

Synchrony (LU) Balanced (EUR) A

ISIN LU0851564038

juin 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 123.24
Fortune du fonds (en mio.)	EUR 14.59
Volatilité (5 ans)	6.88%
Tracking error (5 ans)	1.97
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.08
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en EUR

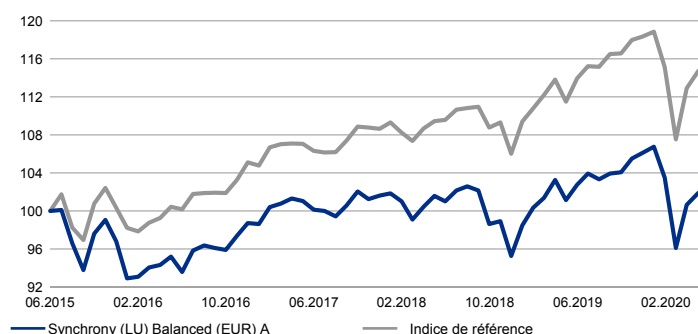
%	2015	2016	2017	2018	2019	5 ans	YTD	Jun 20
Fds VNI	1.40	1.97	2.95	-6.26	11.40	2.67	-3.26	0.79
Indice	5.21	4.76	3.36	-2.41	11.65	15.84	-2.17	1.02

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

Les actifs à risque sont restés volatils en juin. Les marchés actions ont continué le rallye au début du mois avant de baisser suite au regain des foyers de coronavirus pour finalement évoluer sans direction fin de mois. L'indice MSCI World GDP a réalisé une performance de +3%. Le retour des incertitudes est marqué par les performances sectorielles peu homogènes à travers les régions. L'IT reste bien positionné alors que la santé était en retrait en Occident. Dans ce contexte, le compartiment a légèrement sous-performé son indice de référence pénalisé par la sous-pondération de valeurs cycliques dans le panier européen. En revanche, le positionnement sur les marchés asiatiques et la bonne sélection des valeurs en Suisse ont soutenu la performance.

Principales positions

Actions	
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	5.3%
Edgewood US Select Growth	4.7%
Majedie US Equity	4.4%
Fidelity Global Dividend	4.4%
Comgest Growth Europe	3.0%
Obligations	
1.25% Nab 05-26	7.3%
1% BMW Finance 01-25	7.1%
0.8% Anheuser-Busch 04-23	7.0%
0.75% Toyota Motor 07-22	7.0%
0.5% Eur Fin. Stabil. Facil. 07-25	5.4%

Catégories de placement

