

## Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) A

ISIN LU1626129727

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

janvier 2021

### 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.
- 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 137.60
Fortune du fonds (en mio.)	CHF 50.27
Volatilité	12.02%
Tracking error	3.60
Corrélation	0.95
Bêta	0.99
Fonds à capitalisation	

### Tableau des performances en CHF\*

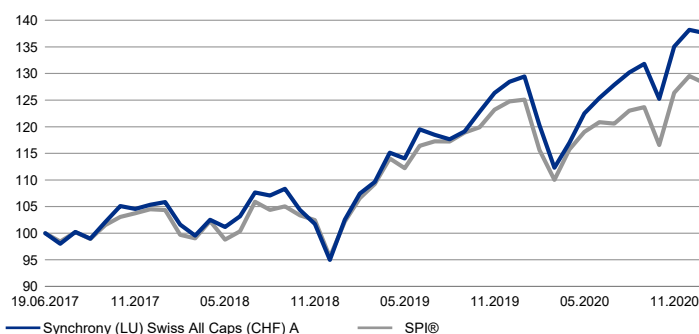
%	2017	2018	2019	2020	3 ans	YTD	Jan. 21
Fds VNI	5.35	-9.84	35.23	7.61	30.00	-0.44	-0.44
Indice	4.49	-8.57	30.59	3.82	22.87	-1.01	-1.01

Performance du fonds en total return  
Indice : L'indice SPI® est un indice de performance (publié en CHF), ce qui signifie que les paiements de dividendes sont pris en compte dans l'évolution de l'indice. Cet indicateur englobe presque tous les titres de participation des sociétés ayant leur siège en Suisse ou dans la Principauté du Lichtenstein négociés auprès de la SIX Swiss Exchange. 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	19.06.2017
Monnaie du fonds	CHF
Commission forfaitaire globale	1.50%
TER au 30.06.2020	1.56%
Clôture d'exercice	31 décembre
Liquidité	Quotidienne
Cut-off	11h

### Performance historique indexée\*



### Commentaire du gérant

Le fonds a reculé de -0.4% en janvier, soit une surperformance de 0.6% par rapport à son indice de référence, le SPI (-1.0%).

Les principaux contributeurs à la performance relative mensuelle ont été nos surpondérations dans VAT (+12.4%), Komax (+29.6%), u-blox (+19.2%) et Interroll (+8.9%) ainsi que la sous-pondération dans Nestlé (-4.0%). A l'opposé, les principaux détracteurs ont été nos surpondérations dans Belimo (-10.5%), Sonova (-6.3%), Givaudan (-3.6%) ainsi que les absences d'Alcon (+8.8%) et UBS (+3.2%).

Durant le mois, nous avons augmenté nos positions dans SGS, Sika et Geberit et avons réduit nos positions dans Nestlé, Novartis et Roche.

## Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) A

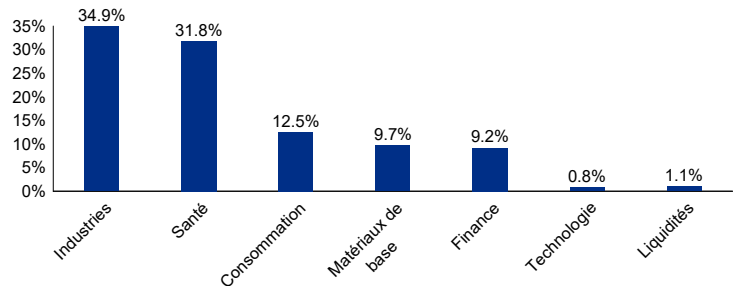
ISIN LU1626129727

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

### Principales positions\*\*

Givaudan	9.7%
Nestlé	9.6%
Roche	9.3%
Novartis	9.0%
ABB	4.8%
Partners Group	4.7%
Sika	4.7%
Lonza	4.6%
Zurich Insurance	4.5%
SGS	4.4%

### Répartition sectorielle\*\*



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

Synchrony (LU) Swiss All 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.