

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks A

ISIN LU2404427523

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

mars 2024

Portrait du fonds

- Fonds thématique investi dans des actions émises par des sociétés dans le monde entier dont l'innovation contribue à protéger et améliorer la qualité de la vie.
- La thématique d'investissement est matérialisée dans trois domaines clés : l'innovation dans le secteur de la santé / la gestion des ressources naturelles / la digitalisation au service des individus et des entreprises.
- Fonds présentant une exposition géographique globale, plus accentuée dans les zones à forte dynamique d'innovation, sans limitation s'agissant de la taille de capitalisation des sociétés.
- Fonds de convictions, concentré sur un nombre restreint de valeurs ayant un potentiel de croissance des ventes et des bénéfices plus important que celui du marché.
- Le compartiment s'adresse donc aux investisseurs qui recherchent des gains en capital à long terme en contrepartie d'une volatilité associée à ce type placement.
- Le compartiment peut investir au maximum 10% de ses actifs nets en parts d'OPCVM et autres OPC. La devise de référence du compartiment est le 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 80.73
Fortune du compartiment (en mio.)	USD 10.10
Capitalisation moyenne (sous-jacents) en mio.	31'950.00
Nombre de positions hors cash	50
Volatilité	24.72%
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en USD*

	2022	2023	1 an	YTD	Mars 24
Fds VNI	-25.50	7.77	-1.34	0.55	2.18
Performance du fonds en total return					

Descriptif du fonds / de la classe

Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	BCEE
Gestionnaire du fonds (BCGE)	Olivier Robert
Date de création de la classe	05.01.2022
Monnaie de la classe	USD
Commission forfaitaire globale de la classe	1.50%
TER de la classe au 30.06.2023	1.56%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	Quotidienne
Cut-off	11h00

Performance historique indexée*



Commentaire du gérant

A l'instar de février le marché des actions reste bien orienté, ayant pour support des annonces de résultats solides. L'indice des actions monde dépasse son pic de 2022 de 9.7%, aidé par les perspectives de croissance favorable et par la forte appréciation des titres liés à l'intelligence artificielle depuis ces derniers mois. Pour la première fois de l'année, les valeurs secondaires surperforment légèrement les grandes capitalisations, améliorant légèrement le conséquent gap de valorisation.

Dans ce contexte, où le risque de récession s'éloigne et un début de cycle apparaît, le gérant a entrepris une rotation dans le fonds, avec une prise des profits sur des grandes capitalisation de qualité croissance pour favoriser des plus petites sociétés. En mars, Air Liquide et Danaher ont été réduit au profit de plus petites sociétés dans les énergies renouvelables (Shoals technologies, Enphase) et dans les Biotechs (Exact Sciences et Revvity).

Dans les énergies renouvelables, après une année 2023 de révisions baissières des attentes de croissance, 2024 devrait connaître un point d'inflexion. Le déblocage des subsides de l'IRA (Inflation Rate Act) semble déjà débloquer des projets mis en attente. De ce fait, nous avons renforcé Shoals technologies et ajouté Enphase. Les téléchargements aux applications mobiles pour la gestion des panneaux solaires en toiture aux US redémarre en mars. Dans le fonds les sociétés SolarEdge, SunRun et Enphase devraient en être les bénéficiaires.

Par la prise de profits sur Danaher et l'utilisation des liquidités qui passe sous la barre des 3%, le fonds a acquis Exact Science et Revvity, deux sociétés biotechs qui devraient profiter de la forte croissance des nouvelles molécules. Exact Sciences est une société active dans la détection des cancers par des techniques non invasives. La société commercialise déjà un diagnostic du cancer colorectal, évitant des coloscopies non nécessaires, via son test Cologuard, s'appuyant sur l'analyse de mutation génétique. Revvity est une entreprise plus transversale, qui délivre aux sociétés Biotech le matériel nécessaire pour réaliser la découverte des nouvelles thérapies géniques et cellulaires.

Toutes les nouvelles sociétés du fonds, ont déjà un marché établi et réalise des flux de trésorerie positive pouvant supporter leur développement.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks A

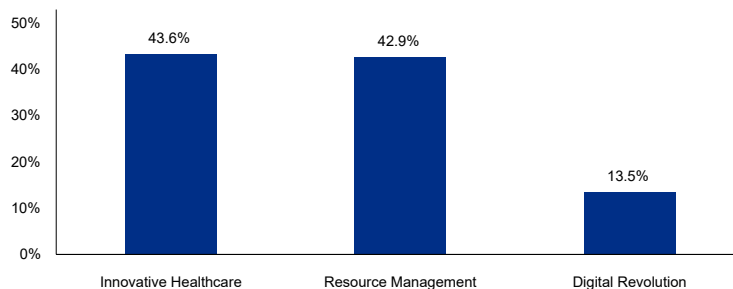
ISIN LU2404427523

Ouverte à tous les investisseurs. **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**

Siemens Healthineer	5.0%
Air-Liquide	5.0%
Hexagon AB	4.7%
Laboratory Corp.	4.5%
Lonza	4.2%
Danaher Corp.	3.6%
DSM Firmenich	3.2%
Borg Warner Inc.	3.1%
Teradyne	3.0%
Zimmer Biomet	3.0%

Allocation thématique**



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

Synchrony (LU) World QualiLife 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.