australia 0.4% EMTN Sen 17/25.09.26	3.010.281,73	2.946.750,00	0,54
CHF	1.500.000	Coop-Gruppe Genossenschaft 0.5% Partizsch 16/19.05.26	1.439.100,00	1.477.275,00	0,27
CHF	3.000.000	Cooperative Rabobank UA 3.125% Sen 06/15.09.26	3.694.103,45	3.123.150,00	0,57
CHF	3.000.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	3.029.400,00	2.953.515,00	0,54
CHF	1.500.000	Corporacion Andina de Fomento 2.5525% EMTN 23/25.10.29	1.500.000,00	1.568.482,50	0,29
CHF	390.000	Cred Agricole Home Loan SFH 0.25% EMTN Sen 17/27.07.27	396.190,00	379.585,05	0,07
CHF	2.000.000	Cred Agricole next Bk (Suisse) SA 0.07% Sen 20/18.09.29	2.012.870,00	1.879.770,00	0,34
CHF	5.000.000	Credit Suisse Schwiez AG 0% Sen 20/31.07.25	5.102.300,00	4.931.325,00	0,90
CHF	1.500.000	Crédit Agricole SA 2.3625% EMTN 23/05.10.28	1.500.000,00	1.555.050,00	0,28
CHF	1.500.000	Danske Bank A/S 1.865% 23/04.10.30	1.500.000,00	1.561.995,00	0,29
CHF	1.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.1% EMTN Sen 19/19.06.29	905.400,00	951.180,00	0,17
CHF	1.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.2% EMTN Partizsch 21/20.05.33	1.003.260,00	915.165,00	0,17
CHF	1.500.000	Deutsche Bank AG 2.245% EMTN Partizsch 24/25.01.30	1.500.000,00	1.543.612,50	0,28
CHF	1.500.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.457.200,00	1.404.322,50	0,26
CHF	1.000.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	1.107.500,00	1.000.750,00	0,18
CHF	3.000.000	DNB Bank ASA 1.695% EMTN Partizsch 24/15.05.30	3.000.000,00	3.034.980,00	0,55
CHF	1.600.000	DZ Bank AG Dt Zent Genosbk 2.625% EMTN 23/27.08.29	1.605.216,00	1.659.208,00	0,30
CHF	1.000.000	E.ON SE 2.5025% EMTN Partizsch 22/05.12.29	1.000.000,00	1.062.625,00	0,19
CHF	4.000.000	EBN BV 1.125% 12/04.07.24	4.289.600,00	3.999.800,00	0,73
CHF	1.500.000	EBRD 1.2125% EMTN Partizsch 24/04.03.31	1.504.635,00	1.527.645,00	0,28
CHF	2.000.000	EIB 1.46% 23/18.07.33	2.000.000,00	2.091.010,00	0,38
CHF	1.000.000	EIB 3.375% Sen 07/15.10.27	1.285.460,53	1.079.750,00	0,20
CHF	1.500.000	Electricité de France SA 2.3% EMTN Partizsch 23/14.09.27	1.500.990,00	1.533.945,00	0,28
CHF	1.500.000	Electricité de France SA 2.55% EMTN Partizsch 23/12.09.31	1.504.845,00	1.580.565,00	0,29
CHF	1.500.000	Embotelladora Andina SA 2.7175% Partizsch 23/20.09.28	1.500.000,00	1.547.902,50	0,28
CHF	900.000	Emmi Finanz AG 0.375% 21/01.12.31	904.860,00	846.634,50	0,15
CHF	1.500.000	Enel Finance Intl NV 0.55% EMTN Partizsch 17/03.09.24	1.468.850,00	1.498.372,50	0,27
CHF	1.500.000	Engadiner Kraftwerke AG 2% Partizsch 23/11.04.30	1.500.000,00	1.552.110,00	0,28
CHF	1.500.000	Engie SA 2.49% EMTN Partizsch 23/04.07.31	1.500.000,00	1.571.010,00	0,29
CHF	1.500.000	Fed Caisses Desjardins Quebec 1.355% Partizsch 24/18.04.27	1.500.000,00	1.509.007,50	0,28
CHF	1.500.000	Fed Caisses Desjardins Quebec 1.42% Partizsch 24/18.04.30	1.500.000,00	1.521.217,50	0,28
CHF	1.500.000	Ferring Holding SA 3.25% Partizsch 23/21.04.31	1.511.205,00	1.611.420,00	0,29
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.068% EMTN Partizsch 21/31.03.27	753.187,50	721.335,00	0,13
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.1475% EMTN 21/17.11.26	751.410,00	727.083,75	0,13
CHF	4.000.000	Flughafen Zurich AG 0.2% Sen 20/26.02.35	4.010.360,00	3.534.580,00	0,65
CHF	1.500.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.795% Partizsch 21/01.12.28	1.500.000,00	1.416.457,50	0,26
CHF	1.550.000	Geberit AG 1.75% Partizsch 22/14.09.29	1.542.058,50	1.589.749,75	0,29
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 0.95% Partizsch 20/25.03.30	1.003.750,00	970.115,00	0,18
CHF	500.000	Givaudan SA 0.15% Partizsch 20/10.11.28	500.000,00	478.617,50	0,09
CHF	750.000	Givaudan SA 0.375% Partizsch 21/07.06.30	649.500,00	714.326,25	0,13
CHF	1.000.000	Glarner Kantonalbank 0.05% Sen 18/06.12.24	1.025.650,00	994.675,00	0,18
CHF	4.000.000	Glarner Kantonalbank 1.05% Partizsch 22/19.06.26	3.914.800,00	3.983.660,00	0,73
CHF	2.000.000	Goldman Sachs Group Inc 0.4% EMTN Partizsch 21/11.05.28	1.837.000,00	1.920.220,00	0,35
CHF	1.500.000	Grande Dixence SA 0.3% Partizsch 21/31.08.28	1.503.225,00	1.432.702,50	0,26
CHF	1.000.000	Graubuendner Kantonalbank 0.1% Partizsch 21/07.05.31	861.650,00	928.750,00	0,17
CHF	2.000.000	Graubuendner Kantonalbank 0.1% Partizsch 21/07.12.29	2.005.771,00	1.887.800,00	0,35
CHF	1.000.000	Heathrow Funding Ltd 1.8% Partizsch 22/27.05.27	1.001.540,00	1.010.620,00	0,18
CHF	1.500.000	Helvetia Swiss Ins Co Ltd 1.95% 24/26.06.34	1.506.435,00	1.551.817,50	0,28
CHF	1.000.000	Hilti AG 0.05% Sen 20/02.07.25	1.001.870,00	987.685,00	0,18
CHF	500.000	Holcim Helvetia Finance AG 0.5% 21/26.08.31	424.900,00	467.005,00	0,09
CHF	1.000.000	Holcim Ltd 1% Partizsch 18/11.12.24	982.600,00	998.735,00	0,18
CHF	2.000.000	HSBC Holdings Plc 0.8125% EMTN Partizsch 21/03.11.31	1.723.000,00	1.854.160,00	0,34
CHF	2.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.125% EMTN Sen 20/27.03.30	2.012.960,00	1.814.880,00	0,33

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	3.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 1.875% EMTN Partizsch 23/13.09.30	3.000.480,00	3.117.180,00	0,57
CHF	1.500.000	Iberdrola Finanzas SAU 1.38% EMTN 24/11.07.28	1.500.000,00	1.504.155,00	0,27
CHF	3.000.000	IBRD 1.1575% EMTN Partizsch 24/11.06.31	3.000.000,00	3.052.245,00	0,56
CHF	2.250.000	Inselspital Stiftung 0.125% Partizsch 21/28.09.29	2.254.095,00	2.096.291,25	0,38
CHF	1.150.000	IWB Industrielle Werke Basel 1.3% Partizsch 24/13.07.29	1.151.242,00	1.155.198,00	0,21
CHF	750.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.125% EMTN 20/14.07.28	658.500,00	700.620,00	0,13
CHF	1.000.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.375% EMTN Sen 17/18.07.25	1.018.700,00	988.900,00	0,18
CHF	1.500.000	Julius Baer Gruppe AG 0.375% Partizsch 17/06.12.24	1.462.480,00	1.494.090,00	0,27
CHF	1.000.000	Kanton Tessin 0.01% Sen Reg S 17/22.12.25	1.027.400,00	985.730,00	0,18
CHF	1.225.000	Kantonsspital St. Gallen 0.05% 21/30.09.31	1.225.306,25	1.102.941,00	0,20
CHF	1.000.000	Kantonsspital StGallen 0.3% Partizsch 21/30.09.36	806.750,00	838.810,00	0,15
CHF	1.275.000	Kantonsspital Winterthur 0% Partizsch 21/30.09.25	1.292.097,75	1.252.534,50	0,23
CHF	1.500.000	Kommunalbanken A/S 1.18% EMTN Partizsch 24/02.05.31	1.500.000,00	1.515.165,00	0,28
CHF	1.500.000	Korea Housing Fin Corp 1.778% Partizsch 24/01.02.27	1.500.000,00	1.519.852,50	0,28
CHF	1.500.000	Korea Housing Fin Corp 1.845% Partizsch 24/01.02.30	1.500.000,00	1.546.170,00	0,28
CHF	750.000	Korea Land and Housing Corp 0.1925% EMTN Sen 20/15.06.25	750.000,00	741.555,00	0,14
CHF	1.000.000	Korea Railroad Corp 0% Sen Partizsch 19/13.06.25	954.850,00	988.100,00	0,18
CHF	1.000.000	Kraftwerke Linth-Limmern AG 2.35% Partizsch 23/01.03.27	1.001.800,00	1.024.360,00	0,19
CHF	4.000.000	Kraftwerke Oberhasli AG 0.125% Partizsch 21/21.02.31	4.006.417,50	3.693.260,00	0,67
CHF	2.000.000	LGT Bank AG 0.2% EMTN Partizsch 20/04.11.30	2.006.800,00	1.849.060,00	0,34
CHF	1.750.000	Liechtensteinische LB AG 0.3% Partizsch 20/24.09.30	1.585.735,00	1.617.691,25	0,30
CHF	1.500.000	Lloyds Bank Plc 1.87% Partizsch 23/31.08.27	1.500.000,00	1.531.455,00	0,28
CHF	1.000.000	Lloyds Banking Group PLC 0.6025% EMTN 22/09.02.29	1.000.000,00	953.995,00	0,17
CHF	400.000	Lloyds Banking Group Plc 2.745% EMTN Partizsch 23/02.02.27	402.440,00	406.298,00	0,07
CHF	1.600.000	Lonza Swiss Finanz AG 2.1% Partizsch 23/12.09.29	1.603.856,00	1.636.904,00	0,30
CHF	4.000.000	Luzerner Kantonalbank 0% Sen 20/07.08.28	3.965.300,00	3.815.460,00	0,70
CHF	1.000.000	Luzerner Kantonsspital AG 0.625% Partizsch 18/25.09.28	940.000,00	965.505,00	0,18
CHF	2.000.000	Massmutual Global Funding II 2.65% EMTN 23/03.05.28	2.001.860,00	2.082.570,00	0,38
CHF	2.000.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	2.004.651,78	1.994.200,00	0,36
CHF	1.000.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 0.85% EMTN Sen 18/14.11.25	1.042.962,50	995.470,00	0,18
CHF	1.500.000	Metropol Life Global Funding I 0.125% EMTN 20/25.09.28	1.366.050,00	1.424.235,00	0,26
CHF	2.000.000	Metropol Life Global Funding I 0.125% EMTN Sen 19/11.06.27	2.006.000,00	1.930.440,00	0,35
CHF	1.500.000	Metropol Life Global Funding I 0.3% EMTN Ser144A 17/19.01.26	1.502.000,00	1.475.250,00	0,27
CHF	2.000.000	Mobimo Holding AG 0.25% Sen 20/23.03.28	2.000.800,00	1.906.680,00	0,35
CHF	3.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG 0.25% 20/18.09.28	3.026.220,00	2.854.890,00	0,52
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	1.002.410,00	974.900,00	0,18
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 1.25% 20/25.06.27	1.002.760,00	995.770,00	0,18
CHF	3.000.000	National Australia Bank Ltd 1.715% EMTN 23/03.02.33	3.000.000,00	3.108.660,00	0,57
CHF	3.000.000	National Australia Bank Ltd 2.201% EMTN 23/12.04.29	3.000.180,00	3.126.795,00	0,57
CHF	2.000.000	Nationwide Building Society 1.915% EMTN 22/08.09.28	1.986.200,00	2.029.110,00	0,37
CHF	2.000.000	Nestle Holdings Inc 0.25% EMTN Tr 1 Sen 17/04.10.27	2.000.266,66	1.948.500,00	0,36
CHF	1.500.000	Nestlé SA 1.5% 24/30.05.31	1.502.970,00	1.526.557,50	0,28
CHF	1.500.000	Nestlé SA 1.625% 24/30.05.34	1.507.575,00	1.538.325,00	0,28
CHF	2.500.000	New York Life Global Fding 0.25% EMTN Sen 19/18.10.27	2.505.500,00	2.417.937,50	0,44
CHF	2.000.000	Nordea Bank Abp 0.125% EMTN Sen 20/02.06.26	2.003.580,00	1.957.690,00	0,36
CHF	1.000.000	North Am Dev Bank 0.2% Partizsch 20/28.11.28	1.014.300,00	958.725,00	0,18
CHF	3.350.000	North Am Dev Bank 0.3% Sen 18/24.07.26	3.361.675,00	3.291.961,25	0,60
CHF	1.000.000	Novartis AG 0.25% Sen 15/13.05.25	1.006.428,00	992.400,00	0,18
CHF	2.000.000	Novartis AG 1.65% 24/18.06.31	2.002.960,00	2.054.700,00	0,38
CHF	1.500.000	Partners Group Holding 0.4% Sen Partizsch 19/21.06.27	1.521.650,00	1.457.355,00	0,27
CHF	1.500.000	Partners Group Holding 1.9% Partizsch 24/07.06.30	1.502.535,00	1.528.004,99	0,28
CHF	10.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 483 Sen 16/27.01.27	9.836.250,00	9.725.700,00	1,78
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 485 Sen 16/02.10.26	3.091.400,00	2.927.145,00	0,53
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 511 Sen 19/23.06.25	1.024.900,00	990.180,00	0,18
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 524 20/21.06.28	2.022.380,00	1.916.310,00	0,35
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 528 Sen 20/15.03.30	2.940.510,00	2.816.775,00	0,51
CHF	10.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 529 21/05.02.29	9.609.200,00	9.513.100,00	1,74
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 530 21/18.03.33	1.705.700,00	1.804.510,00	0,33
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.1% Ser 541 21/05.05.31	2.529.950,00	2.330.662,50	0,43
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 484 16/02.09.31	2.027.000,00	1.860.940,00	0,34
CHF	500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.2% Ser 536 21/12.06.35	502.940,00	447.727,50	0,08

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.25% Ser 494 17/26.05.27	2.428.250,00	2.440.625,00	0,45
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.25% Ser 533 21/21.04.36	1.702.920,00	1.787.470,00	0,33
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.5% Ser 499 18/19.05.28	3.133.200,00	2.932.890,00	0,54
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 1.4% Ser 590 24/06.11.34	2.005.880,00	2.036.150,00	0,37
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 1.4% Ser 591 24/15.03.38	2.007.240,00	2.048.400,00	0,37
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 1.7% Ser 554 22/27.07.32	4.922.250,00	5.206.875,00	0,95
CHF	4.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Partizsch 19/30.03.26	4.586.375,00	4.413.577,50	0,81
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 675 Partizsch 19/15.06.27	1.014.790,00	968.585,00	0,18
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 683 Sen 20/25.02.28	2.368.425,00	2.402.587,50	0,44
CHF	6.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 704 21/17.11.27	5.925.300,00	5.784.150,00	1,06
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% 16/06.09.28	3.059.400,00	2.882.370,00	0,53
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.25% Ser 633 Partizsch 16/04.08.38	1.649.720,00	1.750.020,00	0,32
CHF	3.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.625% Ser 655 17/18.10.30	3.172.050,00	3.395.175,00	0,62
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.375% 22/10.06.32	3.011.820,00	3.048.255,00	0,56
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.375% Ser 718 22/09.04.32	2.883.510,00	3.049.440,00	0,56
CHF	4.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.5% Ser 720 Partizsch 22/06.09.33	3.659.000,00	4.107.360,00	0,75
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.625% Ser 748 24/15.03.34	3.027.240,00	3.114.900,00	0,57
CHF	6.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 1.75% Ser 742 Partizsch 23/07.07.33	6.083.340,00	6.289.470,00	1,15
CHF	1.500.000	Primeo Holding AG 0.1% Partizsch 21/28.09.29	1.499.571,00	1.402.680,00	0,26
CHF	1.000.000	PSP Swiss Property AG 0.2% Partizsch 21/04.02.31	1.002.970,00	921.395,00	0,17
CHF	2.000.000	Quebec (Province of) 2.04% Partizsch 23/09.05.33	2.000.000,00	2.149.260,00	0,39
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen 16/01.09.25	1.030.000,00	987.800,00	0,18
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen Partizsch 16/01.09.31	999.800,00	939.060,00	0,17
CHF	1.000.000	Royal Bank of Canada 1.45% EMTN Partizsch 22/04.05.27	1.000.000,00	1.000.690,00	0,18
CHF	6.000.000	Royal Bank of Canada 1.475% EMTN Partizsch 23/30.01.26	6.000.000,00	6.026.160,00	1,10
CHF	2.000.000	Royal Bank of Canada 2.085% EMTN Partizsch 23/31.03.28	2.000.000,00	2.067.590,00	0,38
CHF	1.400.000	Royal Bank of Scotland NV 0.8975% EMTN 22/04.04.25	1.400.000,00	1.395.989,00	0,26
CHF	1.350.000	Sandoz Group AG 2.125% 23/17.11.26	1.350.189,00	1.373.557,50	0,25
CHF	1.250.000	Sandoz Group AG 2.6% 23/17.11.31	1.251.562,50	1.324.775,00	0,24
CHF	1.000.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	1.001.000,00	995.235,00	0,18
CHF	1.500.000	Santander UK Plc 2.005% EMTN Ser 83 23/12.09.29	1.500.000,00	1.561.792,50	0,29
CHF	1.500.000	Santander UK Plc 2.01% EMTN Ser 82 23/12.09.26	1.500.000,00	1.527.240,00	0,28
CHF	1.800.000	Schaffhauser Kantonalbank 0.5% Partizsch 18/31.05.28	1.866.600,00	1.754.217,00	0,32
CHF	500.000	Schaffhauser Kantonalbank 1.5% Partizsch 24/25.04.36	501.915,00	512.232,50	0,09
CHF	1.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.1% Partizsch 16/25.10.28	904.400,00	955.290,00	0,17
CHF	1.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.25% Partizsch 15/04.03.27	940.650,00	976.295,00	0,18
CHF	2.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.625% Partizsch 15/02.07.25	2.056.600,00	1.987.760,00	0,36
CHF	500.000	SFS Group SA 1% Partizsch 22/06.06.25	491.900,00	497.880,00	0,09
CHF	1.000.000	SFS Group SA 1.45% Partizsch 22/08.06.27	984.830,00	1.001.350,00	0,18
CHF	1.000.000	SGS SA 0.55% Partizsch 17/03.03.26	969.020,00	987.455,00	0,18
CHF	1.500.000	SGS SA 2% Partizsch 23/17.11.27	1.500.570,00	1.532.550,00	0,28
CHF	1.500.000	SGS SA 2.3% Partizsch 23/17.11.31	1.501.905,00	1.589.445,00	0,29
CHF	1.500.000	Shell Intl Finance BV 0.875% EMTN Sen 15/21.08.28	1.572.994,18	1.485.967,50	0,27
CHF	1.500.000	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	1.502.235,00	1.464.750,00	0,27
CHF	1.100.000	Sika AG 1.875% 24/27.05.33	1.104.081,00	1.132.334,50	0,21
CHF	750.000	SIX Group Ltd 0.2% Partizsch 21/28.09.29	752.535,00	707.141,25	0,13
CHF	1.000.000	SNCF SA 0.227% EMTN Sen 20/18.06.30	1.000.000,00	940.175,00	0,17
CHF	1.500.000	SNCF SA 1.985% EMTN 23/28.06.33	1.502.330,00	1.585.815,00	0,29
CHF	1.500.000	Societe Generale SA 2.6825% EMTN 23/19.10.29	1.500.000,00	1.571.332,50	0,29
CHF	1.500.000	Société Générale SA 2.2775% EMTN Partizsch 23/27.02.26	1.500.000,00	1.520.512,50	0,28
CHF	500.000	Sonova Holding AG 1.05% 22/19.02.29	500.370,00	495.725,00	0,09
CHF	1.000.000	Sonova Holding AG 1.4% Partizsch 22/19.02.32	924.900,00	1.003.500,00	0,18
CHF	1.500.000	Sparebank 1 Boligkredit 1.8675% EMTN 23/23.10.28	1.500.000,00	1.546.747,50	0,28
CHF	2.500.000	Stiftung Kantonsspital Graub 0.15% Partizsch 21/08.07.30	2.512.049,00	2.314.625,00	0,42
CHF	1.350.000	Stiftung PWG 1.55% 24/02.04.32	1.351.012,50	1.371.181,50	0,25
CHF	1.500.000	Svenska Handelsbanken AB 1.25% EMTN Partizsch 22/24.05.27	1.500.180,00	1.497.727,50	0,27
CHF	13.000.000	Swiss Confederation 0% Partizsch 19/26.06.34	12.065.280,00	12.331.085,00	2,25
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	1.001.210,00	960.510,00	0,18
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.65% Partizsch 20/18.12.29	1.001.863,50	951.850,00	0,17
CHF	1.500.000	Swisscom Ltd 0.25% Partizsch 21/18.05.33	1.500.450,00	1.372.035,00	0,25
CHF	1.500.000	Swisscom Ltd 1.8% Partizsch 24/23.08.34	1.500.045,00	1.546.095,00	0,28
CHF	3.000.000	Swissgrid AG 0% Sen 20/30.06.28	3.013.020,00	2.864.460,00	0,52

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	1.500.000	Synaxon AG 0.35% Sen 20/06.07.32	1.502.640,00	1.419.847,50	0,26
CHF	1.400.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	1.382.900,00	1.376.935,00	0,25
CHF	1.500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.8401% 24/08.03.32	1.500.000,00	1.542.847,50	0,28
CHF	2.000.000	Thurgauer Kantonalbank 0.375% Partizsch 17/08.02.28	1.866.300,00	1.944.790,00	0,36
CHF	1.500.000	Toronto Dominion Bank 1.945% EMTN Partizsch 23/18.09.29	1.500.000,00	1.558.035,00	0,28
CHF	1.500.000	Toronto Dominion Bank 1.97% EMTN Partizsch 23/18.09.26	1.500.000,00	1.525.830,00	0,28
CHF	2.000.000	Toronto Dominion Bank 2.2025% EMTN 23/31.01.28	2.000.000,00	2.053.010,00	0,38
CHF	1.500.000	Toyota Motor Finance BV 2.12% EMTN 23/26.10.29	1.500.630,00	1.551.720,00	0,28
CHF	3.000.000	Transports Publics Genevois 0% 20/24.02.32	3.037.140,00	2.721.750,00	0,50
CHF	1.500.000	Transpower New Zealand Ltd 1.3475% EMTN 24/21.03.31	1.500.000,00	1.515.465,00	0,28
CHF	700.000	UBS AG London 0.15% EMTN Partizsch 21/29.06.28	701.218,00	667.793,00	0,12
CHF	1.000.000	UBS AG London 2.33% EMTN Partizsch 22/14.11.25	1.000.000,00	1.014.015,00	0,19
CHF	1.500.000	UBS Swtzerland AG 1.715% Partizsch 24/24.01.34	1.500.000,00	1.548.787,50	0,28
CHF	1.600.000	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	1.603.584,00	1.552.736,00	0,28
CHF	2.000.000	Verizon Communications Inc 0.1925% 21/24.03.28	2.000.000,00	1.917.580,00	0,35
CHF	1.000.000	Vodafone Group Plc 0.625% EMTN Sen 17/15.03.27	997.799,23	984.405,00	0,18
CHF	1.000.000	VP Bank AG 0.875% Sen Partizsch 15/07.10.24	1.031.500,00	1.000.785,00	0,18
CHF	1.000.000	Walliser Kantonalbank 0.2% Partizsch 17/02.02.26	954.500,00	983.465,00	0,18
CHF	1.000.000	Westpac Banking Corp 0.5% EMTN Sen 18/16.05.28	985.550,00	969.000,00	0,18
CHF	3.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% Ser 147 Sen 20/12.03.30	3.059.130,00	2.809.230,00	0,51
CHF	2.000.000	Zuercher Kantonalbank 0.02% Ser 139 Partizsch 16/16.08.27	1.843.500,00	1.931.360,00	0,35
CHF	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 1.85% Partizsch 22/29.11.27	1.000.950,00	1.022.860,00	0,19
CHF	3.000.000	Zuger Kantonalbank 0.05% Partizsch 21/26.05.31	2.461.350,00	2.770.935,00	0,51
CHF	1.000.000	Zuger Kantonalbank 0.125% Sen 19/03.12.29	1.024.000,00	944.610,00	0,17
CHF	3.000.000	Zurich (City of) 1.25% Partizsch 24/25.03.33	3.003.840,00	3.069.495,00	0,56
CHF	3.000.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	3.013.080,00	2.712.960,00	0,50
			490.123.214,40	487.631.269,65	89,06
EUR	500.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	583.788,20	459.579,17	0,08
EUR	300.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	326.697,80	286.813,23	0,05
EUR	500.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	511.933,99	462.432,29	0,08
EUR	500.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	542.630,07	466.229,21	0,09
EUR	750.000	America Movil SAB de CV 2.125% Sen 16/10.03.28	895.123,37	686.815,42	0,13
EUR	500.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	538.529,13	429.767,20	0,08
EUR	1.000.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	1.005.473,79	822.306,76	0,15
EUR	750.000	BAT Intl Finance Plc 2.25% EMTN Ser 61 17/16.01.30	763.049,81	658.233,77	0,12
EUR	1.000.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	1.069.283,03	893.097,55	0,16
EUR	500.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	531.197,93	469.491,62	0,09
EUR	500.000	Booking Holdings Inc 0.1% 21/08.03.25	554.642,36	470.009,28	0,09
EUR	1.000.000	CapGemini SE 0.625% Sen 20/23.06.25	1.094.693,53	935.530,62	0,17
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	562.001,89	449.825,64	0,08
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	574.388,42	455.828,00	0,08
EUR	1.000.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	1.057.238,74	881.752,53	0,16
EUR	1.000.000	CRH Funding B.V. 1.625% Sen 13 20/05.05.30	1.080.195,69	864.383,48	0,16
EUR	700.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	766.870,99	641.647,94	0,12
EUR	1.000.000	Deutsche Boerse AG 0.125% 21/22.02.31	1.073.793,49	787.949,08	0,14
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	530.460,61	443.613,81	0,08
EUR	1.000.000	Elia Transmission Belgium SA 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	1.143.286,54	931.875,75	0,17
EUR	400.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	438.464,19	352.571,96	0,06
EUR	1.000.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	965.535,37	841.765,68	0,15
EUR	500.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen 20/05.01.26	532.167,13	460.079,97	0,08
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	532.264,95	464.856,82	0,09
EUR	500.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	547.884,87	452.647,45	0,08
EUR	1.000.000	Experian Europe DAC 1.56% EMTN 22/16.05.31	1.060.201,65	848.752,78	0,16
EUR	1.000.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 0.375% EMTN 21/25.03.28	1.101.224,54	859.837,77	0,16
EUR	1.000.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	1.077.738,27	916.317,28	0,17
EUR	500.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	544.525,33	437.847,40	0,08
EUR	1.000.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	1.072.366,69	807.263,53	0,15
EUR	1.000.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	1.055.997,89	864.710,93	0,16
EUR	700.000	Iceland 0% 21/15.04.28	771.344,09	596.665,13	0,11
EUR	300.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	318.512,37	273.709,16	0,05
EUR	1.000.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	1.127.910,46	822.383,81	0,15
EUR	500.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	536.782,18	436.289,62	0,08
EUR	750.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	799.097,26	698.776,79	0,13

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	1.000.000	Kering 1.875% EMTN 22/05.05.30	1.022.481,96	885.470,00	0,16
EUR	1.000.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	1.102.908,16	815.199,27	0,15
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.625% EMTN 20/23.06.32	529.810,97	386.681,65	0,07
EUR	500.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	523.668,43	413.563,48	0,08
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 3.5% EMTN 23/07.09.33	472.623,98	483.802,91	0,09
EUR	750.000	Morgan Stanley 1.75% EMTN Sen 15/30.01.25	774.211,13	714.198,03	0,13
EUR	1.000.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	1.076.296,78	839.738,41	0,15
EUR	500.000	MSD Netherlands Cap BV 3.25% 24/30.05.32	491.437,07	476.962,67	0,09
EUR	1.000.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	1.065.969,83	835.139,73	0,15
EUR	1.000.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	1.076.751,53	944.578,70	0,17
EUR	1.000.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	1.108.066,66	907.659,24	0,17
EUR	800.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 1.125% EMTN 22/30.09.27	818.029,55	722.421,48	0,13
EUR	1.000.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	1.100.682,58	811.847,77	0,15
EUR	500.000	Peru 1.25% 21/11.03.33	551.522,21	379.949,76	0,07
EUR	750.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% EMTN Sen 14/03.03.26	855.542,54	713.703,25	0,13
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	522.800,89	454.328,01	0,08
EUR	500.000	RELX Finance BV 0.5% Sen Reg S 20/10.03.28	531.921,85	434.113,08	0,08
EUR	500.000	Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	538.107,73	424.217,48	0,08
EUR	700.000	Repsol Europe Finance Sàrl 0.375% EMTN 21/06.07.29	762.303,50	580.060,76	0,11
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	538.199,53	437.808,88	0,08
EUR	259.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	275.991,13	227.594,42	0,04
EUR	500.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	550.734,53	454.650,65	0,08
EUR	500.000	Schneider Electric SE 3% EMTN 24/10.01.31	465.795,18	471.839,12	0,09
EUR	500.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	536.491,12	428.688,56	0,08
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Sen 20/20.02.29	531.447,35	423.538,52	0,08
EUR	1.000.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	1.079.067,59	849.749,57	0,16
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	541.302,23	456.689,95	0,08
EUR	1.000.000	SKF AB 0.875% EMTN 19/15.11.29	1.026.792,75	838.370,84	0,15
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	535.719,53	474.280,51	0,09
EUR	1.000.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	1.058.001,24	896.145,68	0,16
EUR	500.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	602.846,22	467.957,92	0,09
EUR	500.000	Telefonica Emisiones SA 1.201% EMTN Sen Reg S 20/21.08.27	577.274,16	449.394,66	0,08
EUR	1.000.000	Telenor ASA 0.25% EMTN Sen Reg S 20/14.02.28	1.053.261,40	861.600,20	0,16
EUR	500.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	537.656,40	425.442,99	0,08
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	565.064,35	462.434,69	0,08
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	535.011,86	434.885,95	0,08
EUR	500.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	529.569,30	470.712,32	0,09
EUR	500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	534.712,61	419.286,55	0,08
EUR	1.000.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	977.796,15	908.930,50	0,17
EUR	500.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	553.979,10	429.923,70	0,08
			56.219.147,70	46.145.220,29	8,46
Total obligations			546.342.362,10	533.776.489,94	97,52
Asset backed securities					
CHF	4.500.000	First Swiss Mobility 2022-1 AG 2.43% 16/16.12.31	4.500.000,00	4.488.750,00	0,82
CHF	2.500.000	Swiss Cred Card Iss 2022-1 AG FRN 15/15.06.27	2.500.000,00	2.468.750,00	0,45
			7.000.000,00	6.957.500,00	1,27
Total asset backed securities					
			553.342.362,10	540.733.989,94	98,79
Total portefeuille-titres					
Avoirs bancaires				8.395.647,73	1,53
Autres actifs/(passifs) nets				-1.758.120,01	-0,32
Total				547.371.517,66	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	64,75 %
Industrie	6,10 %
Services aux collectivités	4,53 %
Services de santé	4,00 %
Biens de consommation non-cyclique	3,15 %
Pays et gouvernements	2,74 %
Institutions internationales	2,74 %
Biens de consommation durable	2,32 %
Administrations publiques locales	2,28 %
Services de télécommunication	2,22 %
Immobilier	1,69 %
Matières premières	0,86 %
Energie	0,82 %
Technologies	0,59 %
Total	<u>98,79 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	54,16 %
Etats-Unis d'Amérique	8,01 %
Canada	5,65 %
France	5,31 %
Pays-Bas	4,51 %
Royaume-Uni	3,62 %
Allemagne	3,04 %
Australie	1,94 %
Norvège	1,42 %
Luxembourg	1,04 %
Espagne	1,02 %
Suède	1,01 %
Principauté de Liechtenstein	1,00 %
Autriche	0,90 %
Corée du Sud	0,88 %
Venezuela	0,83 %
Chili	0,56 %
Nouvelle-Zélande	0,45 %
Finlande	0,44 %
Japon	0,41 %
Mexique	0,40 %
Irlande	0,39 %
Danemark	0,37 %
Belgique	0,26 %
Emirats Arabes Unis	0,26 %
Bolivie	0,26 %
Jersey	0,18 %
Islande	0,16 %
Italie	0,16 %
République Tchèque	0,08 %
Pérou	0,07 %
Total	<u>98,79 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	144.022.663,75
Avoirs bancaires	690.256,63
A recevoir sur émissions de parts	103.233,21
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	862.212,12
Intérêts bancaires à recevoir	3.640,77
Total de l'actif	145.682.006,48

Exigible

A payer sur rachats de parts	318.167,00
Frais à payer	48.587,59
Total de l'exigible	366.754,59
Actif net à la fin de la période	145.315.251,89

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	9.731,000	EUR	97,83	951.968,20
I	1.415.275,301	EUR	102,00	144.363.283,69
				145.315.251,89

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	822.792,02
Intérêts bancaires	9.337,38
Total des revenus	832.129,40

Charges

Commission de la société de gestion	293.044,34
Frais sur transactions	525,00
Autres frais d'administration	1.648,09
Taxe d'abonnement	7.489,76
Total des charges	302.707,19

Revenus nets des investissements 529.422,21

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-1.435.771,44
Résultat réalisé	-906.349,23

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

- sur portefeuille-titres	-150.944,56
Résultat des opérations	-1.057.293,79

Emissions 6.809.775,45

Rachats -11.537.382,54

Total des variations de l'actif net -5.784.900,88

Total de l'actif net au début de la période 151.100.152,77

Total de l'actif net à la fin de la période 145.315.251,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	136.476.901,17	151.100.152,77	145.315.251,89

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	EUR	93,70	98,72	97,83
I	EUR	97,06	102,71	102,00

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	10.961,000	1.000,000	-2.230,000	9.731,000
I	1.460.544,852	65.974,046	-111.243,597	1.415.275,301

TER par classe de part au 30.06.2024	(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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	500.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	514.649,25	477.200,00	0,33
EUR	500.000	ABB Finance BV 3.375% EMTN 23/16.01.31	495.805,00	500.272,50	0,34
EUR	500.000	AbbVie Inc 2.125% 20/01.06.29	454.630,00	472.382,50	0,33
EUR	400.000	Adecco Intl Financial Serv BV 0.125% EMTN 21/21.09.28	316.880,00	351.708,00	0,24
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	200.642,00	198.540,00	0,14
EUR	500.000	Aéroport de Paris 2.125% Sen 20/02.10.26	494.595,00	486.287,50	0,33
EUR	400.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	399.484,00	359.470,00	0,25
EUR	200.000	Akzo Nobel NV 1.625% EMTN Sen Reg S 20/14.04.30	198.794,00	180.099,00	0,12
EUR	200.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	198.952,00	192.065,00	0,13
EUR	400.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	428.112,00	387.284,00	0,27
EUR	400.000	Alliander NV 0.375% EMTN Sen Reg S 20/10.06.30	399.140,00	338.134,00	0,23
EUR	800.000	Allianz Finance II BV 0.5% EMTN Ser 87 20/14.01.31	653.520,00	670.808,00	0,46
EUR	500.000	American Honda Finance Corp 0.3% 21/07.07.28	410.000,00	442.330,00	0,30
EUR	400.000	American Medical Systems Eu 1.375% 22/08.03.28	397.560,00	371.264,00	0,26
EUR	250.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	249.840,00	223.122,50	0,15
EUR	200.000	Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% Sen 20/04.05.26	199.126,00	190.227,00	0,13
EUR	500.000	Anheuser-Busch InBev SA 2% EMTN 16/17.03.28	476.830,00	479.952,50	0,33
EUR	500.000	ANZ Banking Group Ltd 0.75% Ser 1895 Sen Reg S 16/29.09.26	511.990,00	472.122,50	0,32
EUR	250.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	250.932,50	247.162,50	0,17
EUR	600.000	ASML Holding NV 0.625% Sen Reg S 20/07.05.29	558.115,00	534.513,00	0,37
EUR	400.000	Assa Abloy AB 3.875% EMTN 23/13.09.30	394.012,00	407.900,00	0,28
EUR	500.000	AstraZeneca Plc 3.625% EMTN 23/03.03.27	507.380,00	504.115,00	0,35
EUR	500.000	AT&T Inc 0.25% Sen 19/04.03.26	492.850,00	474.095,00	0,33
EUR	500.000	Atlas Copco AB 0.625% EMTN Reg S Sen 16/30.08.26	510.060,00	471.155,00	0,32
EUR	400.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	398.786,00	341.534,00	0,24
EUR	300.000	Banco Santander SA 0.3% EMTN 19/04.10.26	303.477,00	279.585,00	0,19
EUR	500.000	BASF SE 4.25% EMTN Ser 51 23/08.03.32	506.615,00	519.092,50	0,36
EUR	300.000	BAT Netherlands Fin BV 2.375% EMTN Sen Reg S 20/07.10.24	298.431,00	298.720,50	0,21
EUR	400.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	398.548,00	370.936,00	0,26
EUR	250.000	Becton Dickinson & Co 0.334% 21/13.08.28	250.000,00	218.996,25	0,15
EUR	250.000	Becton Dickinson Euro Fin Sarl 3.553% 23/13.09.29	249.375,00	249.263,75	0,17
EUR	2.000.000	Belgium 0% 144A 20/22.10.27	1.824.524,00	1.822.780,00	1,25
EUR	2.000.000	Belgium 0% 144A 21/22.10.31	1.591.380,00	1.617.560,00	1,11
EUR	500.000	Berkshire Hathaway Fin Corp 1.5% 22/18.03.30	499.615,00	451.010,00	0,31
EUR	500.000	BMW Finance NV 3.25% EMTN 23/22.07.30	487.590,00	500.915,00	0,34
EUR	400.000	Booking Holdings Inc 0.1% 21/08.03.25	400.546,00	390.424,00	0,27
EUR	1.000.000	Bristol Myers Squibb Co 1% Sen 15/15.05.25	1.017.932,00	976.660,00	0,67
EUR	500.000	Brown-Forman Corp 1.2% 16/07.07.26	529.250,00	477.120,00	0,33
EUR	400.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	408.920,00	376.902,00	0,26
EUR	400.000	Celanese US Holdings LLC 4.777% 22/19.07.26	378.400,00	405.678,00	0,28
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	496.326,00	467.072,50	0,32
EUR	400.000	Chile 0.555% 21/21.01.29	395.400,00	350.962,00	0,24
EUR	350.000	Chile 0.83% 19/02.07.31	364.000,00	290.076,50	0,20
EUR	1.000.000	CIBC World Markets PLC 0.01% Ser CBL32 21/30.04.29	854.500,00	856.635,00	0,59
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	541.180,00	473.305,00	0,33
EUR	500.000	Citigroup Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/06.07.26	514.070,00	487.652,50	0,34
EUR	500.000	Cloverie Plc 1.75% EMTN Ser 2014-01 Sen Reg S 14/16.09.24	501.600,00	497.755,00	0,34
EUR	300.000	CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 1.125% 20/22.09.24	298.731,00	297.570,00	0,20
EUR	500.000	Colgate-Palmolive Co 0.5% Ser H 19/06.03.26	513.825,00	476.820,00	0,33
EUR	500.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	499.215,00	457.780,00	0,32
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN Sen 20/05.05.28	502.670,00	463.667,50	0,32
EUR	350.000	Corporacion Andina de Fomento 1.125% Ser 65 18/13.02.25	365.312,50	344.272,25	0,24
EUR	500.000	DAA Finance Plc 1.601% 20/05.11.32	515.075,00	427.215,00	0,29
EUR	400.000	Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	378.296,00	392.560,00	0,27

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	400.000	Danaher Corp 2.1% Sen 20/30.09.26	402.243,00	388.712,00	0,27
EUR	300.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	299.753,00	285.535,50	0,20
EUR	500.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 20/23.06.29	499.603,00	439.975,00	0,30
EUR	700.000	Deutsche Boerse AG 0% 21/22.02.26	705.530,00	662.434,50	0,46
EUR	450.000	Deutsche Post AG 1.625% EMTN Ser 10 Tr 1 Sen 18/05.12.28	467.181,00	425.047,50	0,29
EUR	6.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	5.754.198,21	5.195.640,00	3,58
EUR	6.000.000	Deutschland 0% Ser 184 21/09.10.26	5.560.475,00	5.646.300,00	3,89
EUR	4.500.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	4.382.245,27	4.115.812,50	2,83
EUR	2.500.000	Deutschland 1.7% 22/15.08.32	2.386.231,25	2.367.837,50	1,63
EUR	3.300.000	Deutschland 2.2% 24/15.02.34	3.242.874,50	3.216.741,00	2,21
EUR	600.000	Diageo Finance Plc 1.875% Sen Reg S 20/27.03.27	584.811,00	577.206,00	0,40
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	499.334,00	460.622,50	0,32
EUR	500.000	DSV A/S 0.375% Sen 20/26.02.27	507.600,00	461.795,00	0,32
EUR	500.000	E.ON SE 0.625% EMTN Ser 64 19/07.11.31	389.050,00	409.290,00	0,28
EUR	1.500.000	EIB 0.625% EMTN Sen Reg S 19/22.01.29	1.508.985,00	1.355.377,50	0,93
EUR	400.000	Elia Transmission Belgium SA 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	429.084,00	387.042,00	0,27
EUR	400.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	381.892,00	404.182,00	0,28
EUR	400.000	Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	354.392,00	364.032,00	0,25
EUR	450.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	416.680,00	411.851,25	0,28
EUR	500.000	Equinor ASA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/22.05.26	509.739,00	475.622,50	0,33
EUR	400.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	413.720,00	349.616,00	0,24
EUR	400.000	ESB Finance DAC 4% EMTN 23/03.10.28	396.656,00	406.708,00	0,28
EUR	1.000.000	Espana 0% Ser 7Y 144A 21/31.01.28	871.210,00	898.445,00	0,62
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	499.122,00	482.680,00	0,33
EUR	300.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	299.917,00	282.001,50	0,19
EUR	2.250.000	European Union 0.75% EMTN Reg S Sen 16/04.04.31	2.200.800,00	1.949.602,50	1,34
EUR	3.000.000	European Union 1% Ser 27 22/06.07.32	2.482.860,00	2.574.645,00	1,77
EUR	200.000	Experian Europe DAC 1.56% EMTN 22/16.05.31	199.874,00	176.259,00	0,12
EUR	1.000.000	Exxon Mobil Corp 0.524% Sen 20/26.06.28	999.013,00	900.410,00	0,62
EUR	200.000	Ferrovial Emisiones SA 1.382% Ser 6Y Sen 20/14.05.26	200.000,00	192.263,00	0,13
EUR	400.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 0.375% EMTN 21/25.03.28	321.156,00	357.122,00	0,25
EUR	400.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	366.252,00	383.280,00	0,26
EUR	2.000.000	Finland 3% 144A 23/15.09.33	1.967.090,00	1.994.370,00	1,37
EUR	400.000	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	399.440,00	381.862,00	0,26
EUR	500.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.125% EMTN 21/16.02.26	499.575,00	471.197,50	0,32
EUR	4.000.000	France 0% 19/25.11.29	4.069.053,33	3.408.740,00	2,35
EUR	500.000	France 0% 21/25.02.27	471.858,33	461.495,00	0,32
EUR	4.000.000	France 0% T-Bonds Sen 20/25.11.30	3.294.720,00	3.301.420,00	2,27
EUR	1.000.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	891.070,00	908.110,00	0,63
EUR	2.750.000	France 2% 22/25.11.32	2.528.484,50	2.517.405,00	1,73
EUR	500.000	Gas Networks Ireland Limited 0.125% EMTN Sen 19/04.12.24	499.002,00	492.220,00	0,34
EUR	500.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	500.693,50	475.725,00	0,33
EUR	400.000	Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23/28.11.33	398.332,00	410.908,00	0,28
EUR	100.000	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	99.530,00	94.072,50	0,06
EUR	750.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.75% EMTN Ser 23 18/21.05.30	667.050,00	683.043,75	0,47
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 4% EMTN 22/21.09.29	491.325,00	509.357,50	0,35
EUR	250.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	251.625,00	227.317,50	0,16
EUR	400.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	396.800,00	335.286,00	0,23
EUR	300.000	Haleon NL Cap BV 1.75% EMTN 22/29.03.30	299.106,00	271.947,00	0,19
EUR	400.000	Heathrow Funding Ltd 1.125% EMTN Ser 51 21/08.10.30	338.152,00	338.942,00	0,23
EUR	500.000	Heineken NV 3.875% EMTN 23/23.09.30	505.325,00	510.412,50	0,35
EUR	500.000	Henkel AG & Co KGaA 2.625% 22/13.09.27	484.950,00	490.990,00	0,34
EUR	500.000	Holcim Finance SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/09.04.25	498.695,00	494.732,50	0,34
EUR	750.000	HSBC Holdings Plc 0.875% Reg S Sen 16/06.09.24	773.865,00	745.983,75	0,51
EUR	400.000	Hungary 4.25% 22/16.06.31	381.200,00	399.440,00	0,27
EUR	500.000	Hypo Vorarlberg Bk 4.125% EMTN 23/16.02.26	501.900,00	500.040,00	0,34
EUR	750.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	748.185,00	673.398,75	0,46
EUR	500.000	Iceland 0% 21/15.04.28	498.100,00	442.530,00	0,30
EUR	200.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	199.508,00	189.469,00	0,13
EUR	500.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	531.350,00	426.957,50	0,29
EUR	300.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	336.150,00	298.038,00	0,21
EUR	500.000	Investor AB 2.75% 22/10.06.32	492.885,00	477.937,50	0,33
EUR	2.500.000	Italia 0% Ser 5Y 21/01.08.26	2.215.975,00	2.331.675,00	1,60

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	4.000.000	Italia 0.5% Ser 7Y 21/15.07.28	3.878.250,00	3.563.120,00	2,45
EUR	500.000	Italia 0.5% T-Bonds Ser 5Y Sen 20/01.02.26	514.230,00	477.580,00	0,33
EUR	1.000.000	Italia 1.85% T-Bonds Sen 20/01.07.25	1.068.760,00	983.945,00	0,68
EUR	1.000.000	Italia 3.85% Ser 7Y 22/15.12.29	1.007.170,00	1.012.720,00	0,70
EUR	1.000.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	1.188.190,00	1.000.960,00	0,69
EUR	400.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	374.878,00	362.414,00	0,25
EUR	500.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	524.900,00	483.712,50	0,33
EUR	500.000	Kellanova 0.5% 21/20.05.29	406.935,00	432.137,50	0,30
EUR	500.000	Kering 1.875% EMTN 22/05.05.30	497.650,00	459.710,00	0,32
EUR	400.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	404.992,00	334.286,00	0,23
EUR	1.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 0.75% Ser 12 Sen Reg S 19/09.07.27	1.037.000,00	921.100,00	0,63
EUR	400.000	Knorr Bremse AG 1.125% EMTN Ser 2 Sen Reg S 18/13.06.25	420.484,00	390.478,00	0,27
EUR	600.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	597.780,00	507.873,00	0,35
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.25% Sen 20/23.06.28	498.265,00	443.255,00	0,31
EUR	100.000	Korea 0% Sen 20/16.09.25	100.296,00	95.799,50	0,07
EUR	400.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 16/25.05.28	361.680,00	383.270,00	0,26
EUR	500.000	L'Oréal SA 0.875% 22/29.06.26	501.750,00	476.990,00	0,33
EUR	500.000	La Poste 0.625% EMTN Sen 20/21.10.26	515.910,00	468.050,00	0,32
EUR	600.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	597.588,00	515.304,00	0,35
EUR	400.000	Linde Finance BV 0.25% Sen Ser 1 20/19.05.27	405.592,00	367.308,00	0,25
EUR	400.000	Lloyds Bank Corp Markets Plc 2.375% EMTN Sen 20/09.04.26	397.502,00	392.000,00	0,27
EUR	400.000	Lonza Fin Intl NV 1.625% Sen Reg S 20/21.04.27	409.624,00	380.538,00	0,26
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.125% Sen Reg S 20/11.02.28	496.735,00	448.700,00	0,31
EUR	500.000	Mc Donald's Corp 0.9% EMTN Sen Reg S 19/15.06.26	519.570,00	476.215,00	0,33
EUR	400.000	Medtronic GI Hgs SCA 0% 20/15.10.25	397.884,00	382.158,00	0,26
EUR	500.000	Merck & Co Inc 1.875% Sen 14/15.10.26	560.200,00	483.205,00	0,33
EUR	750.000	Ministry of Finance China 0.125% 19/12.11.26	749.561,25	695.587,50	0,48
EUR	200.000	Mondelez Intl Inc 0% 20/22.09.26	198.614,00	185.601,00	0,13
EUR	400.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	398.992,00	348.774,00	0,24
EUR	500.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	500.900,00	433.580,00	0,30
EUR	400.000	Nationwide Building Society 3.25% EMTN Ser 520 22/05.09.29	373.160,00	393.560,00	0,27
EUR	1.000.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.026.480,00	964.305,00	0,66
EUR	750.000	Nestle Finance Intl Ltd 3.25% EMTN 22/15.01.31	747.375,00	754.072,50	0,52
EUR	400.000	NetFlix Inc 3.875% Sen Reg S 19/15.11.29	394.292,00	405.140,00	0,28
EUR	5.000.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	4.143.620,00	4.194.350,00	2,89
EUR	500.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	500.744,00	471.230,00	0,32
EUR	500.000	Nordea Bank Abp 0.375% EMTN Ser 16 19/28.05.26	511.160,00	473.187,50	0,33
EUR	500.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 1.125% EMTN 22/30.09.27	498.350,00	468.825,00	0,32
EUR	500.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	459.490,00	421.487,50	0,29
EUR	3.000.000	Oesterreich 2.9% 23/20.02.33	2.941.200,00	2.971.545,00	2,05
EUR	500.000	OMV AG 1% EMTN Sen Reg S 17/14.12.26	489.450,00	473.682,50	0,33
EUR	500.000	Orange SA 0% EMTN Sen 19/04.09.26	490.555,00	464.400,00	0,32
EUR	500.000	Pernod-Ricard SA 0.875% Sen 19/24.10.31	503.350,00	414.440,00	0,29
EUR	250.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	280.862,50	245.901,25	0,17
EUR	1.000.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% EMTN Sen 14/03.03.26	1.146.786,00	988.090,00	0,68
EUR	1.000.000	Procter & Gamble Co 4.875% Sen 07/11.05.27	1.356.076,00	1.045.655,00	0,72
EUR	500.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 5.23% EMTN 22/01.11.27	500.060,00	520.472,50	0,36
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	497.165,00	471.747,50	0,32
EUR	300.000	Rentokil Initial Plc 0.95% EMTN Ser 23 Sen Reg S 17/22.11.24	309.543,00	296.571,00	0,20
EUR	500.000	Repsol Intl Finance BV 0.125% EMTN 20/05.10.24	498.765,00	495.222,50	0,34
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	499.420,00	454.595,00	0,31
EUR	500.000	Robert Bosch Inv Nederland BV 2.625% EMTN Sen 13/24.05.28	607.130,00	486.012,50	0,33
EUR	100.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	99.361,00	91.243,50	0,06
EUR	700.000	Sanofi SA1.5% EMTN Reg S Sen 15/22.09.25	697.970,78	683.126,50	0,47
EUR	500.000	Schneider Electric SE 3.125% EMTN Ser 13 23/13.10.29	488.730,00	497.160,00	0,34
EUR	400.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	396.963,20	356.100,00	0,25
EUR	1.000.000	Shell Intl Finance BV 0.75% EMTN Reg S Sen 16/15.08.28	951.421,67	902.295,00	0,62
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 3.125% EMTN 24/22.05.32	492.600,00	492.557,50	0,34
EUR	350.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	370.650,00	326.996,25	0,23
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	500.885,00	474.200,00	0,33
EUR	400.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	372.384,00	319.996,00	0,22
EUR	500.000	SNCF SA 1.5% EMTN Ser 131 Sen Reg S 17/02.02.29	521.268,00	460.060,00	0,32

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Statkraft AS 1.125% EMTN Ser 2017/1 Sen Reg S 17/20.03.25	524.750,00	490.917,50	0,34
EUR	750.000	Stedin Hg NV 0% EMTN 21/16.11.26	748.627,50	690.033,75	0,47
EUR	400.000	Stora Enso Oyj 4.25% EMTN 23/01.09.29	399.232,00	406.876,00	0,28
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	498.815,00	492.465,00	0,34
EUR	400.000	Suedzucker Intl Finance BV 5.125% 22/31.10.27	398.572,00	415.950,00	0,29
EUR	300.000	Svenska Handelsbanken AB 1% EMTN Sen Reg S 20/15.04.25	298.158,00	293.758,50	0,20
EUR	500.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	498.074,60	465.252,50	0,32
EUR	700.000	Swiss Life Finance I AG 0.5% Partizsch 21/15.09.31	698.894,00	564.718,00	0,39
EUR	100.000	Swisscom Finance BV 0.375% Sen Reg S 20/14.11.28	99.127,00	88.204,50	0,06
EUR	400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	442.792,00	388.720,00	0,27
EUR	400.000	Telefonica Emisiones SA 2.932% EMTN Reg S Sen 14/17.10.29	376.400,00	391.418,00	0,27
EUR	500.000	Telenor ASA 0.75% EMTN Sen 19/31.05.26	516.635,00	475.430,00	0,33
EUR	400.000	Teleperformance SE 1.875% Sen 18/02.07.25	384.168,00	391.842,00	0,27
EUR	400.000	Telia Co AB 3.625% EMTN 23/22.02.32	395.240,00	401.680,00	0,28
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	532.395,00	480.165,00	0,33
EUR	2.250.000	Temasek Financial Ltd 0.5% EMTN 19/20.11.31	2.281.305,00	1.840.893,75	1,27
EUR	400.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 0.375% EMTN Ser 9 21/27.07.29	319.840,00	341.562,00	0,24
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	504.080,00	451.560,00	0,31
EUR	750.000	Toronto Dominion Bank 3.191% EMTN Ser CBL67 24/16.02.29	752.002,50	748.818,75	0,52
EUR	500.000	TotalEnergies Cap Intl SA 0.75% EMTN Ser113 16/12.07.28	524.050,00	453.080,00	0,31
EUR	500.000	Toyota Motor Cred Corp 4.05% EMTN Ser 635 23/13.09.29	508.350,00	513.092,50	0,35
EUR	250.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	248.845,00	244.380,00	0,17
EUR	500.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	499.000,00	468.242,50	0,32
EUR	400.000	Unilever Fin Netherlands BV 0.75% EMTN 22/28.02.26	375.192,00	383.572,00	0,26
EUR	300.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	297.222,00	261.217,50	0,18
EUR	500.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	507.570,00	471.890,00	0,32
EUR	200.000	Veola Environnement SA 1.25% EMTN Sen 20/02.04.27	199.614,00	188.389,00	0,13
EUR	300.000	Veolia Environnement 1.25% EMTN Sen 20/15.04.28	300.600,00	276.777,00	0,19
EUR	300.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	315.219,00	283.155,00	0,19
EUR	500.000	Wal-Mart Stores Inc 2.55% Sen 14/08.04.26	579.230,00	494.107,50	0,34
EUR	500.000	Wells Fargo & Co 1% EMTN Reg S Sen 16/02.02.27	500.372,66	467.757,50	0,32
EUR	250.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	249.895,00	223.203,75	0,15
EUR	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% EMTN Partizsch 21/15.05.26	1.005.420,00	938.690,00	0,65
Total obligations			150.739.800,80	143.154.258,75	98,51
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	1.000.000	KFW 0% EMTN 21/15.06.29	1.013.120,00	868.405,00	0,60
Total obligations			1.013.120,00	868.405,00	0,60
Total portefeuille-titres			151.752.920,80	144.022.663,75	99,11
Avoirs bancaires				690.256,63	0,48
Autres actifs/(passifs) nets				602.331,51	0,41
Total				145.315.251,89	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 (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	39,88 %
Finances	24,31 %
Biens de consommation non-cyclique	6,93 %
Industrie	5,98 %
Services de santé	5,55 %
Institutions internationales	4,04 %
Services aux collectivités	2,67 %
Matières premières	2,39 %
Services de télécommunication	2,10 %
Technologies	1,90 %
Biens de consommation durable	1,66 %
Energie	1,55 %
Immobilier	0,15 %
Total	<u>99,11 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	17,57 %
France	12,94 %
Etats-Unis d'Amérique	12,86 %
Pays-Bas	12,60 %
Italie	6,70 %
Belgique	6,66 %
Royaume-Uni	3,65 %
Autriche	2,72 %
Luxembourg	2,72 %
Suède	2,52 %
Finlande	2,16 %
Irlande	2,09 %
Suisse	1,58 %
Canada	1,38 %
Australie	1,31 %
Singapour	1,27 %
Norvège	1,24 %
Espagne	1,21 %
Japon	1,05 %
Arabie Saoudite	0,63 %
Chine	0,48 %
Danemark	0,48 %
Chili	0,44 %
Islande	0,43 %
Principauté de Liechtenstein	0,39 %
République Tchèque	0,32 %
Emirats Arabes Unis	0,32 %
Hongrie	0,27 %
Venezuela	0,24 %
Jersey	0,23 %
Indonésie	0,21 %
Hong Kong	0,20 %
Pérou	0,17 %
Corée du Sud	0,07 %
Total	<u>99,11 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	79.596.877,50
Avoirs bancaires	93.636,12
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	718.807,67
Intérêts bancaires à recevoir	3.910,09
Total de l'actif	80.413.231,38

Exigible

A payer sur rachats de parts	262.362,27
Frais à payer	26.476,27
Total de l'exigible	288.838,54
Actif net à la fin de la période	80.124.392,84

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	731.355,242	USD	109,56	80.124.392,84
				80.124.392,84

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.368.205,10
Intérêts bancaires	9.205,41
Total des revenus	1.377.410,51

Charges

Commission de la société de gestion	152.881,35
Frais sur transactions	638,01
Autres frais d'administration	1.215,90
Taxe d'abonnement	3.866,57
Total des charges	158.601,83

Revenus nets des investissements	1.218.808,68
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-328.340,31
Résultat réalisé	890.468,37

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

- sur portefeuille-titres	-733.118,45
Résultat des opérations	157.349,92

Emissions	5.275.684,24
-----------	--------------

Rachats	-2.203.751,49
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	3.229.282,67
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	76.895.110,17
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	80.124.392,84
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	USD	72.213.598,41	76.895.110,17	80.124.392,84

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I	USD	103,80	109,36	109,56

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	703.132,264	48.448,729	-20.225,751	731.355,242

TER par classe de part au 30.06.2024	(en %)
I	0,41

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
USD	200.000	3M COMPANY 3.375% Ser F 19/01.03.29	214.436,00	185.386,00	0,23
USD	200.000	AbbVie Inc 3.2% Sen 20/21.11.29	224.584,00	183.461,00	0,23
USD	250.000	Agilent Technologies Inc 2.3% 21/12.03.31	245.815,00	208.225,00	0,26
USD	400.000	Alphabet Inc 1.998% 16/15.08.26	399.660,00	376.686,00	0,47
USD	500.000	Amazon.com Inc 4.7% 22/01.12.32	513.975,00	494.825,00	0,62
USD	200.000	America Movil SAB de CV 2.875% Sen 20/07.05.30	215.880,00	176.265,00	0,22
USD	500.000	American Honda Finance Corp 5.65% Ser A 23/15.11.28	514.475,00	512.070,00	0,64
USD	200.000	American Tower Corp 3.8% Sen 19/15.08.29	234.600,00	185.926,00	0,23
USD	200.000	Amgen Inc 2.2% Sen 20/21.02.27	214.184,00	185.557,00	0,23
USD	200.000	Amphenol Corp 4.35% 19/01.06.29	200.680,00	193.778,00	0,24
USD	200.000	Anheuser Bush Inbe WldWide Inc 4.75% Sen 19/23.01.29	244.846,00	198.764,00	0,25
USD	200.000	AON Corp 2.8% Sen 20/15.05.30	220.096,00	175.132,00	0,22
USD	200.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	207.312,11	195.123,00	0,24
USD	200.000	AT&T Inc 4.25% Sen 17/01.03.27	210.984,80	195.338,00	0,24
USD	500.000	Avalonbay Communities Inc 2.05% 21/15.01.32	409.385,00	408.575,00	0,51
USD	500.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23/31.10.28	502.725,00	517.350,00	0,65
USD	500.000	Bank of America Corp VAR Ser N Sen 20/23.07.31	508.250,00	411.107,50	0,51
USD	500.000	Bank of New York Mellon Corp 1.65% Ser J 21/28.01.31	478.600,00	405.362,50	0,51
USD	200.000	BAT Capital Corp 2.259% Sen 20/25.03.28	200.786,00	179.056,00	0,22
USD	200.000	Baxter Intl Inc 2.6% 16/15.08.26	214.670,00	188.931,00	0,24
USD	200.000	Bayer US Finance II LLC 4.375% Sen Reg S 18/15.12.28	211.137,60	189.615,00	0,24
USD	200.000	Becton Dickinson & Co 3.7% 17/06.06.27	195.038,00	192.255,00	0,24
USD	500.000	BlackRock Inc 4.75% 23/25.05.33	491.490,00	489.705,00	0,61
USD	300.000	Booking Holdings Inc 3.55% 17/15.03.28	335.763,00	285.292,50	0,36
USD	800.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 4.25% EMTN 24/24.01.27	800.152,00	789.724,00	0,99
USD	750.000	Canada 4.625% 24/30.04.29	754.102,50	754.620,00	0,94
USD	500.000	Canadian National Railway Co 3.85% 22/05.08.32	483.825,00	460.487,50	0,57
USD	500.000	Carlisle Cos Inc 2.75% 20/01.03.30	423.600,00	440.050,00	0,55
USD	500.000	Chile 3.24% 18/06.02.28	541.750,00	470.485,00	0,59
USD	200.000	Cigna Corp 4.125% Sen Ser B 19/15.11.25	201.550,00	196.714,00	0,25
USD	300.000	Citigroup Inc VAR 22/29.09.26	296.178,00	299.838,00	0,37
USD	300.000	Clorox Co 3.9% 18/15.05.28	339.555,00	288.223,50	0,36
USD	200.000	CNH Capital LLC 1.875% Sen 20/15.01.26	200.180,00	189.309,00	0,24
USD	500.000	Coca-Cola Co 2.125% 19/06.09.29	443.400,00	439.847,50	0,55
USD	500.000	Colgate-Palmolive Co 3.1% 22/15.08.27	469.935,00	476.007,50	0,59
USD	200.000	Comcast Corp 3.3% Sen 17/01.02.27	202.301,85	191.630,00	0,24
USD	200.000	Conagra Brands Inc 1.375% Sen 20/01.11.27	199.600,00	176.148,00	0,22
USD	200.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.125% 144A 23/02.02.33	201.280,00	189.861,00	0,24
USD	800.000	Council of Europe Dev Bank 4.125% 24/24.01.29	799.878,40	787.888,00	0,98
USD	200.000	CVS Health Corp 4.3% Sen 18/25.03.28	228.962,00	192.976,00	0,24
USD	300.000	Danaher Corp 3.35% Sen 15/15.09.25	313.232,00	293.628,00	0,37
USD	200.000	Danone 2.947% Sen Reg S 16/02.11.26	198.277,00	189.729,00	0,24
USD	200.000	Diageo Capital Plc 2% 20/29.04.30	169.862,00	170.708,00	0,21
USD	200.000	Dominion Energy Inc Step-up Ser A-2 19/15.08.24	217.100,00	199.216,30	0,25
USD	200.000	DuPont de Neumours Inc 4.493% 18/15.11.25	227.600,00	197.371,00	0,25
USD	200.000	EBay Inc 6.3% 22/22.11.32	207.146,00	212.254,00	0,27
USD	1.000.000	EBRD 0.5% 20/25.11.25	930.480,00	939.400,00	1,17
USD	200.000	Eli Lilly & Co 2.75% 15/01.06.25	207.172,77	195.419,00	0,24
USD	300.000	Enel Finance America LLC 7.1% 144A 22/14.10.27	299.394,00	314.976,00	0,39
USD	200.000	Equinix Inc 1.55% Sen 20/15.03.28	200.796,00	174.847,00	0,22
USD	500.000	Equinor ASA 3.125% 20/06.04.30	535.330,00	456.147,50	0,57
USD	525.000	Exxon Mobil Corp 2.44% Sen 19/16.08.29	534.384,50	468.727,88	0,59
USD	200.000	Fannie Mae 6.625% Sen 00/15.11.30	289.660,00	223.195,00	0,28
USD	200.000	Fedex Corp 3.1% 19/05.08.29	182.492,00	182.855,00	0,23
USD	200.000	Freddie Mac 6.75% Sen 00/15.03.31	294.200,00	226.018,00	0,28
USD	200.000	General Mills Inc 4.2% Sen 18/17.04.28	201.840,00	193.643,00	0,24
USD	200.000	Genuine Parts Co 1.875% Sen 20/01.11.30	198.138,00	162.080,00	0,20

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200.000	Gilead Sciences Inc 2.95% Sen 16/01.03.27	198.667,37	189.754,00	0,24
USD	300.000	Goldman Sachs Group Inc VAR 22/23.08.28	278.973,00	292.980,00	0,37
USD	300.000	Home Depot Inc 4.5% 22/15.09.32	285.513,00	290.565,00	0,36
USD	425.000	IADB 2.125% Ser 497 Tr 59 15/15.01.25	427.877,50	417.683,62	0,52
USD	800.000	IBRD 4.625% Ser 1 23/01.08.28	819.928,00	803.020,00	1,00
USD	200.000	ING Groep NV VAR 22/28.03.26	193.564,00	197.209,00	0,25
USD	400.000	Intuit Inc 5.2% 23/15.09.33	397.636,00	401.686,00	0,50
USD	500.000	Italia 1.25% 20/17.02.26	495.200,00	468.102,50	0,58
USD	500.000	John Deere Capital Corp 4.15% Ser H 22/15.09.27	482.535,00	488.775,00	0,61
USD	200.000	Johnson Controls Intl Plc 1.75% Sen 20/15.09.30	200.400,00	165.410,00	0,21
USD	300.000	JPMorgan Chase & Co Reg S Ser E 3.3% 16/01.04.26	304.821,14	290.424,00	0,36
USD	400.000	Kimberly-Clark Corp 1.05% 20/15.09.27	347.200,00	354.534,00	0,44
USD	500.000	Kubota Corp 4.958% 23/31.05.26	500.035,00	495.807,50	0,62
USD	1.000.000	Kuntarahoitus Oyj 4.875% EMTN 23/13.01.27	996.770,00	1.002.990,00	1,25
USD	600.000	Landwirtschaftliche Rentenbk 0.5% 20/27.05.25	570.114,00	574.974,00	0,72
USD	200.000	Lloyds Banking Group Plc VAR 21/11.05.27	167.252,00	185.803,00	0,23
USD	200.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	206.783,78	195.175,00	0,24
USD	200.000	Marubeni Corp 1.319% Sen 20/18.09.25	200.000,00	189.997,00	0,24
USD	500.000	Mastercard Inc 2.95% 19/01.06.29	467.650,00	459.152,50	0,57
USD	200.000	Merced Benz Fin North America LLC 3.3% Sen Reg S 15/19.05.25	201.463,75	196.347,00	0,25
USD	500.000	Mizuho Financial Group Inc 2.839% 16/13.09.26	461.380,00	473.582,50	0,59
USD	200.000	Morgan Stanley 3.625% Ser I Sen 17/20.01.27	223.366,00	192.763,00	0,24
USD	500.000	Natl Rural Utili Coop Fin Corp 4.8% 22/15.03.28	507.850,00	495.710,00	0,62
USD	1.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 4% EMTN 23/01.06.28	998.230,00	977.880,00	1,22
USD	500.000	Nestle Holdings Inc 4.125% 144A 22/01.10.27	482.850,00	488.460,00	0,61
USD	400.000	Nike Inc 2.375% Sen 16/01.11.26	385.342,60	376.946,00	0,47
USD	200.000	Nomura Holdings Inc 5.709% 23/09.01.26	201.136,00	200.164,00	0,25
USD	200.000	Norfolk Southern Corp 5.05% 23/01.08.30	199.750,00	199.299,00	0,25
USD	500.000	NTT Finance Corp 1.162% 21/03.04.26	496.395,00	465.780,00	0,58
USD	1.000.000	Oesterreichische Kontrollbk AG 4.75% 24/21.05.27	1.002.340,00	1.003.240,00	1,25
USD	200.000	Oracle Corp 3.4% Sen 14/08.07.24	209.427,16	199.913,00	0,25
USD	250.000	Philip Morris Intl Inc 3.125% Sen 17/02.03.28	264.180,26	233.187,50	0,29
USD	500.000	Qualcomm Inc 5.4% 22/20.05.33	500.255,00	517.380,00	0,65
USD	300.000	Salesforce Inc 1.5% 21/15.07.28	303.648,00	263.592,00	0,33
USD	200.000	Schlumberger Holdings Corp 4.3% 144A 19/01.05.29	190.068,00	192.894,00	0,24
USD	250.000	Sherwin Williams Co 3.45% 17/01.06.27	276.135,00	238.192,50	0,30
USD	200.000	Smith & Nephew Plc 2.032% Sen 20/14.10.30	202.800,00	165.383,00	0,21
USD	500.000	ST Engineering RHQ Ltd 1.5% EMTN Sen Reg S 20/29.04.25	511.750,00	484.145,00	0,60
USD	300.000	Standard Chartered Plc VAR 22/16.11.28	313.170,00	319.390,50	0,40
USD	200.000	Starbucks Corp 4.8% 23/15.02.33	194.276,00	194.950,00	0,24
USD	300.000	State Street Corp VAR 22/04.08.33	267.090,00	277.590,00	0,35
USD	200.000	T-Mobile USA 1.5% 21/15.02.26	202.574,00	187.729,00	0,23
USD	200.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% Sen 20/31.03.30	205.600,00	169.303,00	0,21
USD	500.000	Temasek Financial Ltd 1% EMTN Reg S 20/06.10.30	493.270,00	401.265,00	0,50
USD	300.000	Tencent Holdings Ltd 2.39% EMTN Sen Reg S 20/03.06.30	312.300,00	257.272,50	0,32
USD	300.000	The Walt Disney Co 1.85% MTN Ser F Sen 16/30.07.26	286.282,86	280.443,00	0,35
USD	200.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 21/15.10.28	173.558,00	176.323,00	0,22
USD	1.000.000	Tokyo Metropolitan Government 4.625% 23/01.06.26	999.520,00	989.015,00	1,23
USD	200.000	TotalEnergies Capital SA 3.455% 19/19.02.29	225.032,00	187.894,00	0,23
USD	500.000	Toyota Motor Cred Corp 4.7% Ser B 23/12.01.33	503.465,00	485.852,50	0,61
USD	300.000	TSMC Global Ltd 1.25% 21/23.04.26	299.115,00	279.537,00	0,35
USD	250.000	Tyco Electronics Group SA 3.125% 17/15.08.27	272.877,50	236.243,75	0,30
USD	500.000	Tyco Electronics Group SA 4.5% 23/13.02.26	495.600,00	495.242,50	0,62
USD	200.000	Tyson Foods Inc 4% 19/01.03.26	204.784,00	195.220,00	0,24
USD	300.000	UBS Group Inc VAR Sen Reg S 20/30.01.27	301.338,00	280.188,00	0,35
USD	300.000	Unilever Capital Corp 1.375% Sen 20/14.09.30	301.650,00	244.309,50	0,31
USD	500.000	Unitedhealth Group Inc 5.3% 22/15.02.30	529.285,00	508.305,00	0,63
USD	1.000.000	US 0.625% T-Notes Ser E-2030 Sen 20/15.08.30	777.773,44	800.195,35	1,00
USD	1.500.000	US 1% Ser N-2028 21/31.07.28	1.290.585,94	1.308.750,00	1,63
USD	1.500.000	US 1.75% Ser F-2029 19/15.11.29	1.365.512,69	1.315.429,65	1,64
USD	2.000.000	US 2% T-Notes Ser B-2025 15/15.02.25	2.091.798,83	1.959.375,00	2,45
USD	1.000.000	US 2% T-Notes Ser M-2024 Sen 17/30.06.24	1.038.142,19	999.980,45	1,25
USD	1.000.000	US 2.625% T-Notes Ser J-2025 Sen 18/31.03.25	1.046.626,95	981.230,45	1,22

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.200.000	US 2.75% Ser L-2029 22/31.05.29	1.120.265,63	1.113.281,28	1,39
USD	2.000.000	US 2.875% Ser K-2025 18/30.04.25	2.156.015,63	1.962.421,90	2,45
USD	1.000.000	US 2.875% T-Notes Ser C-2028 Sen 18/15.05.28	1.091.191,41	943.750,00	1,18
USD	1.500.000	US 3.375% Ser C-2033 23/15.05.33	1.393.066,41	1.387.382,85	1,73
USD	2.000.000	US 3.75% Ser M-2030 23/30.06.30	1.955.078,13	1.932.968,80	2,41
USD	3.000.000	US 3.875% Ser Q-2029 22/30.09.29	2.843.320,31	2.927.109,45	3,65
USD	1.000.000	US 4% Ser AJ-2027 24/15.01.27	996.679,69	984.765,65	1,23
USD	1.500.000	US 4% Ser G-2031 24/31.01.31	1.495.234,38	1.467.421,87	1,83
USD	1.500.000	US 4.25% Ser V-2029 24/28.02.29	1.476.210,94	1.491.269,55	1,86
USD	2.000.000	US 4.5% Ser F-2033 23/15.11.33	2.062.500,00	2.014.531,30	2,51
USD	1.000.000	US 5.25% T-Bonds 99/15.02.29	1.143.867,19	1.038.281,25	1,30
USD	1.000.000	US 6.125% T-Bonds 97/15.11.27	1.204.357,64	1.051.796,90	1,31
USD	1.000.000	US 6.375% Sen 97/15.08.27	1.297.890,62	1.055.000,00	1,32
USD	3.000.000	US 6.5% T-Bonds 96/15.11.26	3.587.835,94	3.158.437,65	3,94
USD	500.000	US Bancorp 1.375% Ser AA Sen 20/22.07.30	503.405,00	402.672,50	0,50
USD	1.000.000	US T-Notes 2.375% Ser C-2027 Sen 17/15.05.27	1.031.982,44	941.015,60	1,17
USD	200.000	Verizon Communications Inc 3.15% Sen 20/22.03.30	229.516,00	180.220,00	0,23
USD	200.000	Zimmer Biomet Hgs Inc 3.05% 20/15.01.26	199.394,00	193.008,00	0,24
USD	200.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	211.864,00	168.355,00	0,21
Total obligations			74.552.915,85	70.651.433,50	88,18

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	403.376,00	0,50
USD	500.000	Apple Inc 4.3% 23/10.05.33	503.530,00	492.617,50	0,62
USD	500.000	Bank of Montreal 2.65% Ser F 22/08.03.27	459.665,00	468.502,50	0,58
USD	200.000	Canadian Imperial Bk of Commer 0.95% 20/23.10.25	200.622,00	188.790,00	0,24
USD	200.000	CSX Corp 5.2% 23/15.11.33	199.504,00	200.248,00	0,25
USD	500.000	Deutsche Bank AG NY 4.162% Ser E 22/13.05.25	494.650,00	494.105,00	0,62
USD	500.000	Ecolab Inc 5.25% 22/15.01.28	499.785,00	504.752,50	0,63
USD	200.000	Erac USA Finance Co 4.9% 144A 23/01.05.33	199.066,00	194.576,00	0,24
USD	200.000	Host Hotels & Resorts LP 3.5% Ser I 20/15.09.30	171.196,00	176.677,00	0,22
USD	300.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5.75% 22/01.11.32	302.031,00	312.696,00	0,39
USD	300.000	Merck & Co Inc 4.5% 23/17.05.33	302.340,00	289.585,50	0,36
USD	250.000	Nordea Bank Abp 0.75% Sen Reg S 20/28.08.25	248.670,00	237.190,00	0,30
USD	300.000	PepsiCo Inc 4.45% 23/15.05.28	299.208,00	297.717,00	0,37
USD	200.000	Pernod Ricard International Finance LLC 1.25% 20/01.04.28	199.560,00	173.820,00	0,22
USD	300.000	Pfizer Inc 1.75% 21/18.08.31	298.578,00	243.438,00	0,30
USD	500.000	Rabobk NL New York Branch 5.041% 24/05.03.27	500.225,00	499.465,00	0,62
USD	200.000	Realty Income Corp 0.75% 20/15.03.26	199.700,00	184.768,00	0,23
USD	500.000	Rio Tinto Fin USA PLC 5% 23/09.03.33	498.335,00	498.417,50	0,62
USD	500.000	Roche Holdings Inc 0.991% 21/05.03.26	496.015,00	467.347,50	0,58
USD	500.000	Sanofi SA 3.625% 18/19.06.28	489.135,00	479.872,50	0,60
USD	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 1.2% 21/11.03.26	501.235,00	469.142,50	0,59
USD	500.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB 0.85% 20/02.09.25	499.465,00	474.605,00	0,59
USD	200.000	Tractor Supply Co 1.75% Sen 20/01.11.30	197.748,00	162.459,00	0,20
USD	500.000	Walmart Inc 4.1% 23/15.04.33	495.005,00	475.820,00	0,59
USD	200.000	Wells Fargo & Co 3% Sen 16/23.10.26	220.484,00	189.875,00	0,24
USD	200.000	Workday Inc 3.5% 22/01.04.27	197.796,00	191.218,00	0,24
USD	200.000	Xcel Energy Inc 2.6% 19/01.12.29	178.424,00	174.363,00	0,22
Total obligations			9.287.210,50	8.945.444,00	11,16

Total portefeuille-titres

83.840.126,35

79.596.877,50

99,34

Avoirs bancaires

93.636,12

0,12

Autres actifs/(passifs) nets

433.879,22

0,54

Total

80.124.392,84

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 (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	42,82 %
Finances	22,95 %
Services de santé	6,58 %
Biens de consommation non-cyclique	4,97 %
Technologies	4,20 %
Industrie	4,09 %
Biens de consommation durable	3,80 %
Institutions internationales	3,67 %
Immobilier	1,46 %
Matières premières	1,42 %
Energie	1,40 %
Services de télécommunication	1,16 %
Services aux collectivités	0,47 %
Fonds d'investissement	0,35 %
Total	<u>99,34 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	74,90 %
Royaume-Uni	3,92 %
Japon	3,72 %
France	3,04 %
Canada	2,09 %
Pays-Bas	2,06 %
Finlande	1,55 %
Autriche	1,25 %
Luxembourg	0,92 %
Chili	0,83 %
Allemagne	0,72 %
Pologne	0,65 %
Suède	0,59 %
Italie	0,58 %
Norvège	0,57 %
Singapour	0,50 %
Suisse	0,35 %
Taiwan	0,35 %
Caïmans (Iles)	0,32 %
Mexique	0,22 %
Irlande	0,21 %
Total	<u>99,34 %</u>

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.300.286,25
Avoirs bancaires	817.555,27
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	10.570,77
Intérêts bancaires à recevoir	7.243,87
Total de l'actif	17.135.656,16

Exigible

A payer sur rachats de parts	56.918,35
Frais à payer	17.468,64
Total de l'exigible	74.386,99
Actif net à la fin de la période	17.061.269,17

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	118.906,090	EUR	140,16	16.665.819,97
I	2.930,000	EUR	134,97	395.449,20
				17.061.269,17

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	13.529,99
Intérêts bancaires	15.620,25
Total des revenus	29.150,24

Charges

Commission de la société de gestion	109.702,08
Frais sur transactions	1.829,91
Taxe d'abonnement	1.353,74
Total des charges	112.885,73

Pertes nettes des investissements	-83.735,49
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	509.672,05
- sur devises	2.916,74
Résultat réalisé	428.853,30

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

- sur portefeuille-titres	285.898,05
---------------------------	------------

Résultat des opérations	714.751,35
-------------------------	------------

Emissions	286.011,61
-----------	------------

Rachats	-2.027.069,02
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-1.026.306,06
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	18.087.575,23
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	17.061.269,17
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	19.571.602,35	18.087.575,23	17.061.269,17

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	EUR	124,69	134,50	140,16
I	EUR	118,85	129,09	134,97

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	131.553,487	2.073,800	-14.721,197	118.906,090
I	3.050,000	-	-120,000	2.930,000

TER synthétique par classe de part au 30.06.2024	(en %)
A	1,90
I	1,24

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

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

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	1.000.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	1.022.050,00	985.255,00	5,78
EUR	1.000.000	Eur Fin Stabil Facil 0.5% EMTN Ser 115 Sen Reg S 17/11.07.25	1.013.405,00	972.250,00	5,70
EUR	1.000.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.059.967,00	964.305,00	5,65
Total obligations			3.095.422,00	2.921.810,00	17,13
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	100	GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Eq C Cap	142.759,24	164.622,77	0,97
CHF	5.850	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	699.116,70	985.129,34	5,77
			841.875,94	1.149.752,11	6,74
EUR	10.250	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	293.378,50	503.480,00	2,95
EUR	225	Eleva Ucits Fd Euroland Selection I (EUR) Cap	386.336,25	390.809,25	2,29
EUR	4.200	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	304.358,88	331.716,00	1,94
EUR	215	Mandarine Fds Global Transition I Cap	332.617,90	378.503,20	2,22
EUR	40	Mandarine Valeur I Cap	207.515,34	257.657,20	1,51
EUR	20.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	1.975.980,00	2.021.800,00	11,85
EUR	31.250	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	3.355.650,00	3.187.500,00	18,68
EUR	1.000	UBS (Lux) Money Market Fd EUR Sus Intl Cap	497.790,00	509.840,00	2,99
EUR	150	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	224.871,98	282.484,50	1,66
			7.578.498,85	7.863.790,15	46,09
USD	30.000	ColuThre (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	524.267,88	825.769,07	4,84
USD	1.825	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	500.933,70	791.898,11	4,64
USD	13.750	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	274.055,08	377.571,73	2,21
USD	2.175	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value US A Cap	601.504,60	722.422,67	4,23
USD	600	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	169.620,82	223.725,68	1,31
USD	1.750	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	240.756,20	284.604,62	1,67
USD	3.300	Vontobel Fd GI Environmental Change I Cap	297.841,32	384.176,35	2,25
USD	600	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	212.745,10	247.132,26	1,45
USD	8.000	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	165.172,70	175.465,55	1,03
USD	1.325	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	257.385,99	332.167,95	1,95
			3.244.283,39	4.364.933,99	25,58
Total fonds d'investissement (OPCVM)			11.664.658,18	13.378.476,25	78,41
Total portefeuille-titres			14.760.080,18	16.300.286,25	95,54
Avoirs bancaires				817.555,27	4,79
Autres actifs/(passifs) nets				-56.572,35	-0,33
Total				17.061.269,17	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) Balanced (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	78,41 %
Finances	11,43 %
Institutions internationales	5,70 %
Total	<u>95,54 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	74,11 %
Irlande	8,49 %
Pays-Bas	5,78 %
Australie	5,65 %
France	1,51 %
Total	<u>95,54 %</u>

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.172.296,60
Avoirs bancaires	427.031,23
A recevoir sur ventes de titres	41.131,90
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	351,03
Intérêts bancaires à recevoir	2.994,51
Total de l'actif	8.643.805,27

Exigible

A payer sur rachats de parts	63.731,45
Frais à payer	8.811,29
Total de l'exigible	72.542,74
Actif net à la fin de la période	8.571.262,53

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	48.557,736	EUR	176,52	8.571.262,53
				8.571.262,53

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.537,85
Intérêts bancaires	5.830,88
Total des revenus	7.368,73

Charges

Commission de la société de gestion	54.169,89
Frais sur transactions	1.227,96
Taxe d'abonnement	491,56
Total des charges	55.889,41

Pertes nettes des investissements	-48.520,68
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	364.937,54
- sur devises	2.503,73
Résultat réalisé	318.920,59

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

- sur portefeuille-titres	191.748,23
---------------------------	------------

Résultat des opérations	510.668,82
-------------------------	------------

Emissions	175.672,43
-----------	------------

Rachats	-476.439,03
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	209.902,22
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	8.361.360,31
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	8.571.262,53
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	9.180.509,82	8.361.360,31	8.571.262,53

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	EUR	150,41	166,16	176,52

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	50.321,910	1.020,366	-2.784,540	48.557,736

TER synthétique par classe de part au 30.06.2024	(en %)
A	2,10

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	250.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	262.620,00	241.076,25	2,81
Total obligations			262.620,00	241.076,25	2,81
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	55	GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Eq C Cap	78.517,58	90.542,52	1,06
CHF	4.650	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	545.490,33	783.051,53	9,14
			624.007,91	873.594,05	10,20
EUR	7.750	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	197.727,34	380.680,00	4,44
EUR	175	Eleva Ucits Fd Euroland Selection I (EUR) Cap	300.483,75	303.962,75	3,55
EUR	3.100	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	223.516,89	244.838,00	2,86
EUR	165	Mandarine Fds Global Transition I Cap	255.264,90	290.479,20	3,39
EUR	30	Mandarine Valeur I Cap	139.910,14	193.242,90	2,25
EUR	7.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	699.370,00	707.630,00	8,26
EUR	14.250	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	1.514.478,12	1.453.500,00	16,96
EUR	100	UBS (Lux) Money Market Fd EUR Sus Intl Cap	49.779,00	50.984,00	0,59
EUR	110	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	160.274,73	207.155,30	2,42
			3.540.804,87	3.832.472,15	44,72
USD	21.250	ColuThre (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	368.264,82	584.919,76	6,82
USD	1.425	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	339.385,72	618.331,40	7,21
USD	10.250	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	203.303,80	281.462,56	3,28
USD	1.550	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value US A Cap	428.699,37	514.829,95	6,01
USD	500	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	135.938,85	186.438,07	2,17
USD	1.200	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	156.882,31	195.157,45	2,28
USD	2.300	Vontobel Fd GI Environmental Change I Cap	198.141,92	267.759,27	3,12
USD	450	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	155.769,05	185.349,20	2,16
USD	7.250	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	148.297,59	159.015,66	1,86
USD	925	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	160.648,60	231.890,83	2,71
			2.295.332,03	3.225.154,15	37,62
Total fonds d'investissement (OPCVM)			6.460.144,81	7.931.220,35	92,54
Total portefeuille-titres			6.722.764,81	8.172.296,60	95,35
Avoirs bancaires				427.031,23	4,98
Autres actifs/(passifs) nets				-28.065,30	-0,33
Total				8.571.262,53	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	92,54 %
Finances	2,81 %
Total	<u>95,35 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	77,67 %
Irlande	12,62 %
Australie	2,81 %
France	2,25 %
Total	<u>95,35 %</u>

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	7.206.068,83
Avoirs bancaires	183.867,98
A recevoir sur émissions de parts	94.496,80
Intérêts bancaires à recevoir	1.859,31
Total de l'actif	<u>7.486.292,92</u>

Exigible

Frais à payer	<u>9.815,39</u>
Total de l'exigible	<u>9.815,39</u>
Actif net à la fin de la période	<u>7.476.477,53</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	34.182,876	EUR	218,72	<u>7.476.477,53</u>
				<u>7.476.477,53</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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts bancaires	3.988,83
Total des revenus	3.988,83

Charges

Commission de la société de gestion	60.729,78
Frais sur transactions	2.003,84
Taxe d'abonnement	467,99
Total des charges	63.201,61

Pertes nettes des investissements	-59.212,78
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	462.577,17
- sur devises	766,37
Résultat réalisé	404.130,76

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

- sur portefeuille-titres	216.481,83
---------------------------	------------

Résultat des opérations	620.612,59
-------------------------	------------

Emissions	351.407,69
-----------	------------

Rachats	-832.699,63
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	139.320,65
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	7.337.156,88
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	7.476.477,53
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	7.540.304,78	7.337.156,88	7.476.477,53

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	EUR	177,86	200,81	218,72

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	36.537,887	1.689,801	-4.044,812	34.182,876

TER synthétique par classe de part au 30.06.2024	(en %)
A	2,71

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	75	GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Eq C Cap	107.069,43	123.467,08	1,65
CHF	5.600	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	676.764,99	943.029,80	12,61
			783.834,42	1.066.496,88	14,26
EUR	9.700	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	271.469,48	476.464,00	6,37
EUR	230	Eleva Ucits Fd Euroland Selection I (EUR) Cap	395.271,75	399.493,90	5,34
EUR	4.500	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	325.090,10	355.410,00	4,76
EUR	212	Mandarine Fds Global Transition I Cap	327.976,72	373.221,76	4,99
EUR	35	Mandarine Valeur I Cap	186.231,76	225.450,05	3,02
EUR	150	UBS (Lux) Money Market Fd EUR Sus Intl Cap	74.668,50	76.476,00	1,02
EUR	135	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	195.141,61	254.236,05	3,40
			1.775.849,92	2.160.751,76	28,90
USD	26.500	ColuThre (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	446.337,25	729.429,34	9,76
USD	1.625	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	390.094,73	705.114,76	9,43
USD	13.750	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	271.046,09	377.571,73	5,05
USD	1.925	Franklin Templeton GI Fds Plc ClearBridge Value US A Cap	532.620,60	639.385,58	8,55
USD	475	Franklin Templeton GI Fds Plc Royce US Small Cap Opp Cap	134.603,01	177.116,17	2,37
USD	1.650	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	226.327,79	268.341,50	3,59
USD	3.200	Vontobel Fd GI Environmental Change I Cap	280.114,40	372.534,64	4,98
USD	600	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	216.487,95	247.132,26	3,31
USD	8.500	Wellington Management Fds Lux Asian Opp S Cap	175.553,19	186.432,14	2,49
USD	1.100	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	198.653,19	275.762,07	3,69
			2.871.838,20	3.978.820,19	53,22
Total portefeuille-titres			5.431.522,54	7.206.068,83	96,38
Avoirs bancaires				183.867,98	2,46
Autres actifs/(passifs) nets				86.540,72	1,16
Total				7.476.477,53	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	96,38 %
Total	<u>96,38 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	76,07 %
Irlande	17,29 %
France	3,02 %
Total	<u>96,38 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	39.548.860,50
A recevoir sur ventes de titres	3.300.000,00
A recevoir sur émissions de parts	35.168,68
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	130.224,50
Intérêts bancaires à recevoir	481,77
Total de l'actif	43.014.735,45

Exigible

Dettes bancaires	1.745.980,21
A payer sur achats de titres	1.290.731,00
A payer sur rachats de parts	142.491,39
Frais à payer	11.616,21
Total de l'exigible	3.190.818,81

Actif net à la fin de la période 39.823.916,64

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	405.247,096	CHF	98,27	<u><u>39.823.916,64</u></u>

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	102.239,89
Intérêts bancaires	1.388,32
Total des revenus	103.628,21

Charges

Commission de la société de gestion	66.662,16
Frais bancaires et autres commissions	145,32
Frais sur transactions	1.531,73
Autres frais d'administration	282,83
Taxe d'abonnement	1.973,60
Total des charges	70.595,64

Revenus nets des investissements	33.032,57
----------------------------------	-----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	71.858,83
Résultat réalisé	104.891,40

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

- sur portefeuille-titres	165.347,24
Résultat des opérations	270.238,64

Emissions	3.406.533,87
-----------	--------------

Rachats	-1.716.806,40
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	1.959.966,11
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	37.863.950,53
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	39.823.916,64
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	CHF	6.133.874,46	37.863.950,53	39.823.916,64

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I	CHF	96,34	97,59	98,27

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	387.999,000	34.792,743	-17.544,647	405.247,096

TER par classe de part au 30.06.2024	(en %)
I	0,32

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

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

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
CHF	300.000	Aargauische KantonalBank 0.06% Partizsch 16/01.07.25	295.110,00	296.386,50	0,74
CHF	500.000	Aargauische KantonalBank 0.15% Partizsch 18/15.11.24	488.185,00	498.032,50	1,25
CHF	50.000	Aargauische KantonalBank 0.25% Partizsch 18/03.04.25	48.765,00	49.618,50	0,12
CHF	50.000	ABB Ltd 0.3% Sen Partizsch 19/06.08.24	50.995,00	49.963,75	0,13
CHF	100.000	Adecco Group SA 0.875% EMTN Sen 20/27.11.25	98.250,00	99.384,50	0,25
CHF	200.000	Agence Française de Dev SA 2.625% EMTN 10/18.02.25	204.080,00	201.848,00	0,51
CHF	200.000	Akademiska Hus AB 0.25% EMTN Sen 15/17.11.25	192.880,00	197.341,00	0,50
CHF	400.000	AMAG Leasing SA 0% 21/18.02.25	387.794,50	396.610,00	1,00
CHF	50.000	ANZ New Zealand (Intl) Ltd 0.35% EMTN Sen 18/22.10.24	48.870,00	49.845,00	0,13
CHF	150.000	ASB Bank Ltd 0.45% EMTN Reg S 19/30.01.25	147.463,50	149.235,00	0,37
CHF	50.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	51.317,50	49.997,50	0,13
CHF	100.000	Axpo Holding AG 0.25% Partizsch 22/04.02.25	96.600,00	99.299,00	0,25
CHF	150.000	Baloise-Holding AG 0% Partizsch 19/25.09.26	143.491,50	145.984,50	0,37
CHF	500.000	Banca dello Canto Ticino 0% Partizsch 21/31.03.26	484.795,00	491.395,00	1,23
CHF	100.000	Banco Santander SA 1.3275% EMTN Partizsch 22/10.06.25	99.511,00	99.930,00	0,25
CHF	100.000	Banco Santander-Chile 0.2975% EMTN Partizsch 21/22.10.26	95.569,00	96.685,00	0,24
CHF	125.000	Bank of America Corp 0.2525% EMTN Sen 19/12.06.26	118.625,00	122.519,37	0,31
CHF	300.000	Bank of Nova Scotia 2.0425% EMTN Partizsch 23/04.05.26	300.000,00	304.644,00	0,76
CHF	900.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0.375% EMTN 18/23.03.26	880.890,00	887.323,50	2,23
CHF	250.000	Banque Cantonale de Fribourg 0.55% Partizsch 15/03.02.25	245.312,50	248.966,25	0,63
CHF	200.000	Banque Valiant SA 0% Partizsch 19/31.10.25	196.060,00	196.771,00	0,49
CHF	100.000	BAT Intl Finance Plc 1.375% EMTN 14/08.09.26	97.770,00	100.122,00	0,25
CHF	50.000	Bell Food Group AG 0.625% Sen 16/24.03.25	48.545,00	49.665,50	0,12
CHF	100.000	Berlin Hannover Hypobank AG 2.125% EMTN 23/27.02.26	100.000,00	101.236,00	0,25
CHF	200.000	BKW AG 0% Partizsch 22/18.10.24	195.716,00	199.148,00	0,50
CHF	50.000	BMW Intl Inv BV 0.3% EMTN Sen Tr 1 19/05.09.24	51.050,00	49.931,00	0,13
CHF	400.000	BNG Bank NV 2.5% EMTN 05/21.07.25	406.760,00	405.740,00	1,02
CHF	150.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.25% EMTN Sen Pref 19/10.07.25	147.360,00	148.377,75	0,37
CHF	25.000	Bucher Industries SA 1.375% Partizsch 14/02.10.24	25.447,50	25.000,00	0,06
CHF	50.000	CABEI 0.314% EMTN Sen 18/05.09.24	51.000,00	49.894,50	0,13
CHF	500.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 2.5% EMTN Sub Sen 11/09.12.25	509.037,50	509.250,00	1,28
CHF	300.000	Caisse Refinancement Habitat 1.75% Sen 13/26.06.25	301.470,00	301.534,50	0,76
CHF	125.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	124.141,00	124.479,38	0,31
CHF	550.000	Canton de Bale-Ville 0% Partizsch 17/22.11.24	543.900,00	547.676,25	1,38
CHF	500.000	Canton de Bale-Ville 0% Partizsch 18/24.09.25	487.950,00	493.792,50	1,24
CHF	2.500.000	Canton de Zurich 0% Partizsch 18/27.06.25	2.469.800,00	2.474.437,50	6,21
CHF	250.000	Canton of Neuchatel 0.04% Partizsch 15/11.11.24	245.300,00	249.213,75	0,63
CHF	100.000	Citigroup Inc 0.5% EMTN Partizsch 17/22.11.24	97.902,50	99.733,50	0,25
CHF	250.000	City of Bern 1.625% Partizsch 11/01.11.24	251.825,00	250.346,25	0,63
CHF	150.000	City of Geneva 0.125% Partizsch 15/12.02.25	145.725,00	149.028,00	0,37
CHF	150.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.125% Sen 06/15.09.26	155.154,00	156.157,50	0,39
CHF	50.000	Corporacion Andina de Fomento 0.7% EMTN 20/04.09.25	48.335,00	49.544,25	0,12
CHF	400.000	Cred Agricole Home Loan SFH 0.1% Sen 16/26.01.26	389.952,00	393.432,00	0,99
CHF	150.000	Cred Agricole SA London 1% EMTN Sen 15/27.01.25	148.548,00	149.667,00	0,38
CHF	200.000	Credit Suisse Schwiez AG 0% Sen 20/31.07.25	196.140,00	197.253,00	0,50
CHF	300.000	Danske Bank A/S 1.81% 23/05.10.26	300.000,00	304.258,50	0,76
CHF	50.000	E.ON SE 1.86% EMTN Partizsch 22/05.12.25	50.100,00	50.477,00	0,13
CHF	1.000.000	EBN BV 1.125% 12/04.07.24	995.525,00	999.950,00	2,51
CHF	1.000.000	EIB 2.625% Partizsch 10/11.02.25	1.024.400,00	1.010.560,00	2,54
CHF	125.000	Electricité de France 0.3% EMTN Sen 16/14.10.24	122.592,50	124.606,25	0,31
CHF	100.000	ENBW Intl Finance BV 2.25% EMTN Partizsch 23/15.06.26	100.890,00	101.467,00	0,25
CHF	75.000	Enel Finance Intl NV 0.55% EMTN Partizsch 17/03.09.24	74.652,50	74.918,63	0,19
CHF	25.000	Engie SA 1.625% EMTN Partizsch 12/09.10.24	26.507,50	25.012,50	0,06
CHF	300.000	Fed Caisses Desjardins Quebec 1.355% Partizsch 24/18.04.27	300.000,00	301.801,50	0,76
CHF	75.000	Ferring Holding SA 2.7% Partizsch 23/21.04.27	75.105,00	76.830,37	0,19

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	150.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.401% EMTN Sen 19/02.10.24	148.350,00	149.539,50	0,38
CHF	75.000	Geberit AG 0.1% Partizsch 19/17.10.24	74.147,50	74.779,12	0,19
CHF	300.000	Glarner Kantonalbank 0.05% Sen 18/06.12.24	292.272,50	298.402,50	0,75
CHF	100.000	Goldman Sachs Group Inc 0.5% EMTN Partizsch 17/04.12.24	100.020,00	99.678,50	0,25
CHF	50.000	Holcim Ltd 1% Partizsch 18/11.12.24	50.590,00	49.936,75	0,13
CHF	75.000	HYPO NOE Landesbk Nied Wien AG 0.1% EMTN 19/27.11.24	72.547,50	74.611,88	0,19
CHF	100.000	Inselspital Stiftung 1.95% Partizsch 23/07.05.26	99.850,00	100.741,50	0,25
CHF	150.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.375% EMTN Sen 17/18.07.25	146.775,00	148.335,00	0,37
CHF	75.000	Julius Baer Gruppe AG 0.375% Partizsch 17/06.12.24	73.005,00	74.704,50	0,19
CHF	1.000.000	KFW AG 2.5% EMTN 05/25.08.25	1.017.210,00	1.016.200,00	2,55
CHF	200.000	Korea Development Bank 0.445% EMTN Partizsch 20/08.05.25	194.402,00	198.646,00	0,50
CHF	100.000	Korea Railroad Corp 0% EMTN Partizsch 19/19.11.24	96.550,00	99.548,50	0,25
CHF	200.000	Korea Water Resources Corp 2.1725% EMTN 23/18.09.25	201.166,00	202.068,00	0,51
CHF	500.000	Kuntarahoitus Oyj 0.75% EMTN 14/17.09.24	496.247,50	499.645,00	1,25
CHF	500.000	Lansforsakringar Hypotek AB 0.875% EMTN 14/16.09.24	493.100,00	499.395,00	1,25
CHF	125.000	LGT Bank AG 0.625% Sen 15/25.11.25	120.875,00	123.817,50	0,31
CHF	200.000	Lloyds Bank Plc 1.87% Partizsch 23/31.08.27	199.480,00	204.194,00	0,51
CHF	100.000	Lloyds Banking Group Plc 1% EMTN Partizsch 18/04.03.25	97.697,00	99.798,50	0,25
CHF	50.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.7% Partizsch 17/12.07.24	51.455,00	50.046,00	0,13
CHF	350.000	Luzerner Kantonalbank 3% Partizsch 05/11.03.25	361.357,50	354.154,50	0,89
CHF	100.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	98.650,00	99.710,00	0,25
CHF	100.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 1.96% EMTN Partizsch 23/12.10.26	100.240,00	101.604,00	0,25
CHF	200.000	Metropol Life Global Funding I 2.15% EMTN 22/07.12.26	198.980,00	203.952,00	0,51
CHF	100.000	Mondelez Intl Inc 0.617% Partizsch 17/30.09.24	98.650,00	99.916,50	0,25
CHF	75.000	Muenchener Hypothekenbank EG 0.3% EMTN Sen 17/20.12.24	72.822,50	74.643,75	0,19
CHF	300.000	Nationwide Building Society 0% EMTN Sen 19/11.07.25	295.110,00	296.157,00	0,74
CHF	200.000	New York Life Global Fding 0.25% EMTN Sen 19/18.10.27	191.700,00	193.435,00	0,49
CHF	350.000	Nidwaldner Kantonalbank 0.2% Partizsch 18/28.03.25	338.607,50	347.282,25	0,87
CHF	200.000	Nordea Bank Abp 0.125% EMTN Sen 20/02.06.26	194.480,00	195.769,00	0,49
CHF	250.000	North Am Dev Bank 0.25% Sen 15/30.04.25	242.125,00	247.800,00	0,62
CHF	300.000	Oesterreichische Kontrollbk AG 2.625% 06/22.11.24	307.665,00	301.695,00	0,76
CHF	400.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 483 Sen 16/27.01.27	383.960,00	389.028,00	0,98
CHF	900.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 485 Sen 16/02.10.26	863.830,00	878.143,50	2,20
CHF	1.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.05% Ser 480 16/06.11.26	1.456.800,00	1.463.940,00	3,68
CHF	900.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 506 18/31.10.24	880.785,00	896.778,00	2,25
CHF	300.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.375% Ser 461 15/14.02.25	293.430,00	298.500,00	0,75
CHF	700.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Partizsch 19/30.03.26	678.979,00	686.556,50	1,72
CHF	700.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 670 Partizsch 19/29.07.24	685.900,00	699.636,00	1,76
CHF	400.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 682 Partizsch 19/06.04.27	385.360,00	388.232,00	0,97
CHF	1.800.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 693 Partizsch 20/12.08.25	1.747.984,26	1.777.752,00	4,46
CHF	200.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 704 21/17.11.27	191.040,00	192.805,00	0,48
CHF	400.000	Quebec (Province of) 0.75% EMTN Sen 14/21.11.24	397.038,00	399.200,00	1,00
CHF	300.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen 16/01.09.25	292.485,00	296.340,00	0,74
CHF	150.000	Roche Kapitalmarkt AG 0.1% Sen 17/23.09.24	148.715,00	149.743,50	0,38
CHF	300.000	Royal Bank of Canada 1.495% EMTN Partizsch 22/08.07.25	299.160,00	300.777,00	0,76
CHF	200.000	Royal Bank of Scotland NV 0.8975% EMTN 22/04.04.25	196.258,00	199.427,00	0,50
CHF	50.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	50.390,00	49.761,75	0,12
CHF	250.000	Santander UK Plc 2.01% EMTN Ser 82 23/12.09.26	250.000,00	254.540,00	0,64
CHF	100.000	SFS Group SA 1% Partizsch 22/06.06.25	97.500,00	99.576,00	0,25
CHF	50.000	Sika Ltd 0.625% Partizsch 18/12.07.24	49.415,00	50.006,50	0,13
CHF	175.000	Swiss Life Holding AG 0% EMTN Partizsch 19/06.06.25	169.866,00	172.905,25	0,43
CHF	600.000	Swissgrid AG 0% Partizsch 21/30.06.26	577.371,00	585.747,00	1,47
CHF	100.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	94.900,00	98.352,50	0,25
CHF	100.000	Thurgauer Kantonalbank 0.375% Partizsch 15/31.03.25	97.825,00	99.332,50	0,25
CHF	350.000	Thurgauer Kantonalbank 1.75% Partizsch 13/30.09.24	351.190,00	350.280,00	0,88
CHF	300.000	Toronto Dominion Bank 1.97% EMTN Partizsch 23/18.09.26	302.940,00	305.166,00	0,77
CHF	100.000	TotalEnergies Cap Intl SA 1% EMTN Sen 14/29.08.24	100.535,00	99.945,00	0,25
CHF	100.000	Toyota Motor Finance BV 2.01% EMTN 23/26.10.26	100.000,00	101.604,50	0,26
CHF	50.000	UBS AG London 2.33% EMTN Partizsch 22/14.11.25	50.840,00	50.700,75	0,13
CHF	100.000	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	93.190,00	97.046,00	0,24
CHF	75.000	Vodafone Group Plc 0.375% EMTN Partizsch 16/03.12.24	74.435,00	74.706,00	0,19
CHF	100.000	Wells Fargo & Co 0.75% EMTN Partizsch 20/27.05.25	98.190,00	99.430,00	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) Liquoptimum (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	400.000	Westpac Banking Corp 0.25% EMTN Sen 19/29.01.27	387.320,00	391.000,00	0,98
CHF	750.000	Zuercher Kantonalbank 0.05% Ser 140 Partizsch 16/23.11.26	708.562,50	730.987,50	1,84
CHF	50.000	Zurich Insurance Co 0.5% Ser 46 Partizsch 18/18.12.24	49.450,00	49.849,75	0,13
Total obligations			34.114.936,76	34.434.333,00	86,47
Asset backed securities					
CHF	100.000	First Swiss Mobility 2022-1 AG 2.43% 16/16.12.31	100.000,00	99.750,00	0,25
Total asset backed securities			100.000,00	99.750,00	0,25
Instruments du marché monétaire					
Instruments du marché monétaire					
CHF	1.250.000	Swiss Confederation 0% 23/27.12.24	1.235.870,00	1.242.562,50	3,12
CHF	500.000	Swiss Confederation 0% Ser 0849 Partizsch 24/07.11.24	497.635,00	497.775,00	1,25
CHF	1.300.000	Swiss Confederation 0% Ser 0856 Partizsch 24/26.06.25	1.290.731,00	1.286.740,00	3,23
CHF	2.000.000	Swiss National Bank 0% Partizsch 24/06.01.25	1.983.900,00	1.987.700,00	4,99
Total instruments du marché monétaire			5.008.136,00	5.014.777,50	12,59
Total portefeuille-titres			39.223.072,76	39.548.860,50	99,31
Dettes bancaires				-1.745.980,21	-4,38
Autres actifs/(passifs) nets				2.021.036,35	5,07
Total				39.823.916,64	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 (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	59,31 %
Pays et gouvernements	15,12 %
Administrations publiques locales	11,46 %
Institutions internationales	3,29 %
Services aux collectivités	3,23 %
Energie	2,51 %
Industrie	1,87 %
Biens de consommation durable	0,63 %
Immobilier	0,50 %
Biens de consommation non-cyclique	0,37 %
Services de télécommunication	0,32 %
Matières premières	0,26 %
Technologies	0,25 %
Services de santé	0,19 %
Total	<u>99,31 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	63,00 %
Pays-Bas	5,00 %
France	4,53 %
Canada	4,36 %
Royaume-Uni	3,72 %
Etats-Unis d'Amérique	3,68 %
Allemagne	3,12 %
Luxembourg	2,54 %
Suède	1,75 %
Finlande	1,74 %
Corée du Sud	1,26 %
Australie	0,98 %
Autriche	0,95 %
Danemark	0,76 %
Emirats Arabes Unis	0,38 %
Espagne	0,37 %
Nouvelle-Zélande	0,37 %
Principauté de Liechtenstein	0,31 %
Chili	0,24 %
Honduras	0,13 %
Venezuela	0,12 %
Total	<u>99,31 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.609.452,50
Avoirs bancaires	116.848,98
A recevoir sur émissions de parts	6.167,10
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	94.634,84
Intérêts bancaires à recevoir	2.270,31
Total de l'actif	16.829.373,73

Exigible

A payer sur rachats de parts	18.532,03
Frais à payer	5.576,18
Total de l'exigible	24.108,21
Actif net à la fin de la période	16.805.265,52

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 EUR)
I	166.237,067	EUR	101,09	16.805.265,52
				16.805.265,52

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	106.222,66
Intérêts bancaires	4.389,47
Total des revenus	110.612,13

Charges

Commission de la société de gestion	34.059,33
Frais sur transactions	555,00
Autres frais d'administration	929,98
Taxe d'abonnement	833,97
Total des charges	36.378,28

Revenus nets des investissements	74.233,85
----------------------------------	-----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-149.090,00
Résultat réalisé	-74.856,15

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

- sur portefeuille-titres	269.702,39
Résultat des opérations	194.846,24

Emissions	515.718,14
-----------	------------

Rachats	-2.331.292,75
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-1.620.728,37
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	18.425.993,89
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	16.805.265,52
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	33.998.561,74	18.425.993,89	16.805.265,52

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I	EUR	96,81	99,94	101,09

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	184.367,307	5.140,239	-23.270,479	166.237,067

TER par classe de part au 30.06.2024	(en %)
I	0,37

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	201.700,00	198.540,00	1,18
EUR	400.000	Allianz Finance II BV FRN 21/22.11.24	408.232,00	400.620,00	2,38
EUR	100.000	Argentum Netherlands BV 1.125% 18/17.09.25	96.625,00	97.022,50	0,58
EUR	100.000	Arkema SA 1.5% EMTN Ser 2 15/20.01.25	105.522,00	98.700,50	0,59
EUR	100.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	100.573,00	98.865,00	0,59
EUR	100.000	AT&T Inc 3.5% 13/17.12.25	99.730,00	99.741,50	0,59
EUR	150.000	Avery Dennison Corp 1.25% Sen 17/03.03.25	156.949,50	147.477,75	0,88
EUR	200.000	Bank of Montreal 3.375% Ser CBL33 23/04.07.26	201.156,00	199.992,00	1,19
EUR	100.000	BASF SE 0.75% EMTN Ser 46 22/17.03.26	92.862,00	95.708,00	0,57
EUR	100.000	BAT Netherlands Fin BV 2.375% EMTN Sen Reg S 20/07.10.24	98.220,00	99.573,50	0,59
EUR	100.000	Becton Dickinson & Co 0.034% 21/13.08.25	92.161,00	95.952,00	0,57
EUR	200.000	Berlin Hannover Hypobank AG 1.25% EMTN 22/25.08.25	194.452,00	195.114,00	1,16
EUR	150.000	Booking Holdings Inc 2.375% 14/23.09.24	160.600,50	149.479,50	0,89
EUR	200.000	BPCE SFH 0.398% EMTN Ser 79 15/24.04.25	193.308,00	195.099,00	1,16
EUR	100.000	Carlsberg Breweries A/S 3.25% EMTN 22/12.10.25	98.944,00	99.477,50	0,59
EUR	100.000	CEZ AS 4.875% EMTN Ser 15 10/16.04.25	100.722,00	100.739,50	0,60
EUR	100.000	Citigroup Inc 1.75% Sen 15/28.01.25	97.324,00	98.879,00	0,59
EUR	100.000	CNH Industrial Fin Europe SA 1.75% EMTN Sen 17/12.09.25	95.510,00	97.736,50	0,58
EUR	100.000	Comcast Corp 0% 21/14.09.26	90.477,00	92.795,00	0,55
EUR	200.000	Compass Group Finance NL BV 0.625% EMTN 17/03.07.24	204.996,00	199.963,00	1,19
EUR	250.000	Council of Europe Dev Bank 0.375% EMTN Sen Reg S 18/27.03.25	242.437,50	244.430,00	1,45
EUR	200.000	Credit Agricole Pub Sector SCF 0.5% EMTN 18/10.10.25	191.978,00	192.841,00	1,15
EUR	100.000	Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	95.377,00	98.140,00	0,58
EUR	100.000	Danone 0.709% EMTN 16/03.11.24	95.929,00	98.932,00	0,59
EUR	650.000	Deutschland 0% Ser 183 21/10.04.26	607.969,00	618.809,75	3,68
EUR	1.600.000	Deutschland 2.5% 23/13.03.25	1.588.067,00	1.590.952,00	9,47
EUR	100.000	Diageo Finance Plc 3.5% EMTN Ser 2023/1 23/26.06.25	99.296,00	99.848,00	0,59
EUR	200.000	DNB Boligkreditt AS 0.25% EMTN 16/07.09.26	186.706,00	187.471,00	1,12
EUR	100.000	E.ON SE 0.875% EMTN 22/08.01.25	95.580,00	98.561,00	0,59
EUR	100.000	Electricité de France SA 3.75% EMTN 23/05.06.27	100.850,00	100.400,50	0,60
EUR	100.000	Engie SA 3.625% EMTN 23/06.12.26	100.639,00	100.179,50	0,60
EUR	700.000	Espana 0% Ser 3Y 22/31.05.25	663.928,00	678.289,50	4,04
EUR	200.000	European Union 0.8% Ser 29 22/04.07.25	191.481,20	195.064,00	1,16
EUR	100.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	91.753,00	95.820,00	0,57
EUR	1.150.000	France 0% T-note 22/25.02.25	1.101.460,25	1.124.510,25	6,69
EUR	600.000	France 1% OAT Reg S Sen 15/25.11.25	574.947,14	581.898,00	3,46
EUR	100.000	General Mills Inc 0.125% 21/15.11.25	91.471,00	95.275,50	0,57
EUR	150.000	Heineken NV 1.5% EMTN Ser 23 15/07.12.24	158.730,00	148.584,75	0,88
EUR	100.000	HSBC Holdings Plc FRN 21/24.09.26	100.560,00	100.781,50	0,60
EUR	200.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.75% EMTN 15/11.02.25	190.122,00	196.271,00	1,17
EUR	200.000	Illinois Tool Works Inc 0.25% 19/05.12.24	203.596,00	197.045,00	1,17
EUR	100.000	Infineon Technologies AG 3.375% EMTN 24/26.02.27	100.200,00	99.848,00	0,59
EUR	800.000	Italia 1.2% Ser 3Y 22/15.08.25	764.442,00	779.620,00	4,64
EUR	300.000	Italia 3.4% Ser 2Y 144A 23/28.03.25	298.818,30	299.542,50	1,78
EUR	100.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	96.170,00	98.497,00	0,59
EUR	100.000	JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 94 19/11.03.27	95.133,00	95.804,50	0,57
EUR	100.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	93.698,00	96.742,50	0,58
EUR	350.000	KfW 0% EMTN 20/31.03.27	321.692,00	322.981,75	1,92
EUR	100.000	Kimberly-Clark Corp 0.625% 17/07.09.24	102.826,00	99.413,50	0,59
EUR	200.000	London Stock Exchange Gr Plc 0.875% EMTN Ser 2 17/19.09.24	206.580,00	198.673,00	1,18
EUR	100.000	Mc Donald's Corp 3.625% EMTN 23/28.11.27	101.107,00	100.595,00	0,60
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 0.25% 19/02.07.25	93.630,00	96.735,00	0,58
EUR	100.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 3.5% EMTN Ser 86 23/30.05.26	100.615,00	100.329,00	0,60
EUR	150.000	Merck & Co Inc 0.5% 16/02.11.24	153.045,00	148.354,50	0,88

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	100.000	Nationwide Building Society 0.25% Ser 511 20/22.07.25	93.334,00	96.540,00	0,57
EUR	100.000	Natl Grid North America Inc 1% EMTN Ser 33 17/12.07.24	96.811,00	99.915,00	0,59
EUR	100.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	89.908,00	94.246,00	0,56
EUR	100.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 3.375% EMTN 24/21.05.26	99.902,00	100.019,50	0,59
EUR	950.000	Oesterreich 2% 144A 22/15.07.26	925.597,00	930.425,25	5,54
EUR	100.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	92.013,00	94.349,50	0,56
EUR	100.000	Rentokil Initial Plc 0.95% EMTN Ser 23 Sen Reg S 17/22.11.24	95.832,00	98.857,00	0,59
EUR	100.000	Sanofi SA 1.5% EMTN Reg S Sen 15/22.09.25	96.098,00	97.589,50	0,58
EUR	150.000	Schlumberger Finance BV 0% 19/15.10.24	151.240,50	148.392,75	0,88
EUR	100.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen 16/09.09.24	96.090,00	99.328,50	0,59
EUR	100.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	93.498,00	94.840,00	0,56
EUR	100.000	Statkraft AS 1.125% EMTN Ser 2017/1 Sen Reg S 17/20.03.25	95.448,00	98.183,50	0,58
EUR	100.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	96.398,00	98.493,00	0,59
EUR	100.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	96.966,00	97.180,00	0,58
EUR	100.000	Telenor ASA 0.75% EMTN Sen 19/31.05.26	92.619,00	95.086,00	0,57
EUR	100.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	93.713,00	96.033,00	0,57
EUR	100.000	Thermo Fisher Scient Fin I BV 0% 21/18.11.25	92.599,90	95.192,00	0,57
EUR	150.000	Toronto Dominion Bank 1.707% EMTN Ser CBL38 22/28.07.25	146.434,50	147.354,00	0,88
EUR	100.000	Toyota Finance Australia Ltd 2.004% EMTN 20/21.10.24	97.626,00	99.411,00	0,59
EUR	100.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	95.826,00	97.752,00	0,58
EUR	100.000	UBS Group AG London 0.25% EMTN Ser 113 21/05.01.26	94.669,00	95.006,50	0,57
EUR	100.000	United Parcel Serv Inc 1.625% 15/15.11.25	96.025,00	97.445,50	0,58
EUR	100.000	Vodafone Group Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 17/20.11.25	95.809,00	96.916,00	0,58
EUR	100.000	Volvo Treasury AB 0.125% EMTN Sen Reg S 20/17.09.24	100.780,00	99.224,00	0,59
EUR	250.000	Westpac Banking Corp 0.625% EMTN S1350 Sen Reg S 17/22.11.24	255.247,50	246.741,25	1,47
EUR	600.000	Zuercher Kantonalbank 0% EMTN Partizsch 21/15.05.26	541.536,00	563.214,00	3,35
Total obligations			16.212.917,79	16.320.451,00	97,11
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
EUR	100.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.375% EMTN 20/05.06.26	93.802,00	94.737,50	0,56
Total obligations			93.802,00	94.737,50	0,56
Instruments du marché monétaire					
Instruments du marché monétaire					
EUR	200.000	Belgium 0% 24/08.05.25	194.205,16	194.264,00	1,16
Total instruments du marché monétaire			194.205,16	194.264,00	1,16
Total portefeuille-titres			16.500.924,95	16.609.452,50	98,83
Avoirs bancaires				116.848,98	0,70
Autres actifs/(passifs) nets				78.964,04	0,47
Total				16.805.265,52	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	40,46 %
Finances	28,87 %
Biens de consommation non-cyclique	4,98 %
Biens de consommation durable	4,46 %
Services de santé	3,78 %
Services aux collectivités	3,56 %
Industrie	3,49 %
Services de télécommunication	2,86 %
Institutions internationales	2,61 %
Matières premières	2,04 %
Technologies	1,72 %
Total	<u>98,83 %</u>

Répartition géographique

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

Allemagne	19,16 %
France	17,46 %
Etats-Unis d'Amérique	10,78 %
Pays-Bas	10,54 %
Autriche	6,71 %
Italie	6,42 %
Royaume-Uni	4,68 %
Espagne	4,04 %
Suisse	3,35 %
Australie	2,63 %
Belgique	2,32 %
Luxembourg	2,30 %
Norvège	2,27 %
Canada	2,07 %
Japon	1,73 %
République Tchèque	0,60 %
Irlande	0,59 %
Suède	0,59 %
Danemark	0,59 %
Total	<u>98,83 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	6.184.142,03
Avoirs bancaires	122.727,09
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	52.157,43
Intérêts bancaires à recevoir	1.364,88
Total de l'actif	6.360.391,43

Exigible

A payer sur rachats de parts	189.762,17
Frais à payer	2.333,65
Total de l'exigible	192.095,82
Actif net à la fin de la période	6.168.295,61

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	53.203,983	USD	115,94	6.168.295,61
				6.168.295,61

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	96.114,18
Intérêts bancaires	3.299,36
Total des revenus	99.413,54

Charges

Commission de la société de gestion	13.860,33
Frais sur transactions	227,29
Autres frais d'administration	336,14
Taxe d'abonnement	305,07
Total des charges	14.728,83

Revenus nets des investissements 84.684,71

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-191.309,50
Résultat réalisé	-106.624,79

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

- sur portefeuille-titres	192.649,46
Résultat des opérations	86.024,67

Emissions 254.183,92

Rachats -318.809,99

Total des variations de l'actif net 21.398,60

Total de l'actif net au début de la période 6.146.897,01

Total de l'actif net à la fin de la période 6.168.295,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	USD	20.451.400,02	6.146.897,01	6.168.295,61

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I	USD	109,11	114,36	115,94

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	53.750,933	2.214,538	-2.761,488	53.203,983

TER par classe de part au 30.06.2024	(en %)
I	0,42

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
USD	100.000	Air Products and Chemicals Inc 3.35% 14/31.07.24	107.250,00	99.795,50	1,62
USD	300.000	Asian Development Bank 0.375% 20/03.09.25	281.055,00	283.992,00	4,60
USD	250.000	Bank of England 4.625% EMTN Ser 17 23/06.03.26	249.770,00	248.828,75	4,03
USD	200.000	BNG Bank NV 4.25% 24/25.01.29	201.975,20	197.673,00	3,21
USD	200.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 4.25% EMTN 24/24.01.27	200.038,00	197.431,00	3,20
USD	250.000	Canada 4.625% 24/30.04.29	251.367,50	251.540,00	4,08
USD	200.000	Council of Europe Dev Bank 4.125% 24/24.01.29	199.969,60	196.972,00	3,19
USD	300.000	Denmark 5% Ser 17 23/14.11.25	299.964,00	299.953,50	4,86
USD	300.000	EBRD 0.5% 20/25.11.25	279.144,00	281.820,00	4,57
USD	300.000	EIB 0.375% 21/26.03.26	268.650,00	277.719,00	4,50
USD	200.000	IBRD 4.625% Ser 1 23/01.08.28	204.982,00	200.755,00	3,26
USD	300.000	KFW 3.625% 23/01.04.26	291.261,00	293.781,00	4,76
USD	200.000	Kuntarahoitus Oyj 4.875% EMTN 23/13.01.27	199.354,00	200.598,00	3,25
USD	200.000	Landwirtschaftliche Rentenbk 0.5% 20/27.05.25	190.038,00	191.658,00	3,11
USD	200.000	Oesterreichische Kontrollbk AG 4.75% 24/21.05.27	200.468,00	200.648,00	3,25
USD	100.000	Target Corp 3.5% 14/01.07.24	110.149,00	99.978,50	1,62
USD	100.000	Trimble Inc 4.75% 14/01.12.24	110.917,00	99.543,50	1,61
USD	250.000	US 0.25% Ser Z-2025 20/31.05.25	231.923,83	239.057,62	3,88
USD	500.000	US 1.5% Ser AF-2024 19/31.10.24	488.281,25	493.632,80	8,00
USD	300.000	US 2.75% Ser H-2025 18/28.02.25	292.664,06	295.160,16	4,79
USD	250.000	US 2.875% Ser N-2025 18/31.07.25	244.609,38	244.223,63	3,96
USD	250.000	US 3.5% Ser AS-2025 22/15.09.25	248.017,58	245.444,34	3,98
USD	300.000	US 3.875% Ser AZ-2025 23/31.03.25	298.289,06	297.035,16	4,82
USD	300.000	US 4.125% Ser AP-2026 23/15.06.26	296.566,41	296.414,07	4,81
Total obligations			5.746.703,87	5.733.654,53	92,96
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	200.000	Kommuninvest I Sverige AB 5.125% EMTN 23/12.05.26	200.280,00	200.755,00	3,25
USD	250.000	Rabobk NL New York Branch 5.041% 24/05.03.27	250.112,50	249.732,50	4,05
Total obligations			450.392,50	450.487,50	7,30
Total portefeuille-titres			6.197.096,37	6.184.142,03	100,26
Avoirs bancaires				122.727,09	1,99
Autres actifs/(passifs) nets				-138.573,51	-2,25
Total				6.168.295,61	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 (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	52,88 %
Institutions internationales	20,12 %
Finances	18,38 %
Banques Centrales	4,03 %
Matières premières	1,62 %
Biens de consommation durable	1,62 %
Technologies	1,61 %
Total	<u>100,26 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	46,40 %
Royaume-Uni	8,60 %
Allemagne	7,87 %
France	6,39 %
Danemark	4,86 %
Philippines	4,60 %
Luxembourg	4,50 %
Canada	4,08 %
Finlande	3,25 %
Suède	3,25 %
Autriche	3,25 %
Pays-Bas	3,21 %
Total	<u>100,26 %</u>

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	49.189.577,00
Avoirs bancaires	270.874,69
A recevoir sur émissions de parts	152,91
Intérêts bancaires à recevoir	1.105,21
Autres créances	50,00
Total de l'actif	49.461.759,81

Exigible

A payer sur rachats de parts	67.038,31
Frais à payer	43.686,13
Total de l'exigible	110.724,44
Actif net à la fin de la période	49.351.035,37

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	54.342,348	CHF	152,41	8.282.252,12
EUR A	6.118,201	EUR	149,53	881.100,61
EUR I	23.111,488	EUR	153,31	3.412.491,54
I	226.758,725	CHF	162,18	36.775.191,10
				49.351.035,37

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	734.379,10
Intérêts bancaires	2.252,23
Total des revenus	736.631,33

Charges

Commission de la société de gestion	260.441,81
Frais sur transactions	2.040,95
Taxe d'abonnement	4.325,33
Intérêts bancaires payés	4,52
Autres charges	3.325,98
Total des charges	270.138,59

Revenus nets des investissements	466.492,74
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	746.395,50
- sur devises	-614,68
Résultat réalisé	1.212.273,56

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

- sur portefeuille-titres	1.868.147,05
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	3.080.420,61
-------------------------	--------------

Emissions	1.611.019,98
-----------	--------------

Rachats	-2.536.627,69
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	2.154.812,90
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	47.196.222,47
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	49.351.035,37
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	CHF	49.796.273,79	47.196.222,47	49.351.035,37

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	CHF	133,95	143,25	152,41
EUR A	EUR	128,18	145,59	149,53
EUR I	EUR	130,37	148,87	153,31
I	CHF	141,39	152,03	162,18

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	52.979,926	5.284,866	-3.922,444	54.342,348
EUR A	7.119,470	117,633	-1.118,902	6.118,201
EUR I	23.121,990	95,000	-105,502	23.111,488
I	233.134,829	5.018,826	-11.394,930	226.758,725

TER par classe de part au 30.06.2024	(en %)
A	1,55
EUR A	1,55
EUR I	1,01
I	1,01

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	46.000	ABB Ltd Reg	1.197.147,41	2.296.320,00	4,65
CHF	3.700	Belimo Holding AG	1.471.814,19	1.667.220,00	3,38
CHF	14.200	Co Financière Richemont SA	1.669.386,13	1.991.550,00	4,03
CHF	2.530	Comet Holding AG Reg	523.955,27	915.860,00	1,85
CHF	4.300	Geberit AG Reg	2.217.705,18	2.282.440,00	4,62
CHF	17.600	Georg Fischer SA	1.126.482,25	1.060.400,00	2,15
CHF	550	Givaudan SA Reg	1.820.733,66	2.343.000,00	4,75
CHF	370	Interroll-Holding SA Reg	929.119,78	980.500,00	1,99
CHF	4.280	Komax Holding AG Reg	905.739,91	558.112,00	1,13
CHF	4.850	Lonza Group AG Reg	2.111.879,41	2.378.440,00	4,82
CHF	50.300	Nestlé SA Reg	5.206.264,73	4.613.516,00	9,35
CHF	50.200	Novartis AG Reg	4.088.121,20	4.827.734,00	9,78
CHF	2.000	Partners Group Holding Reg	2.031.464,62	2.308.000,00	4,68
CHF	19.500	Roche Holding Ltd Pref	5.572.555,03	4.865.250,00	9,86
CHF	127.100	SIG Group AG Reg	2.508.931,12	2.090.795,00	4,24
CHF	8.900	Sika Ltd	2.036.740,83	2.289.080,00	4,64
CHF	8.400	Sonova Holding AG	2.145.594,96	2.331.840,00	4,72
CHF	20.000	Straumann Holding AG	2.409.659,46	2.226.000,00	4,51
CHF	6.800	U-blox Hg AG Reg	582.917,33	640.560,00	1,30
CHF	3.400	VAT Gr SA Reg	966.904,47	1.731.960,00	3,51
CHF	10.000	Zurich Insurance Group AG Reg	4.108.364,13	4.791.000,00	9,71
Total portefeuille-titres			45.631.481,07	49.189.577,00	99,67
Avoirs bancaires				270.874,69	0,55
Autres actifs/(passifs) nets				-109.416,32	-0,22
Total				49.351.035,37	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	33,69 %
Industrie	21,43 %
Finances	14,39 %
Matières premières	13,63 %
Biens de consommation non-cyclique	9,35 %
Biens de consommation durable	4,03 %
Technologies	3,15 %
Total	<u>99,67 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	99,67 %
Total	<u>99,67 %</u>

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

Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	18.149.021,50
Avoirs bancaires	658.712,69
A recevoir sur ventes de titres	36.429,80
Intérêts bancaires à recevoir	619,20
Autres créances	40,00
Total de l'actif	18.844.823,19

Exigible

A payer sur achats de titres	30.672,00
Frais à payer	16.740,80
Total de l'exigible	47.412,80
Actif net à la fin de la période	18.797.410,39

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	27.880,998	CHF	127,03	3.541.642,11
EUR A	1.508,891	EUR	121,40	176.420,65
EUR I	13.645,119	EUR	120,93	1.589.179,74
I	102.204,716	CHF	131,99	13.490.167,89
				18.797.410,39

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	156.587,27
Intérêts bancaires	1.604,14
Total des revenus	158.191,41

Charges

Commission de la société de gestion	101.446,94
Frais sur transactions	845,58
Taxe d'abonnement	1.718,49
Intérêts bancaires payés	4,63
Autres charges	3.629,56
Total des charges	107.645,20

Revenus nets des investissements	50.546,21
----------------------------------	-----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-42.511,37
- sur devises	-704,51
Résultat réalisé	7.330,33

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

- sur portefeuille-titres	258.324,97
---------------------------	------------

Résultat des opérations	265.655,30
-------------------------	------------

Emissions	477.499,03
-----------	------------

Rachats	-285.145,53
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	458.008,80
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	18.339.401,59
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	18.797.410,39
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

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

Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	CHF	21.072.136,12	18.339.401,59	18.797.410,39

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	CHF	122,24	125,50	127,03
EUR A	EUR	113,94	124,24	121,40
EUR I	EUR	112,59	123,43	120,93
I	CHF	126,00	130,06	131,99

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	27.119,491	1.841,047	-1.079,540	27.880,998
EUR A	1.262,937	1.068,000	-822,046	1.508,891
EUR I	13.645,119	-	-	13.645,119
I	101.676,078	922,452	-393,814	102.204,716

TER par classe de part au 30.06.2024

(en %)

A	1,57
EUR A	1,56
EUR I	1,03
I	1,03

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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	13.880	Accelleron Industries Ltd	330.283,95	488.576,00	2,60
CHF	9.230	Bachem Holding AG Partizsch	739.729,15	761.013,50	4,05
CHF	480	Barry Callebaut AG Reg	924.206,67	702.720,00	3,74
CHF	3.580	Belimo Holding AG	1.202.429,28	1.613.148,00	8,58
CHF	3.610	Bossard Holding AG	721.379,72	763.515,00	4,06
CHF	132	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	1.393.900,53	1.384.680,00	7,37
CHF	2	Chocolade Lindt & Spruengli AG Reg	218.433,33	207.600,00	1,10
CHF	2.820	Comet Holding AG Reg	467.285,64	1.020.840,00	5,43
CHF	735	Emmi AG Reg	643.251,19	652.680,00	3,47
CHF	3.890	Flughafen Zurich AG Reg	655.392,51	772.943,00	4,11
CHF	11.460	Galenica SA Reg	629.763,47	842.883,00	4,48
CHF	13.720	Georg Fischer SA	751.672,00	826.630,00	4,40
CHF	7.600	Huber & Suhner AG Reg	564.275,66	581.400,00	3,09
CHF	300	Interroll-Holding SA Reg	796.373,24	795.000,00	4,23
CHF	2.880	Komax Holding AG Reg	659.676,70	375.552,00	2,00
CHF	1.000	Schindler Holding Ltd	215.687,88	224.000,00	1,19
CHF	3.600	Schindler Holding Ltd Partizsch	782.242,15	812.880,00	4,33
CHF	6.260	Sensirion Holding Ltd Reg	437.839,09	488.906,00	2,60
CHF	53.200	SIG Group AG Reg	948.349,68	875.140,00	4,66
CHF	3.340	Sika Ltd	717.186,90	859.048,00	4,57
CHF	12.630	Straumann Holding AG	1.349.792,08	1.405.719,00	7,48
CHF	2.550	Tecan Group AG	839.795,12	767.040,00	4,08
CHF	1.820	VAT Gr SA Reg	370.225,55	927.108,00	4,93
Total portefeuille-titres			16.359.171,49	18.149.021,50	96,55
Avoirs bancaires				658.712,69	3,50
Autres actifs/(passifs) nets				-10.323,80	-0,05
Total				18.797.410,39	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	40,43 %
Services de santé	16,01 %
Biens de consommation non-cyclique	15,68 %
Technologies	15,20 %
Matières premières	9,23 %
Total	<u>96,55 %</u>

Répartition géographique

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

Suisse	<u>96,55 %</u>
Total	<u>96,55 %</u>

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	14.055.901,85
Avoirs bancaires	231.702,09
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	7.268,00
Intérêts bancaires à recevoir	1.850,92
Total de l'actif	14.296.722,86

Exigible

A payer sur rachats de parts	5.395,51
Frais à payer	15.648,52
Total de l'exigible	21.044,03
Actif net à la fin de la période	14.275.678,83

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 EUR)
A	71.305,202	EUR	122,62	8.743.769,45
I	44.177,762	EUR	125,22	5.531.909,38
				14.275.678,83

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus	
Dividendes, nets	430.934,40
Intérêts bancaires	3.007,29
Total des revenus	433.941,69
Charges	
Commission de la société de gestion	90.348,71
Frais sur transactions	2.479,31
Autres frais d'administration	1.043,83
Taxe d'abonnement	2.421,10
Total des charges	96.292,95
Revenus nets des investissements	337.648,74
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	168.490,84
- sur devises	-67,79
Résultat réalisé	506.071,79
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	301.814,00
Résultat des opérations	807.885,79
Emissions	498.575,16
Rachats	-857.119,41
Total des variations de l'actif net	449.341,54
Total de l'actif net au début de la période	13.826.337,29
Total de l'actif net à la fin de la période	14.275.678,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	12.468.079,82	13.826.337,29	14.275.678,83

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	EUR	100,13	115,90	122,62
I	EUR	101,42	118,04	125,22

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	72.688,998	3.702,500	-5.086,296	71.305,202
I	45.764,913	500,000	-2.087,151	44.177,762

TER par classe de part au 30.06.2024

(en %)

A	1,56
I	1,02

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
EUR	4.180	Air Liquide SA	444.588,18	674.150,40	4,72
EUR	1.660	Allianz SE Reg	298.162,33	430.770,00	3,02
EUR	7.300	Anheuser-Busch InBev SA	461.902,97	395.076,00	2,77
EUR	14.300	BASF SE Reg	763.591,04	646.145,50	4,53
EUR	11.600	Danone	672.679,44	662.128,00	4,64
EUR	17.950	Deutsche Post AG Reg	641.704,13	678.330,50	4,75
EUR	165.000	ENEL SpA	1.077.169,89	1.071.510,00	7,51
EUR	22.250	Kone Oyj B	1.180.832,93	1.025.502,50	7,18
EUR	6.600	Mercedes-Benz Group AG Reg	322.180,79	426.162,00	2,99
EUR	1.380	Muenchener Rueckver AG REG	279.787,55	644.460,00	4,51
EUR	11.650	NN Group NV	416.357,92	506.192,50	3,55
EUR	17.000	Sampo Plc	578.801,60	681.700,00	4,78
EUR	12.200	Sanofi SA	1.023.773,10	1.097.268,00	7,69
EUR	2.930	Schneider Electric SE	264.409,12	657.199,00	4,60
EUR	16.000	SCOR SE	421.254,86	378.560,00	2,65
EUR	13.400	Shell Plc	241.394,60	450.173,00	3,15
EUR	2.510	Siemens AG Reg	283.031,24	436.037,20	3,05
EUR	9.200	Totalenergies SE	405.928,87	573.436,00	4,02
EUR	21.500	Unilever Plc Reg	1.040.841,70	1.102.520,00	7,72
			10.818.392,26	12.537.320,60	87,83
NOK	100.700	Telenor ASA	1.244.665,02	1.073.937,25	7,52
Total actions			12.063.057,28	13.611.257,85	95,35
Fonds d'investissement fermés					
EUR	17.800	Klepierre Dist	403.516,36	444.644,00	3,11
Total fonds d'investissement fermés			403.516,36	444.644,00	3,11
Total portefeuille-titres			12.466.573,64	14.055.901,85	98,46
Avoirs bancaires				231.702,09	1,62
Autres actifs/(passifs) nets				-11.925,11	-0,08
Total				14.275.678,83	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) High Dividend EuroPEAn Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	21,62 %
Industrie	19,58 %
Biens de consommation non-cyclique	15,13 %
Matières premières	9,25 %
Services de santé	7,69 %
Services de télécommunication	7,52 %
Services aux collectivités	7,51 %
Energie	7,17 %
Biens de consommation durable	2,99 %
Total	<u>98,46 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

France	31,43 %
Allemagne	22,85 %
Finlande	11,96 %
Royaume-Uni	10,87 %
Norvège	7,52 %
Italie	7,51 %
Pays-Bas	3,55 %
Belgique	2,77 %
Total	<u>98,46 %</u>

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.020.047,40
Avoirs bancaires	296.024,06
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	11.774,48
Intérêts bancaires à recevoir	1.739,56
Total de l'actif	8.329.585,50

Exigible

Frais à payer	9.447,63
Total de l'exigible	9.447,63
Actif net à la fin de la période	8.320.137,87

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	40.926,000	USD	147,36	6.030.852,56
I	15.095,000	USD	151,66	2.289.285,31
				8.320.137,87

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	106.036,55
Intérêts bancaires	2.413,78
Total des revenus	108.450,33

Charges

Commission de la société de gestion	53.764,33
Frais sur transactions	309,99
Taxe d'abonnement	1.578,58
Total des charges	55.652,90

Revenus nets des investissements	52.797,43
----------------------------------	-----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	15.412,65
Résultat réalisé	68.210,08

Variation nette de la plus-/moins- value non réalisée

- sur portefeuille-titres	341.450,48
---------------------------	------------

Résultat des opérations	409.660,56
-------------------------	------------

Emissions	274.755,13
-----------	------------

Rachats	-150.457,60
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	533.958,09
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	7.786.179,78
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	8.320.137,87
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	USD	8.404.849,85	7.786.179,78	8.320.137,87

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	USD	143,53	140,03	147,36
I	USD	146,54	143,73	151,66

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	40.110,000	1.876,000	-1.060,000	40.926,000
I	15.095,000	-	-	15.095,000

TER par classe de part au 30.06.2024

(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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
USD	2.150	AbbVie Inc	203.409,37	368.768,00	4,43
USD	20.300	AT&T Inc	470.193,27	387.933,00	4,66
USD	330	BlackRock Inc	149.771,65	259.815,60	3,12
USD	1.570	Chevron Corp	183.290,07	245.579,40	2,95
USD	3.900	Clorox Co	638.774,95	532.233,00	6,40
USD	6.200	Coca-Cola Co	307.093,27	394.630,00	4,74
USD	2.460	Consolidated Edison of NY Inc	210.386,29	219.973,20	2,65
USD	2.620	Emerson Electric Co	169.559,22	288.619,20	3,47
USD	2.220	Exxon Mobil Corp	163.246,46	255.566,40	3,07
USD	2.300	Garmin Ltd Reg	148.297,06	374.716,00	4,50
USD	8.900	General Mills Inc	513.251,03	563.014,00	6,77
USD	3.670	Johnson & Johnson	571.781,64	536.407,20	6,45
USD	1.820	Kimberly-Clark Corp	238.270,01	251.524,00	3,02
USD	7.280	Leggett & Platt Inc	328.377,79	83.428,80	1,00
USD	6.200	Philip Morris Intl Inc	576.091,96	628.246,00	7,55
USD	4.100	Procter & Gamble Co	500.208,64	676.172,00	8,13
USD	1.900	Ralph Lauren Corp A	174.114,61	332.614,00	4,00
USD	3.500	Southern Co	186.392,67	271.495,00	3,26
USD	2.100	T Rowe Price Group Inc	203.455,31	242.151,00	2,91
USD	1.900	Target Corp	150.262,50	281.276,00	3,38
USD	8.940	Verizon Communications Inc	442.810,43	368.685,60	4,43
USD	10.700	VF Corp	506.866,64	144.450,00	1,74
Total actions			7.035.904,84	7.707.297,40	92,63
Fonds d'investissement fermés					
USD	3.000	Welltower Inc	193.706,82	312.750,00	3,76
Total fonds d'investissement fermés			193.706,82	312.750,00	3,76
Total portefeuille-titres			7.229.611,66	8.020.047,40	96,39
Avoirs bancaires				296.024,06	3,56
Autres actifs/(passifs) nets				4.066,41	0,05
Total				8.320.137,87	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) High Dividend US Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	36,61 %
Services de santé	10,88 %
Biens de consommation durable	10,12 %
Services de télécommunication	9,09 %
Finances	6,03 %
Energie	6,02 %
Services aux collectivités	5,91 %
Technologies	4,50 %
Immobilier	3,76 %
Industrie	3,47 %
Total	<u>96,39 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	91,89 %
Suisse	<u>4,50 %</u>
Total	<u>96,39 %</u>

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.396.452,90
Avoirs bancaires	56.093,50
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	101.150,70
Intérêts bancaires à recevoir	1.037,36
Total de l'actif	12.554.734,46

Exigible

Frais à payer	14.992,04
Total de l'exigible	14.992,04
Actif net à la fin de la période	12.539.742,42

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	83.263,382	USD	121,10	10.083.228,58
I	19.860,000	USD	123,69	2.456.513,84
				12.539.742,42

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	302.008,51
Intérêts bancaires	2.107,54
Total des revenus	304.116,05

Charges

Commission de la société de gestion	83.206,80
Frais bancaires et autres commissions	12,50
Frais sur transactions	790,30
Autres frais d'administration	387,84
Taxe d'abonnement	2.538,24
Intérêts bancaires payés	15,02
Total des charges	86.950,70

Revenus nets des investissements	217.165,35
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	34.667,97
- sur devises	-1.337,61
Résultat réalisé	250.495,71

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

- sur portefeuille-titres	661.360,66
---------------------------	------------

Résultat des opérations	911.856,37
-------------------------	------------

Emissions	209.381,14
-----------	------------

Rachats	-482.457,69
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	638.779,82
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	11.900.962,60
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	12.539.742,42
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	USD	11.137.676,76	11.900.962,60	12.539.742,42

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	USD	102,02	112,36	121,10
I	USD	103,36	114,46	123,69

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	86.099,425	402,957	-3.239,000	83.263,382
I	19.453,195	1.410,000	-1.003,195	19.860,000

TER par classe de part au 30.06.2024	(en %)
A	1,55
I	1,01

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	15.000	ABB Ltd Reg	343.823,22	833.296,24	6,65
CHF	7.400	Georg Fischer SA	424.600,24	496.160,69	3,96
CHF	1.925	Schindler Holding Ltd Partizsch	430.241,21	483.713,55	3,86
CHF	4.475	SGS SA	440.134,91	398.397,51	3,18
CHF	2.280	Sika Ltd	341.125,41	652.588,47	5,20
			1.979.924,99	2.864.156,46	22,85
EUR	7.500	Accor SA	302.841,71	307.860,19	2,46
EUR	1.375	Allianz SE Reg	319.960,61	382.413,80	3,05
EUR	11.000	Deutsche Post AG Reg	431.921,82	445.515,76	3,55
EUR	4.000	Schneider Electric SE	379.555,33	961.574,10	7,67
EUR	2.850	Thales SA	325.920,19	456.645,88	3,64
EUR	4.000	Totalenergies SE	228.229,99	267.208,71	2,13
			1.988.429,65	2.821.218,44	22,50
HKD	600.000	Bank of China Ltd H	281.456,40	295.873,15	2,36
HKD	29.500	BYD Co Ltd H	309.263,36	876.604,25	6,99
HKD	750.000	China Com Serv Corp Ltd H	541.330,14	404.424,01	3,23
HKD	600.000	China Railway Group Ltd H	459.350,92	331.224,22	2,64
HKD	800.000	China Railway Sign & Com Corp H Unitary 144A/Reg	478.313,32	344.288,75	2,75
HKD	460.000	Cosco Shipping Ports Ltd	446.623,34	317.570,51	2,53
HKD	400.000	CRRC Corp Ltd H	353.534,59	258.216,56	2,06
HKD	450.000	Industr & Cial Bk of China Ltd H	298.427,45	267.438,58	2,13
HKD	190.000	Kerry Logistics Network Ltd	331.292,72	183.005,87	1,46
HKD	275.000	NWS Holdings Ltd	401.072,16	244.095,35	1,95
HKD	650.000	Sinotrans Ltd H	301.663,71	316.366,52	2,52
HKD	18.250	Tencent Holdings Ltd	845.932,12	870.494,66	6,94
HKD	62.000	WuXi Biologics Inc Reg	419.361,32	91.641,26	0,73
HKD	265.000	Xinyi Solar Holdings Ltd	308.263,92	133.392,68	1,06
HKD	110.000	Yadea Group Hgs Ltd	184.621,92	139.060,38	1,11
			5.960.507,39	5.073.696,75	40,46
USD	8.350	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.199.681,25	601.200,00	4,79
USD	1.025	Caterpillar Inc Reg	212.898,01	341.427,50	2,72
USD	1.315	Danaher Corp	207.437,63	328.552,75	2,62
USD	2.700	Xylem Inc	229.250,97	366.201,00	2,92
			1.849.267,86	1.637.381,25	13,05
Total portefeuille-titres			11.778.129,89	12.396.452,90	98,86
Avoirs bancaires				56.093,50	0,45
Autres actifs/(passifs) nets				87.196,02	0,69
Total				12.539.742,42	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) Silk Road Zone Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	54,54 %
Technologies	14,48 %
Biens de consommation durable	10,56 %
Finances	7,54 %
Matières premières	5,20 %
Services de santé	3,35 %
Energie	3,19 %
Total	<u>98,86 %</u>

Répartition géographique

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

Chine	25,74 %
Suisse	22,85 %
France	15,90 %
Caïmans (Iles)	13,57 %
Etats-Unis d'Amérique	8,26 %
Allemagne	6,60 %
Hong Kong	4,48 %
Bermudes (Iles)	1,46 %
Total	<u>98,86 %</u>

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	22.392.454,73
Dépôts de garantie sur futures	218.389,46
Avoirs bancaires	112.319,37
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	210.564,94
Intérêts bancaires à recevoir	3.192,03
A recevoir sur futures	13.953,13
Autres créances	9.345,01
Total de l'actif	22.960.218,67

Exigible

Moins-values non réalisées sur futures	9.344,86
Moins-values non réalisées sur changes à terme	116.063,81
Frais à payer	12.359,73
Total de l'exigible	137.768,40
Actif net à la fin de la période	22.822.450,27

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	101,37	13.674.705,65
I CHF-H	72.910,000	CHF	92,97	7.543.515,28
I EUR-H	15.600,000	EUR	95,95	1.604.229,34
				22.822.450,27

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	313.216,58
Intérêts bancaires	6.007,36
Total des revenus	319.223,94

Charges

Commission de la société de gestion	55.854,99
Frais sur transactions	4.805,80
Autres frais d'administration	1.341,27
Taxe d'abonnement	1.115,96
Total des charges	63.118,02

Revenus nets des investissements	256.105,92
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-37.226,24
- sur futures	-48.250,85
- sur changes à terme	-82.829,41
- sur devises	-15.108,87
Résultat réalisé	72.690,55

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

- sur portefeuille-titres	-406.883,74
- sur futures	168.882,15
- sur changes à terme	-265.034,78
Résultat des opérations	-430.345,82

Emissions	861.253,60
-----------	------------

Rachats	-345.988,50
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	84.919,28
-------------------------------------	-----------

Total de l'actif net au début de la période	22.737.530,99
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	22.822.450,27
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	USD	19.510.911,31	22.737.530,99	22.822.450,27

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I	USD	93,23	100,22	101,37
I CHF-H	CHF	90,83	93,66	92,97
I EUR-H	EUR	90,95	95,57	95,95

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	134.900,000	-	-	134.900,000
I CHF-H	68.500,000	7.760,000	-3.350,000	72.910,000
I EUR-H	15.100,000	500,000	-	15.600,000

TER par classe de part au 30.06.2024	(en %)
I	0,51
I CHF-H	0,51
I EUR-H	0,51

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
CHF	100.000	Buehler Holding AG 0.6% Partizsch 17/21.12.26	110.664,17	109.217,67	0,48
CHF	100.000	Daetwyler Holding AG 2.1% Partizsch 22/13.07.27	115.490,72	113.616,19	0,50
CHF	100.000	Dormakaba Finance SA 1% Partizsch 17/13.10.25	112.164,08	110.265,97	0,48
CHF	100.000	Hilti AG 0.05% Sen 20/02.07.25	111.516,39	109.913,75	0,48
CHF	100.000	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	110.069,82	108.669,05	0,48
CHF	100.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	110.786,18	109.450,81	0,48
			670.691,36	661.133,44	2,90
EUR	100.000	Accor SA 2.375% 21/29.11.28	113.184,18	100.954,02	0,44
EUR	100.000	Adecco Intl Financial Serv BV 0.125% EMTN 21/21.09.28	96.568,64	94.235,76	0,41
EUR	100.000	Adidas AG 3.125% 22/21.11.29	102.780,86	106.641,80	0,47
EUR	200.000	AIB Group Plc VAR EMTN Ser 6 21/17.11.27	223.717,50	198.158,00	0,87
EUR	100.000	Akzo Nobel NV 1.5% EMTN 22/28.03.28	109.964,62	99.260,12	0,43
EUR	100.000	Alcon Finance BV 2.375% 22/31.05.28	106.702,93	102.922,83	0,45
EUR	100.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	119.201,04	103.767,91	0,45
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.875% EMTN Ser 10 20/24.09.28	121.837,45	100.272,93	0,44
EUR	100.000	American Medical Systems Eu 0.75% 22/08.03.25	108.729,99	104.990,24	0,46
EUR	100.000	American Tower Corp 0.45% 21/15.01.27	112.901,03	98.980,40	0,43
EUR	100.000	Anheuser-Busch InBev SA 3.7% EMTN Ser 39 20/02.04.40	153.210,74	104.101,75	0,46
EUR	100.000	ANZ Banking Group Ltd 0.75% Ser 1895 Sen Reg S 16/29.09.26	116.195,69	101.199,46	0,44
EUR	100.000	AP Moeller Maersk AS 0.75% EMTN Ser 22 21/25.11.31	85.942,15	87.482,66	0,38
EUR	100.000	Assa Abloy AB 3.875% EMTN 23/13.09.30	104.048,71	109.291,70	0,48
EUR	100.000	Atlas Copco AB 0.625% EMTN Reg S Sen 16/30.08.26	115.821,99	100.992,08	0,44
EUR	100.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	114.332,86	91.509,77	0,40
EUR	200.000	Bank of Nova Scotia 0.25% EMTN Ser 362 21/01.11.28	188.706,71	185.895,04	0,81
EUR	100.000	Bouygues SA 4.625% 22/07.06.32	108.445,62	113.726,61	0,50
EUR	100.000	BP Capital Markets Plc 2.972% EMTN Ser 86 14/27.02.26	125.137,50	106.542,13	0,47
EUR	100.000	CapGemini SE 1.125% 20/23.06.30	118.092,35	94.185,39	0,41
EUR	100.000	Cellnex Fin Co SA 2% EMTN 21/15.02.33	109.260,89	90.928,34	0,40
EUR	100.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	110.101,36	98.125,14	0,43
EUR	100.000	DAA Finance Plc 1.601% 20/05.11.32	119.876,40	91.573,54	0,40
EUR	100.000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	99.002,96	106.591,97	0,47
EUR	400.000	Deutschland 1% Reg S Sen 15/15.08.25	422.280,34	418.829,18	1,84
EUR	100.000	DH Europe II Sàrl 0.45% 19/18.03.28	89.908,65	96.383,02	0,42
EUR	100.000	ENBW Intl Finance BV 3.625% EMTN 22/22.11.26	103.810,13	107.817,51	0,47
EUR	100.000	Enel Finance Intl NV 3.875% EMTN Ser 97 22/09.03.29	96.879,09	108.295,52	0,47
EUR	100.000	Engie SA 3.5% EMTN 22/27.09.29	102.860,42	106.815,96	0,47
EUR	100.000	ESB Finance DAC 4% EMTN 23/03.10.28	104.236,24	108.972,32	0,48
EUR	200.000	Goldman Sachs Group Inc 0.875% EMTN 21/09.05.29	226.803,90	188.417,94	0,83
EUR	100.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	100.714,43	97.451,01	0,43
EUR	100.000	Heathrow Funding Ltd 1.125% EMTN Ser 51 21/08.10.30	88.229,23	90.815,28	0,40
EUR	100.000	Iberdrola Finanzas SA 3.375% EMTN 22/22.11.32	103.516,00	106.068,42	0,46
EUR	100.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	116.717,97	103.683,77	0,45
EUR	100.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	113.564,41	89.567,76	0,39
EUR	100.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 16/25.05.28	121.452,24	102.692,40	0,45
EUR	100.000	Linde Plc 1.625% 22/31.03.35	109.799,81	88.613,90	0,39
EUR	100.000	Lonza Fin Intl NV 3.875% 23/25.05.33	107.747,29	107.437,58	0,47
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 3.125% 22/15.10.31	96.458,90	104.936,65	0,46
EUR	100.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	111.836,35	93.449,63	0,41
EUR	200.000	Natl Australia Bank Ltd 1.375% EMTN Ser 1130 18/30.08.28	201.595,81	198.071,19	0,87
EUR	100.000	NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 19/15.06.30	132.989,64	107.013,70	0,47
EUR	100.000	NTT Finance Corp 0.01% 21/03.03.25	112.726,59	104.562,07	0,46
EUR	100.000	Orange SA 0% EMTN Ser 167 21/29.06.26	112.029,84	100.113,24	0,44
EUR	100.000	Philip Morris Intl Inc 1.45% 19/01.08.39	106.880,76	71.256,37	0,31
EUR	100.000	Priceline Group Inc (The) 4.75% 22/15.11.34	109.386,27	115.174,00	0,50
EUR	100.000	Repsol Intl Finance BV 0.25% EMTN Ser 20 19/02.08.27	93.257,35	97.213,62	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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	100.000	Ryanair DAC 0.875% EMTN 21/25.05.26	99.779,45	101.685,49	0,45
EUR	100.000	Samvardhana Mother Auto Sys Gr 1.8% Sen Reg S 17/06.07.24	112.321,07	107.058,72	0,47
EUR	100.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 3% EMTN 22/08.09.33	96.006,31	103.686,99	0,45
EUR	100.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 2.125% Sen Reg S 20/18.06.25	116.575,36	105.159,04	0,46
EUR	100.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	121.910,77	94.563,72	0,41
EUR	100.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	106.356,96	101.644,77	0,45
EUR	100.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	108.170,16	85.738,93	0,38
EUR	100.000	Spie SAS 2.63% Sen 19/18.06.26	115.690,70	104.398,63	0,46
EUR	100.000	Statkraft AS 2.875% EMTN Ser 2022/4 22/13.09.29	96.969,41	104.556,72	0,46
EUR	100.000	Stedin Hg NV 0% EMTN 21/16.11.26	111.994,95	98.605,82	0,43
EUR	100.000	Suedzucker Intl Finance BV 5.125% 22/31.10.27	104.217,98	111.448,60	0,49
EUR	100.000	Svenska Handelsbanken AB 0.125% EMTN 21/03.11.26	112.670,31	99.261,20	0,44
EUR	100.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	115.033,29	99.726,87	0,44
EUR	100.000	Telstra Corp Ltd 1% 20/23.04.30	117.475,77	93.935,68	0,41
EUR	100.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 0.375% EMTN Ser 9 21/27.07.29	108.586,63	91.517,27	0,40
EUR	100.000	Thermo Fisher Scient Fin I BV 0% 21/18.11.25	112.414,80	102.022,03	0,45
EUR	200.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	224.138,48	200.735,56	0,88
EUR	100.000	UPM-Kymmene Corp 2.25% EMTN 22/23.05.29	97.300,02	101.450,25	0,44
EUR	100.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	115.467,63	99.417,67	0,44
EUR	100.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	97.240,49	105.861,04	0,46
EUR	300.000	Zuercher Kantonbank 0% EMTN Partizsch 21/15.05.26	306.668,75	301.812,30	1,32
			8.566.435,12	7.920.268,93	34,70
GBP	200.000	ABN AMRO Bank NV 1.375% EMTN 20/16.01.25	267.276,89	247.768,66	1,09
GBP	200.000	BG Energy Capital Plc 5.125% EMTN Pref 10/01.12.25	248.934,13	252.077,98	1,10
GBP	200.000	Nationwide Building Society 3.25% EMTN Ser 482 16/20.01.28	296.380,96	239.163,93	1,05
GBP	100.000	Telefonica Emisiones SA 5.375% EMTN 06/02.02.26	124.026,92	126.610,36	0,55
GBP	200.000	TotalEnergies Cap Intl SA 1.66% EMTN Ser 125 19/22.07.26	225.764,93	237.820,19	1,04
			1.162.383,83	1.103.441,12	4,83
USD	200.000	American Express Co 1.65% 21/04.11.26	199.324,00	183.946,00	0,81
USD	200.000	Anglo American Capital Plc 3.875% 22/16.03.29	198.704,00	187.483,00	0,82
USD	100.000	AON Corp 2.85% 22/28.05.27	100.203,00	93.791,00	0,41
USD	100.000	AT&T Inc 1.7% 21/25.03.26	99.800,00	93.864,50	0,41
USD	100.000	Avery Dennison Corp 2.25% 21/15.02.32	97.560,00	81.039,00	0,36
USD	200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23/31.10.28	201.090,00	206.940,00	0,91
USD	200.000	Bank of New York Mellon Corp 1.8% Ser J 21/28.07.31	195.864,00	161.589,00	0,71
USD	100.000	British American Tobacco Plc 4.448% 22/16.03.28	100.000,00	96.867,50	0,42
USD	100.000	Carlisle Cos Inc 2.75% 20/01.03.30	84.720,00	88.010,00	0,39
USD	100.000	Charles Schwab Corp 2.45% 22/03.03.27	99.251,00	93.243,00	0,41
USD	200.000	Cheniere Energy Partners LP 3.25% Ser B 22/31.01.32	160.334,00	170.318,00	0,75
USD	100.000	Constellation Brands Inc 5% 23/02.02.26	99.294,00	99.735,00	0,44
USD	200.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.125% 144A 23/02.02.33	201.280,00	189.861,00	0,83
USD	150.000	Daimler Trucks Finance NA LLC 2% 144A 21/14.12.26	128.100,00	138.600,00	0,61
USD	100.000	Darling Ingredients Inc 6% 144A 22/15.06.30	98.600,00	98.391,50	0,43
USD	100.000	DPL Inc 4.125% 21/01.07.25	95.761,00	98.160,50	0,43
USD	100.000	EBay Inc 6.3% 22/22.11.32	103.573,00	106.127,00	0,47
USD	100.000	Ecopetrol SA 4.625% 21/02.11.31	97.000,00	81.982,50	0,36
USD	200.000	Euroclear Bank SA 1.261% EMTN 21/03.08.26	196.900,00	186.110,00	0,82
USD	100.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 4.5% 22/15.07.25	99.964,00	98.861,00	0,43
USD	100.000	Ford Motor Co 3.25% 21/12.02.32	100.800,00	82.525,00	0,36
USD	250.000	Haleon Capital US 3.375% Ser B 22/24.03.27	250.132,50	238.526,25	1,05
USD	100.000	Honda Motor Co Ltd 2.271% 22/10.03.25	99.597,00	97.844,00	0,43
USD	200.000	HSBC Holdings Plc VAR 22/10.03.26	194.840,00	196.224,00	0,86
USD	100.000	Illinois Tool Works Inc 2.65% 16/15.11.26	104.869,00	95.056,50	0,42
USD	100.000	Intuit Inc 5.2% 23/15.09.33	99.409,00	100.421,50	0,44
USD	100.000	John Deere Capital Corp 2.35% Ser H 22/08.03.27	99.970,00	93.495,00	0,41
USD	200.000	JPMorgan Chase & Co VAR 22/24.02.28	188.460,00	188.287,00	0,83
USD	200.000	Lloyds Banking Group Plc VAR 22/18.03.26	198.080,00	196.724,00	0,86
USD	200.000	Lsega Financing Plc 1.375% 144A 21/06.04.26	188.122,00	186.579,00	0,82
USD	100.000	Marsh & McLennan Cos Inc 2.25% 20/15.11.30	99.299,00	85.189,00	0,37

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200.000	Mexico City's Airport Trust 4.25% Reg S Sen 16/31.10.26	211.400,00	193.123,00	0,85
USD	100.000	Mondelez Intl Inc 2.625% 22/17.03.27	99.717,00	93.721,50	0,41
USD	250.000	Morgan Stanley Bank NA VAR 24/14.01.28	249.602,50	248.005,00	1,09
USD	100.000	Norfolk Southern Corp 5.05% 23/01.08.30	99.875,00	99.649,50	0,44
USD	100.000	Petrobras Global Fin BV 5.5% 21/10.06.51	90.300,00	78.835,50	0,35
USD	200.000	PT Freeport Indonesia 4.763% EMTN 22/14.04.27	199.750,00	196.132,00	0,86
USD	100.000	Qualcomm Inc 5.4% 22/20.05.33	100.051,00	103.476,00	0,45
USD	100.000	Republic Services Inc 2.375% 21/15.03.33	99.448,00	79.900,50	0,35
USD	100.000	Rio Tinto Finance USA Ltd 2.75% 21/02.11.51	99.728,00	63.220,00	0,28
USD	200.000	Roche Holdings Inc 2.314% 22/10.03.27	199.660,00	186.768,00	0,82
USD	100.000	Schlumberger Holdings Corp 4.3% 144A 19/01.05.29	95.034,00	96.447,00	0,42
USD	200.000	Singapore Airlines Ltd 3.375% EMTN 22/19.01.29	198.546,00	186.026,00	0,82
USD	200.000	South Africa 5.875% 22/20.04.32	176.000,00	185.986,00	0,81
USD	200.000	Standard Chartered Plc VAR 22/16.11.28	208.780,00	212.927,00	0,93
USD	200.000	State Street Corp VAR 22/04.08.33	178.060,00	185.060,00	0,81
USD	100.000	T-Mobile USA 3.75% Ser B 21/15.04.27	107.414,00	96.082,00	0,42
USD	100.000	TransAlta Corp 7.75% 22/15.11.29	103.180,00	104.315,00	0,46
USD	200.000	TSMC Arizona Corp 2.5% 21/25.10.31	203.706,00	169.511,00	0,74
USD	100.000	Tyco Electronics Group SA 4.5% 23/13.02.26	99.120,00	99.048,50	0,43
USD	400.000	US 3.875% Ser BA-2025 23/30.04.25	395.312,50	395.687,50	1,73
USD	300.000	US 4.25% Ser AW-2026 24/31.01.26	295.992,19	297.000,00	1,30
USD	100.000	Verizon Communications Inc 1.45% 21/20.03.26	99.132,00	93.652,00	0,41
USD	100.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	98.169,00	84.177,50	0,37
			7.988.877,69	7.664.541,25	33,62
		Total obligations	18.388.388,00	17.349.384,74	76,05

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

Obligations

EUR	100.000	Sartorius Finance BV 4.375% 23/14.09.29	107.675,03	109.781,49	0,48
USD	100.000	Apple Inc 4.3% 23/10.05.33	100.706,00	98.523,50	0,43
USD	100.000	Ball Corp 3.125% 21/15.09.31	97.450,00	84.606,50	0,37
USD	200.000	Bank of America Corp VAR 21/22.04.42	211.208,00	150.182,00	0,66
USD	100.000	Bank of Montreal 2.65% Ser F 22/08.03.27	98.601,00	93.700,50	0,41
USD	100.000	Berkshire Hathaway Fin Corp 2.3% 22/15.03.27	99.290,00	93.733,00	0,41
USD	200.000	Bharti Airtel Ltd 3.25% 21/03.06.31	199.280,00	176.656,00	0,77
USD	100.000	Bio-Rad Laboratories Inc 3.3% 22/15.03.27	100.048,00	94.629,00	0,41
USD	100.000	BMW US Capital LLC 3.9% 144A 20/09.04.25	103.448,00	98.788,50	0,43
USD	100.000	CGI Inc 1.45% Ser B 22/14.09.26	94.264,00	91.638,50	0,40
USD	200.000	CIBC World Markets PLC 3.3% 22/07.04.25	198.396,00	196.564,00	0,86
USD	200.000	Citigroup Inc VAR 21/03.11.32	200.400,00	164.134,00	0,72
USD	100.000	Commonwealth Bk of Austr 2.552% 22/14.03.27	99.670,00	93.968,50	0,41
USD	100.000	CSX Corp 5.2% 23/15.11.33	99.752,00	100.124,00	0,44
USD	200.000	Danske Bank A/S 1.549% 21/10.09.27	195.380,00	183.716,00	0,81
USD	100.000	Ecolab Inc 5.25% 22/15.01.28	99.957,00	100.950,50	0,44
USD	100.000	Erac USA Finance Co 4.9% 144A 23/01.05.33	99.533,00	97.288,00	0,43
USD	100.000	Exelon Corp 2.75% Ser B 23/15.03.27	99.676,00	93.729,50	0,41
USD	100.000	FactSet Research Systems Inc 2.9% 22/01.03.27	98.105,00	93.590,50	0,41
USD	100.000	Firstenergy Transmission LLC 4.35% 144A 14/15.01.25	98.088,00	99.072,50	0,43
USD	200.000	Jane Street Group LLC 4.5% 21/15.11.29	201.880,00	187.658,00	0,82
USD	100.000	Lowe's Companies Inc 4.4% 22/08.09.25	97.900,00	98.714,50	0,43
USD	100.000	Mattel Inc 3.75% 144A 21/01.04.29	87.294,00	92.260,00	0,40
USD	100.000	Merck & Co Inc 4.5% 23/17.05.33	100.780,00	96.528,50	0,42
USD	200.000	Natl Rural Utili Coop Fin Corp 2.75% 22/15.04.32	199.268,00	168.293,00	0,74
USD	100.000	NRG Yield Operating LLC 4.75% Sen 144A 19/15.03.28	94.429,00	95.539,00	0,42
USD	100.000	Paccar Financial Corp 2% 22/04.02.27	99.877,00	92.771,50	0,41
USD	100.000	Progressive Corp 2.5% 22/15.03.27	99.565,00	93.688,00	0,41
USD	250.000	Rabobk NL New York Branch 5.041% 24/05.03.27	250.112,50	249.732,50	1,09
USD	200.000	Royal Bank of Canada 0.65% Ser H 21/29.07.24	189.320,00	199.245,00	0,87
USD	100.000	S&P Global Inc 2.45% 23/01.03.27	98.828,00	93.471,50	0,41
USD	200.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB 1.2% 21/09.09.26	196.800,00	183.240,00	0,80
USD	100.000	The Walt Disney Co 2.65% 20/13.01.31	103.727,00	87.206,50	0,38

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	100.000	Toll Brothers Finance Corp 3.8% Sen 19/01.11.29	106.480,00	92.507,00	0,41
USD	200.000	Toronto Dominion Bank 1.25% 21/10.09.26	196.360,00	183.346,00	0,80
USD	200.000	Walmart Inc 4.1% 23/15.04.33	198.002,00	190.328,00	0,83
USD	250.000	Wells Fargo Bank NA 5.55% 23/01.08.25	250.625,00	250.402,50	1,10
USD	200.000	Westpac Banking Corp 1.953% 21/20.11.28	198.824,00	177.153,00	0,78
USD	100.000	Workday Inc 3.5% 22/01.04.27	99.349,00	95.609,00	0,42
			<u>5.262.672,50</u>	<u>4.933.288,50</u>	<u>21,59</u>
Total obligations			<u>5.370.347,53</u>	<u>5.043.069,99</u>	<u>22,07</u>
Total portefeuille-titres			<u>23.758.735,53</u>	<u>22.392.454,73</u>	<u>98,12</u>
Avoirs bancaires				112.319,37	0,49
Autres actifs/(passifs) nets				317.676,17	1,39
Total				<u><u>22.822.450,27</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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	49,30 %
Industrie	9,05 %
Technologies	6,10 %
Pays et gouvernements	5,68 %
Services de santé	5,32 %
Biens de consommation non-cyclique	5,01 %
Matières premières	4,58 %
Biens de consommation durable	3,84 %
Services aux collectivités	3,54 %
Services de télécommunication	3,29 %
Energie	1,98 %
Immobilier	0,43 %
Total	<u>98,12 %</u>

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	38,80 %
Royaume-Uni	9,41 %
Pays-Bas	8,28 %
Canada	5,06 %
France	3,76 %
Suisse	3,74 %
Australie	3,19 %
Suède	2,98 %
Allemagne	2,78 %
Irlande	2,59 %
Luxembourg	2,22 %
Espagne	1,85 %
Belgique	1,75 %
Danemark	1,62 %
Pologne	0,91 %
Japon	0,89 %
Indonésie	0,86 %
Norvège	0,86 %
Mexique	0,85 %
Chili	0,83 %
Singapour	0,82 %
Afrique du Sud	0,81 %
Inde	0,77 %
Principauté de Liechtenstein	0,48 %
Autriche	0,46 %
Finlande	0,44 %
Jersey	0,40 %
Colombie	0,36 %
Caïmans (Iles)	0,35 %
Total	<u>98,12 %</u>

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.404.115,61
Avoirs bancaires	436.389,23
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	748,65
Intérêts bancaires à recevoir	2.416,81
Total de l'actif	9.843.670,30

Exigible

Frais à payer	8.748,16
Total de l'exigible	8.748,16
Actif net à la fin de la période	9.834.922,14

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	6.531,010	USD	77,26	504.609,27
CHF A	13.459,950	CHF	84,59	1.267.068,43
I	102.510,000	USD	78,66	8.063.244,44
				9.834.922,14

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	47.432,43
Intérêts bancaires	5.368,44
Total des revenus	52.800,87

Charges

Commission de la société de gestion	52.344,96
Frais sur transactions	547,15
Taxe d'abonnement	826,88
Autres charges	2.074,45
Total des charges	55.793,44

Pertes nettes des investissements	-2.992,57
-----------------------------------	-----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	71.007,69
- sur changes à terme	-231,88
- sur devises	-23.603,79
Résultat réalisé	44.179,45

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

- sur portefeuille-titres	-411.044,29
---------------------------	-------------

Résultat des opérations	-366.864,84
-------------------------	-------------

Emissions	522.179,74
-----------	------------

Rachats	-258.628,48
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	-103.313,58
-------------------------------------	-------------

Total de l'actif net au début de la période	9.938.235,72
---	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	9.834.922,14
---	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	USD	8.130.096,58	9.938.235,72	9.834.922,14

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	USD	74,50	80,29	77,26
CHF A	CHF	83,99	82,33	84,59
I	USD	75,24	81,52	78,66

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	8.306,014	1.238,000	-3.013,004	6.531,010
CHF A	10.140,450	3.619,000	-299,500	13.459,950
I	101.560,000	950,000	-	102.510,000

TER par classe de part au 30.06.2024	(en %)
A	1,57
CHF A	1,58
I	1,03

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	600	Belimo Holding AG	345.126,58	300.868,02	3,06
CHF	470	Comet Holding AG Reg	175.983,36	189.338,97	1,93
CHF	715	Lonza Group AG Reg	523.134,10	390.202,54	3,97
CHF	1.350	Sensirion Holding Ltd Reg	181.958,60	117.332,52	1,19
CHF	13.500	SIG Group AG Reg	336.689,44	247.134,43	2,51
CHF	460	Tecan Group AG	270.463,11	153.981,75	1,57
CHF	550	VAT Gr SA Reg	232.864,29	311.785,00	3,17
			2.066.219,48	1.710.643,23	17,40
DKK	6.200	Alk-Abello A/S	154.644,59	136.417,46	1,39
DKK	850	ChemoMetec A/S Bearer	103.856,53	37.209,34	0,38
DKK	800	Rockwool A/S B	330.391,05	324.911,62	3,30
DKK	8.000	Vestas Wind Systems A/S	222.697,23	185.392,77	1,88
			811.589,40	683.931,19	6,95
EUR	2.640	Air Liquide SA	358.112,71	456.328,86	4,64
EUR	4.500	Corbion NV	176.757,38	90.332,45	0,92
EUR	2.800	DSM Firmenich AG Partizsch	295.508,31	316.895,04	3,22
EUR	3.000	Ion Beam Applications SA	48.960,19	38.518,70	0,39
EUR	2.400	Revenio Group Corp	152.861,02	70.735,50	0,72
EUR	8.200	Siemens Healthineers AG Reg	547.471,17	472.813,23	4,81
			1.579.670,78	1.445.623,78	14,70
NOK	43.000	Hexagon Composites ASA Reg	140.276,09	120.953,28	1,23
NOK	14.757	Hexagon Purus ASA	36.590,47	10.990,66	0,11
			176.866,56	131.943,94	1,34
SEK	39.000	Elekta AB Shares B	402.631,07	243.791,43	2,48
SEK	40.000	Hexagon AB	532.363,66	451.927,25	4,60
SEK	27.000	Nibe Industrier AB	352.012,43	114.575,74	1,16
SEK	6.500	Vitrolife AB Reg	275.293,26	106.980,98	1,09
			1.562.300,42	917.275,40	9,33
USD	9.000	Ballard Power Syst Inc Reg	112.433,50	20.250,00	0,21
USD	9.000	Borg Warner Inc Reg	328.011,59	290.160,00	2,95
USD	4.500	Catalent Inc	237.705,60	253.035,00	2,57
USD	1.450	Danaher Corp	311.953,01	362.282,50	3,68
USD	650	Enphase Energy Inc	77.175,74	64.811,50	0,66
USD	2.000	Exact Sciences Corp Reg	131.608,00	84.500,00	0,86
USD	2.500	Fortrea Holdings Inc	102.724,83	58.350,00	0,59
USD	191	Grail Inc	9.246,46	2.935,67	0,03
USD	1.150	Illumina Inc	351.607,71	120.037,00	1,22
USD	3.900	Incyte Corp Ltd	264.108,00	236.418,00	2,40
USD	2.200	Ingredion Inc	204.886,00	252.340,00	2,57
USD	1.700	Iradimed Corp	76.500,00	74.698,00	0,76
USD	2.700	Itron Inc	169.940,40	267.192,00	2,72
USD	2.100	Labcorp Holdings Inc	490.995,01	427.371,00	4,35
USD	13.000	Mueller Water Products Inc Ser A	178.855,25	232.960,00	2,37
USD	4.400	O-I Glass Inc	48.708,00	48.972,00	0,50
USD	22.000	Plug Power Inc Reg	252.982,68	51.260,00	0,52
USD	1.200	Revvity Inc	125.580,96	125.832,00	1,28
USD	14.500	Shoals Technology Group Inc	255.322,00	90.480,00	0,92
USD	700	SolarEdge Technologies Inc	183.449,57	17.682,00	0,18
USD	8.000	Sunrun Inc Reg	203.362,55	94.880,00	0,96
USD	2.500	Teladoc Health Inc Reg	133.493,14	24.450,00	0,25
USD	2.700	Teradyne Inc	378.175,86	400.383,00	4,07
USD	3.500	Veracyte Inc	116.677,13	75.845,00	0,77
USD	1.400	Veralto Corp	123.196,56	133.658,00	1,36

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	500	Waters Corp	128.418,75	145.060,00	1,47
USD	2.280	Xylem Inc	213.655,00	309.236,40	3,14
USD	2.300	Zimmer Biomet Hgs Inc	268.973,37	249.619,00	2,54
			<u>5.479.746,67</u>	<u>4.514.698,07</u>	<u>45,90</u>
		Total portefeuille-titres	<u>11.676.393,31</u>	<u>9.404.115,61</u>	<u>95,62</u>
		Avoirs bancaires		436.389,23	4,44
		Autres actifs/(passifs) nets		-5.582,70	-0,06
		Total		<u><u>9.834.922,14</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 QualiLife Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	38,00 %
Industrie	22,43 %
Technologies	13,36 %
Matières premières	8,57 %
Biens de consommation non-cyclique	5,79 %
Energie	4,52 %
Biens de consommation durable	2,95 %
Total	<u>95,62 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	45,69 %
Suisse	20,62 %
Suède	9,33 %
Danemark	6,95 %
Allemagne	4,81 %
France	4,64 %
Norvège	1,34 %
Pays-Bas	0,92 %
Finlande	0,72 %
Belgique	0,39 %
Canada	0,21 %
Total	<u>95,62 %</u>

Synchrony (LU) EU All Caps

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.346.281,27
Avoirs bancaires	407.951,39
A recevoir sur ventes de titres	183.825,28
A recevoir sur opérations de trésorerie	4,37
Intérêts bancaires à recevoir	3.978,86
Total de l'actif	12.942.041,17

Exigible

A payer sur achats de titres	198.310,68
Frais à payer	10.934,16
Total de l'exigible	209.244,84
Actif net à la fin de la période	12.732.796,33

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	19.851,000	EUR	97,87	1.942.823,38
I	106.380,000	EUR	101,43	10.789.972,95
				12.732.796,33

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 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	102.375,25
Intérêts bancaires	6.538,68
Total des revenus	108.913,93

Charges

Commission de la société de gestion	63.748,18
Frais sur transactions	4.191,57
Autres frais d'administration	930,31
Taxe d'abonnement	994,35
Intérêts bancaires payés	21,70
Autres charges	2.121,21
Total des charges	72.007,32

Revenus nets des investissements	36.906,61
----------------------------------	-----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-125.000,28
- sur changes à terme	-1,89
- sur devises	-455,30
Résultat réalisé	-88.550,86

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

- sur portefeuille-titres	1.095.524,72
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	1.006.973,86
-------------------------	--------------

Emissions	1.037.224,21
-----------	--------------

Rachats	-223.684,06
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	1.820.514,01
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	10.912.282,32
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	12.732.796,33
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) EU All Caps

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	8.868.558,73	10.912.282,32	12.732.796,33

VNI par classe de part	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A	EUR	80,16	89,86	97,87
I	EUR	82,40	92,88	101,43

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	12.629,850	9.648,150	-2.427,000	19.851,000
I	105.270,000	1.110,000	-	106.380,000

TER par classe de part au 30.06.2024

(en %)

A	1,58
I	1,03

Synchrony (LU) EU All Caps

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
DKK	2.454	Coloplast A/S B	337.391,16	275.297,34	2,16
DKK	1.118	DSV A/S	172.099,00	159.961,63	1,26
DKK	7.465	Novo Nordisk AS B	419.204,10	1.006.617,97	7,90
			928.694,26	1.441.876,94	11,32
EUR	192	Adyen BV	392.876,34	213.734,40	1,68
EUR	3.103,9	Air Liquide SA	390.022,01	500.596,99	3,93
EUR	4.840	Amadeus IT Group SA A	299.253,26	300.757,60	2,36
EUR	5.608	Amplifon SpA Post Frazionamento	179.271,14	186.409,92	1,46
EUR	1.183	ASML Holding NV	801.794,84	1.140.648,60	8,96
EUR	1.514	Carl Zeiss Meditec AG	190.403,28	99.394,10	0,78
EUR	10.269	Dassault Systemes SA	512.212,79	362.495,70	2,85
EUR	30.036	Davide Campari-Milano NV Reg	348.431,87	265.037,66	2,08
EUR	2.639	DSM Firmenich AG Partizsch	455.365,91	278.678,40	2,19
EUR	2.238	EssilorLuxottica SA	398.274,29	450.285,60	3,54
EUR	903	Ferrari NV	243.718,43	343.772,10	2,70
EUR	154	Hermes Intl SA	299.943,60	329.560,00	2,59
EUR	1.603	IMCD BV	253.730,58	207.267,90	1,63
EUR	7.740	Industria de Diseno Textil SA	273.077,09	358.826,40	2,82
EUR	5.047	Infineon Technologies AG Reg	185.301,73	173.137,34	1,36
EUR	708	L'Oréal SA	282.261,64	290.315,40	2,28
EUR	757	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	530.936,80	540.195,20	4,24
EUR	1.676	Merck KGaA	303.259,94	259.361,00	2,04
EUR	3.762	Moncler SpA	226.165,95	214.659,72	1,69
EUR	2.549	Nemetschek SE	177.249,30	234.125,65	1,84
EUR	1.482	Pernod-Ricard SA	289.708,05	187.769,40	1,47
EUR	2.466	SAFRAN SA	354.976,50	486.788,40	3,82
EUR	3.869	SAP SE	497.400,85	733.252,88	5,76
EUR	1.178	Sartorius Stedim Biotech	456.280,74	180.587,40	1,42
EUR	2.719	Schneider Electric SE	433.192,97	609.871,70	4,79
EUR	3.895	STMicroelectronics NV	153.165,29	143.589,18	1,13
EUR	1.621	Symrise AG	170.741,10	185.280,30	1,45
EUR	2.921	Wolters Kluwer NV	306.518,07	452.170,80	3,55
			9.405.534,36	9.728.569,74	76,41
SEK	35.036	Atlas Copco AB A	471.696,97	614.902,41	4,83
SEK	25.909	Hexagon AB	324.275,27	273.127,67	2,14
			795.972,24	888.030,08	6,97
USD	984	Icon Plc	238.498,70	287.804,51	2,26
			11.368.699,56	12.346.281,27	96,96
Total portefeuille-titres					
Avoirs bancaires				407.951,39	3,20
Autres actifs/(passifs) nets				-21.436,33	-0,16
Total				12.732.796,33	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	28,08 %
Industrie	18,25 %
Services de santé	18,02 %
Biens de consommation durable	17,58 %
Biens de consommation non-cyclique	8,02 %
Matières premières	7,01 %
Total	<u>96,96 %</u>

Répartition géographique

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

France	30,93 %
Pays-Bas	19,65 %
Allemagne	13,23 %
Danemark	11,32 %
Suède	6,97 %
Italie	5,23 %
Espagne	5,18 %
Irlande	2,26 %
Suisse	2,19 %
Total	<u>96,96 %</u>

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers

au 30 juin 2024

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 informations précontractuelles concernant les compartiments catégorisés en vertu de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ("SFDR") tel que modifié et complété par des normes techniques réglementaires (RTS), les documents d'informations clés (PRIIPs KIDs) 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 2024

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- et moins-values réalisées sur les contrats de change à terme correspondent à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur de clôture. 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) 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- et moins-values réalisées sur les contrats de futures sont déterminées sur base de la méthode PMP (prix moyen d'acquisition). 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.

h) 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.

i) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés du Fonds sont établis en Euro ("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	=	0,9630746	CHF	Franc suisse
			1,0717500	USD	Dollar américain

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

j) 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.

k) A recevoir / A payer sur opérations de trésorerie

La rubrique "A recevoir sur opérations de trésorerie" reprend des montants de clôtures de dépôts à terme, d'ouvertures d'emprunts à terme et de clôtures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

La rubrique "A payer sur opérations de trésorerie" reprend des montants d'ouvertures de dépôts à terme, de clôtures d'emprunts à terme et d'ouvertures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

Au niveau du compartiment, les montants des rubriques "A recevoir et à payer sur opérations de trésorerie" sont compensés dans l'état du patrimoine.

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.

m) 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.

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 (y compris les frais d'analyse liés à l'exercice des droits de vote), 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) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Compartiment	Part	Taux maximal p.a.	Taux effectif p.a.
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	Classe A	2,00 %	1,70 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)	Classe I	0,75 %	0,35 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)	Classe I	0,75 %	0,40 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)	Classe I	0,75 %	0,45 %
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) 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. Considérés individuellement, les compartiments conformes à l'Article 8 du Règlement SFDR supportent tous les frais liés aux exigences de conformité, de déclaration et de communication supplémentaires liés à cette classification.

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,

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

- 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.

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.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

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.

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 2024:

Compartiment	Description	Devise du compartiment	Quantité	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Synchrony (LU)	Synchrony (LU)				
Balanced (EUR)	Liquoptimum (EUR) I	EUR	20.000,00	2.021.800,00	11,85%
Synchrony (LU)	Synchrony (LU) Swiss				
Balanced (EUR)	All Caps (CHF) I	EUR	5.850,00	985.129,34	5,77%
Synchrony (LU)	Synchrony (LU) World				
Balanced (EUR)	Bonds (EUR) I	EUR	31.250,00	3.187.500,00	18,68%
Synchrony (LU)	Synchrony (LU)				
Dynamic (EUR)	Liquoptimum (EUR) I	EUR	7.000,00	707.630,00	8,26%
Synchrony (LU)	Synchrony (LU) Swiss				
Dynamic (EUR)	All Caps (CHF) I	EUR	4.650,00	783.051,53	9,14%
Synchrony (LU)	Synchrony (LU) World				
Dynamic (EUR)	Bonds (EUR) I	EUR	14.250,00	1.453.500,00	16,96%
Synchrony (LU)	Synchrony (LU) Swiss				
World Equity (EUR)	All Caps (CHF) I	EUR	5.600,00	943.029,80	12,61%

L'état globalisé du patrimoine à la fin de l'exercice sans tenir compte les investissements croisés des différents compartiments s'élève à EUR 1.023.077.030,94.

Note 10 - Contrats de changes à terme

Au 30 juin 2024, 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)
Contrats de change à terme					
CHF	48.570.175,00	EUR	50.000.000,00	14.08.2024	568.129,27
					568.129,27

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme					
USD	579.091,24	CHF	500.000,00	28.08.2024	18.670,05
USD	8.311.684,52	EUR	7.600.000,00	28.08.2024	143.996,51
USD	1.118.304,79	GBP	880.000,00	28.08.2024	5.439,98
					<u>168.106,54</u>
Contrats de change à terme liés aux parts de classe EUR					
EUR	1.461.000,00	USD	1.597.971,38	28.08.2024	-27.840,83
EUR	30.000,00	USD	33.054,06	28.08.2024	-813,19
					<u>-28.654,02</u>
Contrats de change à terme liés aux parts de classe CHF					
CHF	6.830.000,00	USD	7.913.509,86	28.08.2024	-258.134,77
CHF	100.000,00	USD	111.030,75	28.08.2024	1.020,42
CHF	100.000,00	USD	111.526,75	28.08.2024	527,85
USD	292.429,10	CHF	260.000,00	28.08.2024	1.070,17
					<u>-255.516,33</u>

Pour réduire le risque de contrepartie sur l'exposition en changes à terme :

- BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG paie au compartiment du collatéral en espèces si le résultat non réalisé est positif : le collatéral en espèces ainsi reçu est présenté dans le poste "Avoirs bancaires" de l'État du Patrimoine. Le montant reçu et à rembourser à la BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG est renseigné dans le poste "Garantie en espèces reçue à rembourser" .

Note 11 - Contrats de futures

Au 30 juin 2024, 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 09/24 EUX	EUR	-139.584,72	771,66
Vente	10	Euro Bund 10 Years FUT 09/24 EUX	EUR	-1.410.637,35	-2.390,00
Vente	3	US Treasury Bond (Long) FUT 09/24 CBOT	USD	-354.937,50	-2.953,11
Vente	5	US Treasury Bond Ultra Long 10 Years FUT 09/24 CBOT	USD	-567.656,25	-3.359,38
Vente	23	US Treasury Note 10 Years FUT 09/24 CBOT	USD	-2.529.640,74	-12.039,18
Achat	10	US Treasury Note 2 Years FUT 09/24 CBOT	USD	2.042.187,60	1.250,00
Achat	30	US Treasury Note 5 Years FUT 09/24 CBOT	USD	3.197.343,90	9.375,15
					<u>-9.344,86</u>

Au 30 juin 2024, 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".

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Note 12 - Evénements

Le Conseil d'Administration de la Société de gestion décide entre autres par résolution circulaire de modifier la classification SFDR des compartiments suivants avec date effet 26 mars 2024:

- 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) Swiss All Caps (CHF)
- Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)
- Synchrony (LU) World Credit Opportunities
- Synchrony (LU) World QualiLife Stocks
- Synchrony (LU) EU All Caps

Conformément aux exigences du règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (" SFDR ") tel que modifié et complété par des normes techniques réglementaires (RTS), ces compartiments sont catégorisés en vertu de l'article 8 au lieu de l'article 6.

Note 13 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'évènements subséquents susceptibles d'avoir un impact significatif sur les comptes au 30 juin 2024.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Informations supplémentaires

au 30 juin 2024

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

E-mail : 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

E-mail : info@gerifonds.ch

et

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