

Synchrony (LU) Balanced (EUR) A

ISIN LU0851564038

avril 2024

Portrait du fonds

- Investissement en lignes directes ou via des fonds de placement en actions, en obligations de qualité, et en instruments monétaires
- Fonds de gestion active reflétant la stratégie de placement du groupe BCGE selon un profil de risque modéré
- Allocation des actions avec une large diversification internationale, de gestions et de styles (multi-gérants et multi-styles)
- Objectif: obtenir l'équilibre entre rendement fixe et gain en capital

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire	EUR 137.42
Fortune du compartiment (en mio.)	EUR 16.89
Volatilité (5 ans)	7.29%
Tracking error (5 ans)	1.93
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.01
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en EUR

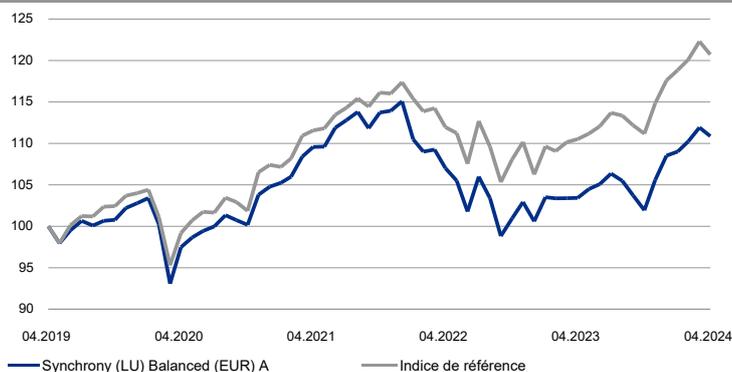
%	2019	2020	2021	2022	2023	5 ans	YTD	Avr. 24
Fds VNI	11.40	1.94	9.83	-12.58	7.87	10.88	2.17	-0.93
Indice	11.64	3.28	9.28	-9.47	10.67	20.72	2.65	-1.29

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

Descriptif du fonds / de la classe

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

Performance historique indexée



Commentaire du gérant

Le mois d'avril a été difficile à la fois pour les actions et les obligations. Aux États-Unis, le secteur privé a montré une résilience notable, alimentant les craintes selon lesquelles la Fed ne baisserait pas immédiatement ses taux. Les actifs sensibles aux taux d'intérêt tels que les petites et moyennes capitalisations et l'immobilier ont fortement souffert. En Europe, grâce à de bonnes nouvelles concernant les PMI et l'inflation des services, la baisse a été contenue et le marché attend toujours un abaissement des taux de la part de la BCE cet été. Le secteur de l'énergie s'est distingué ce mois-ci tandis que celui de l'IT a souffert tout comme les obligations. Dans ce contexte, le portefeuille a terminé dans le rouge bien qu'au-dessus de son indice.

Principales positions

Actions	
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	5.5%
Columbia Threadneedle US Contrarian Core	4.6%
Edgewood US Select Growth	4.4%
Legg Mason	4.2%
Comgest Growth Europe	2.9%
Obligations	
Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I	18.7%
1% BMW Finance 01-25	5.8%
1.25% Nab 05-26	5.8%
0.5% European Fin. Stability Facility 07-25	5.7%

Catégories de placement

