

Synchrony (LU) Dynamic (EUR) A

ISIN LU0851564384

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 élevé
- Allocation des actions avec une large diversification internationale, de gestions et de styles (multi-gérants et multi-styles)
- Objectif : obtenir à long terme un accroissement du capital

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire	EUR 137.11
Fortune du fonds (en mio.)	EUR 9.15
Volatilité (5 ans)	9.85%
Tracking error (5 ans)	2.76
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.04
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en EUR

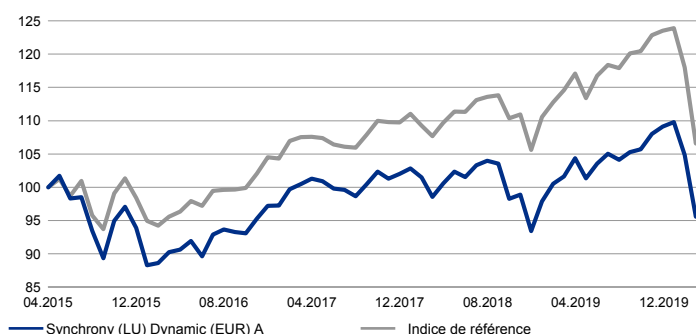
%	2015	2016	2017	2018	2019	5 ans	YTD	Avr. 20
Fds VNI	2.28	3.52	4.97	-8.43	16.82	1.71	-6.80	6.42
Indice	6.88	6.18	5.01	-3.73	16.93	14.57	-7.23	6.07

Performance du fonds en total return
 Indice : 10% Cash / 30% Obligations monde / 60% 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	2.13%
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	
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	7.5%
Edgewood US Select Growth	7.0%
Fidelity Global Dividend	6.8%
Majedie US Equity	5.8%
Mandarine Valeur	4.7%
Obligations	
0.8% Anheuser-Busch 04-23	4.4%
0.75% Toyota Motor 07-22	4.4%
1.75% Siemens Financie. 03-21	3.3%
1.25% Nestlé Finance 05-20	3.3%

Catégories de placement

