SYNCHRONY Funds®
made in Switzerland

Distribution

Synchrony (LU) Balanced (EUR) I — ISIN LU0851564111

Classe I réservée aux investisseurs qualifiés

mars 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 133.34
Fortune du compartiment (en mio.)	EUR 17.33
Volatilité (5 ans)	7.31%
Tracking error (5 ans)	1.94
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.02
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en EUR

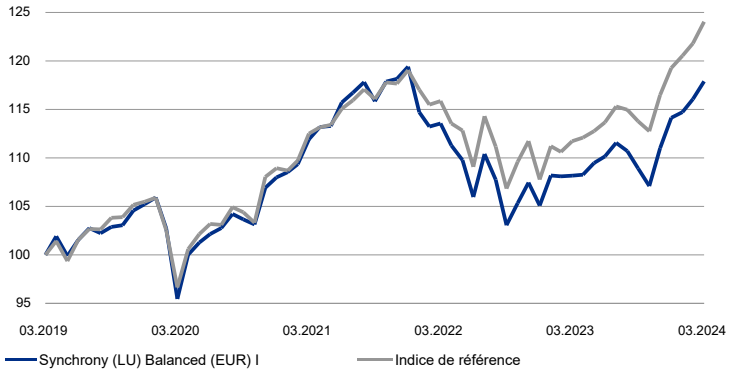
%	2019	2020	2021	2022	2023	5 ans	YTD	Mars 24
Fds VNI	12.13	2.63	10.57	-12.00	8.62	17.90	3.29	1.58
Indice	11.64	3.28	9.28	-9.47	10.67	24.04	4.00	1.83

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	14.05.2014
Monnaie de la classe	EUR
Commission forfaitaire globale de la classe	0.65%
TER de la classe au 30.06.2023	1.22%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	Quotidienne
Cut-off	11h00

Performance historique indexée



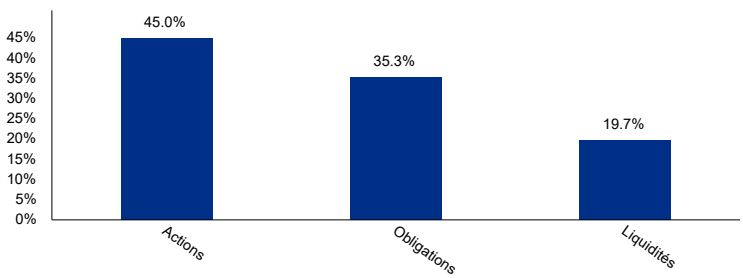
Commentaire du gérant

Le marché des actions reste dans la lancée entamée en janvier avec toujours les États-Unis ainsi que le secteur de la technologie en tête depuis le début de l'année. Sur le mois de mars, c'est l'Europe qui se distingue ainsi que les secteurs des matériaux et de l'énergie qui rebondissent. À l'inverse des mois précédents, les actions value ont surperformé les valeurs de croissance, ce qui a permis de réduire les écarts de performance entre ces deux styles. Côté obligataire, la volatilité, à l'instar de celle des actions, se tasse et les taux longs reculent légèrement. La BNS, estimant que l'inflation est sous contrôle, a surpris le marché en étant la première grande banque centrale occidentale à abaisser son taux directeur à 1.5%. Cette décision a soutenu la dépréciation du franc suisse face à l'euro et au dollar et impacte la performance des actions suisses rapportée en euro. Le portefeuille termine le mois en territoire positif.

Principales positions

Actions	
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	5.6%
Columbia Threadneedle US Contrarian Core	4.5%
Edgewood US Select Growth	4.4%
Legg Mason	4.2%
Comgest Growth Europe	3.0%
Obligations	
Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I	18.4%
1% BMW Finance 01-25	5.7%
1.25% Nab 05-26	5.6%
0.5% European Fin. Stability Facility 07-25	5.6%

Catégories de placement



BCGE Asset Management - Quai de l'Ile 17 - 1204 Genève - Tél. +41 (0) 58 211 21 00 - www.bcge.ch

Les informations contenues dans ce document s'appuient sur des données et statistiques dignes de foi. Les performances mentionnées sont communiquées à titre indicatif sans garantie pour l'avenir. Elles ne sauraient engager la responsabilité, ni de la Banque Cantonale de Genève, ni du Groupe BCGE. Les rapports annuels et semestriels, les prospectus et contrats de fonds de même que les documents d'informtions clés des fonds de placement gérés ou distribués par la BCGE peuvent être obtenus gratuitement auprès de la BCGE, Genève, de la BCV, Lausanne (service de paiement) ou auprès de GERIFONDS SA, représentant du fonds en Suisse (www.gerifonds.ch).