

## Synchrony (LU) Balanced (EUR) A

ISIN LU0851564038

avril 2020

### 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 120.81
Fortune du fonds (en mio.)	EUR 15.06
Volatilité (5 ans)	6.95%
Tracking error (5 ans)	1.99
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.09
Fonds à capitalisation	

### Tableau des performances en EUR

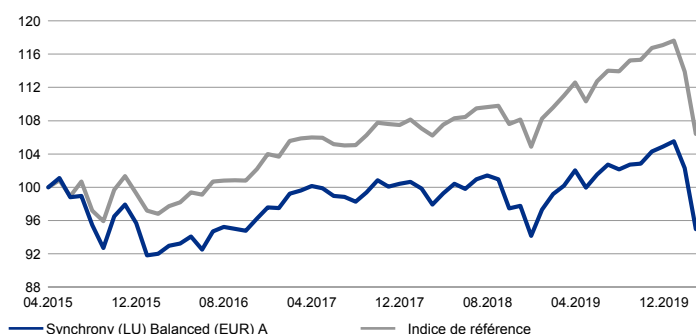
%	2015	2016	2017	2018	2019	5 ans	YTD	Avr. 20
Fds VNI	1.40	1.97	2.95	-6.26	11.40	-0.54	-5.17	4.72
Indice	5.21	4.76	3.36	-2.41	11.65	11.65	-4.63	4.08

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

### Descriptif du fonds

Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	BCEE
Gestionnaire du fonds (BCGE)	Didier Theytaz
Date de création	15.11.2012
Monnaie du fonds	EUR
Commission forfaitaire globale	1.30%
TER au 31.12.2019	1.87%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	quotidienne
Cut-off	11h

### Performance historique indexée



### Commentaire du gérant

Malgré une forte détérioration des données macroéconomiques et un ajustement à la baisse des prévisions des bénéfices, les actifs risqués ont clôturé le mois en forte hausse. L'indice actions MSCI World GDP a réalisé une performance de +10%, porté par les plans de soutien de banques centrales et les espoirs d'un déconfinement progressif. Le secteur de la technologie a progressé une fois de plus tiré par de bons résultats de grandes sociétés américaines. Les secteurs de la consommation et des matériaux ont fortement rebondi après une forte contraction au premier trimestre. Dans ce contexte, le compartiment a terminé le mois devant son indice. L'exposition aux obligations d'entreprises a été favorable, en revanche le positionnement prudent dans le panier actions a légèrement pénalisé la performance relative.

### Principales positions

Actions	
Edgewood US Select Growth	5.0%
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	4.8%
Majedie US Equity	4.2%
Fidelity Global Dividend	4.1%
Mandarine Valeur	3.3%
Obligations	
1% BMW Finance 01-25	6.7%
0.8% Anheuser-Busch 04-23	6.7%
0.75% Toyota Motor 07-22	6.7%
0.5% Eur Fin. Stabil. Facil. 07-25	5.2%
1.25% Nab 05-26	3.5%

### Catégories de placement

