

## Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF) A

ISIN LU1626130063

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

avril 2020

### Portrait du fonds

- Ce compartiment investit essentiellement en actions et/ou autres titres ou droits de participation de sociétés ayant leur siège en Suisse.
- Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui recherchent des gains en capital à long terme, avec une orientation marquée sur les actions en contrepartie d'un risque de perte important.
- Le fonds de conviction investit essentiellement dans des titres qui font partie de l'indice SPI Extra (petites et moyennes sociétés) et qui répondent, en outre aux critères financiers, sociaux et environnementaux développés par la BCGE.
- La devise de référence du compartiment est le franc suisse (CHF).

### Risques

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

### Informations techniques

Valeur nette d'inventaire	CHF 100.75
Fortune du fonds (en mio.)	CHF 19.80
Volatilité	16.47%
Tracking error	4.31
Corrélation	0.97
Bêta	1.07
Fonds à capitalisation	

### Tableau des performances en CHF\*

%	2017	2018	2019	1 an	YTD	Avr. 20
Fds VNI	12.61	-22.06	33.58	-5.97	-14.07	5.60
Indice	9.39	-17.23	30.42	-5.89	-13.49	6.17

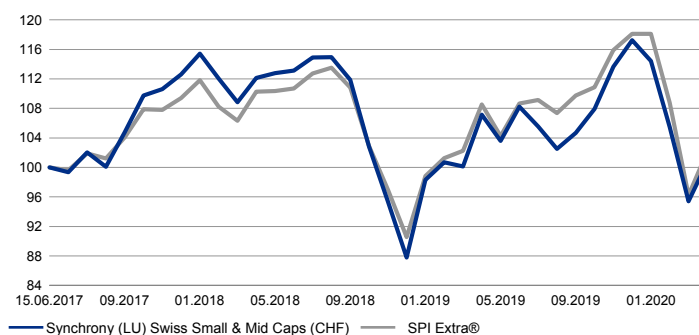
Performance du fonds en total return

Indice : L'indice SPI® Extra (publié en CHF) offre la possibilité de suivre l'évolution des titres qui ne sont pas inclus dans le SMI® et constitue donc l'indice de référence pour ces titres. Il est calculé en temps réel. A l'instar du SPI et du SMI, le SPI EXTRA est un indice pondéré par le free float; il est calculé à la fois comme indice de performance et comme indice de prix. Des informations sur cet indice sont disponibles sur le site : <https://www.six-swiss-exchange.com>.

### Descriptif du fonds

Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	BCEE
Gestionnaire du fonds (BCGE)	Bruce Crochat
Date de création	15.06.2017
Monnaie du fonds	CHF
Commission forfaitaire globale	1.50%
TER au 31.12.2019	1.56%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	quotidienne
Cut-off	11h

### Performance historique indexée\*



### Commentaire du gérant

Le fonds a progressé de 5.6% en avril, soit une sous-performance de 0.6% par rapport à son indice de référence, le SPI Extra (+6.2%).

Les principaux contributeurs à la performance relative mensuelle ont été nos surpondérations dans Comet (+30.5%), VAT Group (+18.8%) et Partners Group (+13.5%) ainsi que les absences de Lindt & Spruengli (-5.6% pour le bon de participation, -2.3% pour l'action nominative) et Swiss Prime Site (-3.2%). A l'opposé, les principaux détracteurs ont été les absences de Baloise (+18.8%), d'ams (+31.8%) et de Julius Baer (+14.6%), ainsi que nos surpondérations dans Komax (-7.6%) et Sika (+1.3%).

Durant le mois, nous avons renforcé nos positions dans Barry Callebaut, SIG Combibloc et Interroll ainsi que légèrement réduit nos surpondérations dans Partners Group et Straumann.

## Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF) A

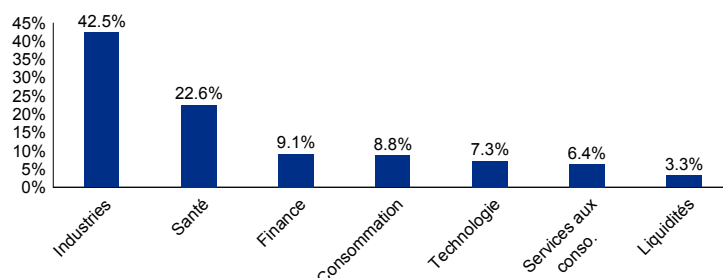
ISIN LU1626130063

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

### Principales positions\*\*

Belimo	10.3%
Partners Group	9.1%
Straumann	5.5%
VAT Group	5.3%
Sonova	5.1%
Schindler	5.1%
Vifor Pharma	4.8%
Galenica	4.7%
Barry Callebaut	4.6%
Temenos	4.4%

### Catégories de placement\*\*



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

Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps est un compartiment de SYNCHRONY (LU) FUNDS, une ombrelle à compartiments multiples de droit luxembourgeois de type UCITS.

Le prospectus, le document d'information clé 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](http://www.gerifonds.lu);
- des représentants ci-dessous :

Pays de distribution	Représentant	Service de paiement
Suisse	GERIFONDS SA, Lausanne Rue du Maupas 2 CH-1004 Lausanne <a href="http://www.gerifonds.ch">www.gerifonds.ch</a>	Banque Cantonale Vaudoise Place St-François 14 CH-1003 Lausanne
Espagne	Allfunds Bank SA Bank Estafeta, 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente E-28109 Alcobendas, Madrid	N/A
France	Société Générale Securities Services 29, boulevard Haussmann F-75009 Paris	N/A

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 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.