

Synchrony (LU) World Bonds (EUR) A

ISIN LU0851563816

janvier 2021

Portrait du fonds

- Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui privilégient la préservation du capital, le rendement et la volatilité limitée en contrepartie d'une éventuelle performance moins élevée.
- En règle générale, les actifs nets du compartiment sont constitués essentiellement d'obligations en EUR (y compris au maximum 25% de convertibles) et/ou d'autres titres ou droits de créance en EUR de débiteurs privés ou de droit public en Europe.
- Ce compartiment investit en règle générale dans des obligations en EUR du segment « investment grade » et privilégie les titres de débiteurs présentant une excellente solvabilité.

Risques

- Risque de marché : risque de perte pouvant résulter des fluctuations des prix des instruments financiers.
- Risque de liquidités : problèmes de liquidités sur les marchés financiers pouvant affecter les achats et ventes de positions du fonds.
- Risque de crédit : risque qu'un emprunteur ne rembourse pas tout ou une partie de son crédit aux échéances prévues par le contrat signé entre lui et l'organisme prêteur.
- Risque de perte en capital : la perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le fonds ne bénéficie d'aucune protection ou garantie du capital.

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire	EUR 108.96
Fortune du fonds (en mio.)	EUR 135.61
Volatilité (5 ans)	2.52%
Duration modifiée	4.46 ans
Coupon moyen	1.24%
Tracking error (5 ans)	1.55
Corrélation (5 ans)	0.85
Bêta (5 ans)	0.73
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en EUR

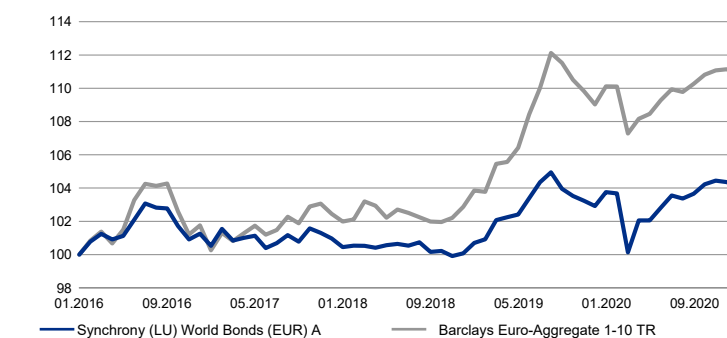
%	2016	2017	2018	2019	2020	5 ans	YTD	Jan. 21
Fds VNI	2.42	-0.28	-0.88	2.84	1.40	4.16	-0.19	-0.19
Indice	3.32	0.68	0.41	5.98	1.94	10.96	-0.16	-0.16

Performance du fonds en total return
 L'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index suit les obligations avec des échéances de 1 à 10 ans de l'indice phare Euro Aggregate Index. Jusqu'au 31.12.2019, l'indice était le Barclays Cap. Euro Aggregate.

Descriptif du fonds

Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	BCEE
Gestionnaire du fonds	Loyal Finance AG
Date de création	09.01.2014
Monnaie du fonds	EUR
Commission forfaitaire globale	0.80%
TER au 30.06.2020	0.85%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	Quotidienne
Cut-off	11h

Performance historique indexée



Barclays Euro-Aggregate 1-10 depuis le 31.12.2019.

Commentaire du gérant

Les taux d'intérêt des obligations d'État allemandes ont légèrement progressé au cours du mois sous revue et la courbe des taux s'est pentifiée. Les primes de risque des obligations d'États périphériques et des obligations d'entreprises ont également quelque peu augmenté. Le rendement de l'indice de référence a gagné 3 points de base pour atteindre -0.26%. Le compartiment a enregistré une performance négative au cours du mois sous revue. En revanche, la performance par rapport à l'indice de référence a été légèrement supérieure en raison du rendement moyen plus élevé et de la sous-pondération des obligations d'États périphériques.

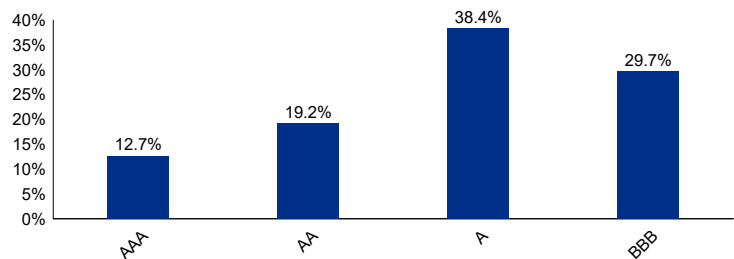
Synchrony (LU) World Bonds (EUR) A

ISIN LU0851563816

Principales positions**

0.25% Deutschland 08-28	3.6%
0% T-Bonds France 03-23	3.0%
2% Netherlands 07-24	2.4%
1.625% Apple Inc. 11-26	2.4%
2.875% Pmi 03-26	2.2%
4.875% Procter & Gamble 05-27	2.0%
1.75% Italy 07-24	2.0%
0.75% European Economic Community 04-31	1.9%
1.85% Italy 07-25	1.6%
1.625% Saxony-Anhalt 04-23	1.6%

Catégories de placement**



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

Synchrony (LU) World Bonds (EUR) 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;
- 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

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.