

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks I

ISIN LU1626131038

Classe I réservée aux investisseurs qualifiés. Comme tout véhicule investissant majoritairement dans les actions d'entreprises, le fonds exposera l'investisseur à un risque de perte en capital important.

avril 2024

Portrait du fonds

- Ce compartiment investit essentiellement en actions et/ou autres titres ou droits de participation de sociétés internationales.
- Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui recherchent des gains en capital à long terme, (avec une orientation marquée sur les actions et une volatilité très élevée) en contrepartie d'un risque de perte important.
- Ce fonds de conviction investit dans des sociétés de qualité impliquées dans le développement des nouvelles routes de la soie.
- Le compartiment peut investir au maximum 10% de ses actifs nets en parts d'OPCVM/autres OPC.
- La devise de référence du compartiment est en dollars (USD).

Risques

- Risque de marché : risque de perte pouvant résulter des fluctuations des prix des instruments financiers.
- Risque de liquidité : problèmes de liquidité sur les marchés financiers pouvant affecter les achats et ventes de positions du fonds.

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire	USD 119.83
Fortune du compartiment (en mio.)	USD 12.21
Volatilité (5 ans)	18.08%
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en USD*

%	2019	2020	2021	2022	2023	5 ans	YTD	Avr. 24
Fds VNI	-1.53	9.61	14.04	-16.02	10.74	19.02	4.69	1.26

Performance du fonds en total return

Descriptif du fonds / de la classe

Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	BCEE
Gestionnaire du fonds (BCGE)	Mohamed Agaghuich
Date de création de la classe	25.03.2019
Monnaie de la classe	USD
Commission forfaitaire globale de la classe	1.00%
TER de la classe au 31.12.2023	1.02%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	Quotidienne
Cut-off	11h00

Performance historique indexée*



Commentaire du gérant

À l'exception des marchés chinois qui enregistrent une progression de +2.5% pour le CSI 300 Index et de +7.4% pour le Hang Seng Index, la performance de la plupart des indices boursiers mondiaux ont baissé au mois d'avril : S&P 500 -4.1%, SPI -2.4% et le Stoxx 600 -0.8%.

En lien avec sa thématique, le fonds continue de progresser sur le mois, tiré principalement par son allocation dans le secteur de la consommation discrétionnaire. Néanmoins, la sélection dans le secteur de matériaux de base a limité la hausse.

La reprise espérée post-pandémie de Covid est encore confrontée à de nombreux défis, tels qu'une consommation domestique atone et une pression sur les entreprises immobilières. Dans le but de surmonter ces problématiques et de renforcer son soutien à l'économie réelle, le gouvernement chinois a laissé entendre à la fin du mois d'avril qu'il envisagerait de mettre en place à travers sa politique monétaire, un assouplissement des taux d'intérêt et des réserves obligatoires.

Pour ce qui est des principaux contributeurs à la performance du fonds en avril ce sont Yadea, COSCO Shipping Ports et Tencent. En revanche, Kerry Logistics Network, Xinyi Solar et Caterpillar ont figuré parmi les détracteurs de ce mois.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks I

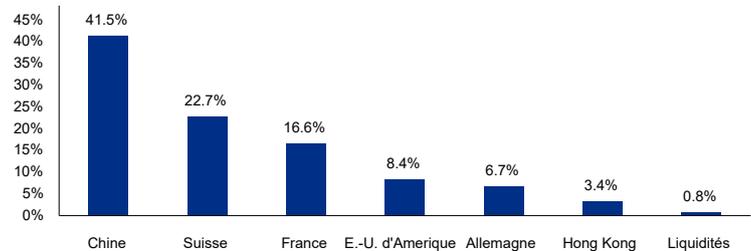
ISIN LU1626131038

Classe I réservée aux investisseurs qualifiés. **Comme tout véhicule investissant majoritairement dans les actions d'entreprises, le fonds exposera l'investisseur à un risque de perte en capital important.**

Principales positions**

Schneider Electric	7.5%
Byd Company Ltd	6.7%
Tencent	6.6%
ABB	6.0%
Sika	5.4%
Alibaba Group	5.1%
Georg Fischer	4.3%
Schindler	4.0%
Thales	3.9%
Deutsche Post	3.8%

Répartition géographique**



**Allocations données à une date précise. Elles sont susceptibles d'être modifiées.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks est un compartiment de SYNCHRONY (LU) FUNDS, une ombrelle à compartiments multiples de droit luxembourgeois de type UCITS.

Le prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur, le règlement de gestion ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès :

- de la société de gestion GERIFONDS (Luxembourg) SA, ayant son siège social au 43, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, et sur le site internet www.gerifonds.lu;
- des représentants ci-dessous :

Pays de distribution	Contacts	Service de paiement
Suisse	GERIFONDS SA, Lausanne Rue du Maupas 2 CH-1004 Lausanne www.gerifonds.ch	Banque Cantonale Vaudoise Place St-François 14 CH-1003 Lausanne
France	Société Générale Securities Services 29, boulevard Haussmann F-75009 Paris	N/A

Ce document est une fiche mensuelle de marketing. Les informations contenues dans ce document sont communiquées à titre indicatif uniquement et ne sauraient constituer ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription de parts / d'actions dans le compartiment mentionné, dans les juridictions où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait juridiquement interdit de faire une telle offre ou proposition. Le compartiment n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.

Le présent document reflète l'opinion du gestionnaire à la date de son émission.

Les opinions exprimées dans le présent document ne prennent pas en considération la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques des investisseurs. Il est conseillé aux investisseurs de recourir le cas échéant à des conseillers professionnels.

Ce document ne peut être considéré comme de la recherche financière. Les investissements mentionnés dans le présent document peuvent comporter des risques qu'il est difficile de quantifier et d'intégrer dans l'évaluation des investissements. Les facteurs de risque sont décrits en totalité dans le prospectus du fonds.

AVERTISSEMENTS

- Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.
- La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future et les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.
- Si la devise de référence est différente de la devise du pays de résidence de l'investisseur et les gains en résultant peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change.
- La valeur de l'investissement peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.
- L'investissement présente un risque de perte en capital, pouvant aller jusqu'à la perte totale de l'investissement.
- Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et est susceptible d'être modifié ultérieurement.