

Synchrony (LU) Balanced (EUR) A

ISIN LU0851564038

janvier 2021

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 130.44
Fortune du fonds (en mio.)	EUR 15.81
Volatilité (5 ans)	6.13%
Tracking error (5 ans)	1.83
Corrélation (5 ans)	0.96
Bêta (5 ans)	1.07
Fonds à capitalisation	

Tableau des performances en EUR

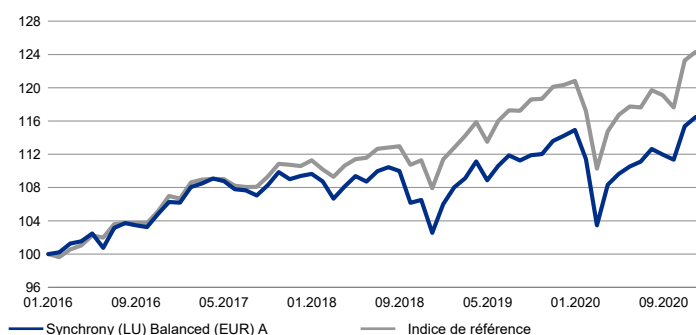
%	2016	2017	2018	2019	2020	5 ans	YTD	Jan. 21
Fds VNI	1.97	2.95	-6.26	11.40	1.94	16.98	0.45	0.45
Indice	4.76	3.36	-2.41	11.52	3.28	24.02	-0.23	-0.23

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 30.06.2020	1.88%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	Quotidienne
Cut-off	11h

Performance historique indexée



Commentaire du gérant

Le mois de janvier a bien commencé pour les marchés actions qui ont continué à se projeter sur les perspectives de reprise économique. La deuxième partie du mois a été marquée par la dégradation de la situation sanitaire qui laisse entrevoir la possibilité d'une reprise plus lente qu'attendue. Dans ce contexte, l'indice MSCI World GDP a affiché une performance de -1.19% en dollar. Le compartiment a terminé le mois au-dessus de son indice de référence principalement grâce au positionnement sur les fonds asiatiques, JPM Asia Growth et Morgan Stanley Asia Opportunity, qui ont progressé de près de 6% (en USD). Le panier obligataire n'a pas eu d'impact notable sur la performance, tant les marchés obligataires que la sélection ont une contribution neutre au portefeuille.

Principales positions

Actions	
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) I	5.3%
Edgewood US Select Growth	4.7%
Majedie US Equity	3.7%
Comgest Growth Europe	3.4%
Uni-Global Equities Europe	2.5%
Obligations	
1.25% Nab 05-26	6.9%
0.5% Eur Fin. Stabil. Facil. 07-25	6.7%
1% BMW Finance 01-25	6.6%
0.75% Toyota Motor 07-22	6.4%
Syn. (LU) Bonds (EUR) I	3.5%

Catégories de placement

