



**Rapport semestriel non révisé  
au 30 juin 2021**

# **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

Fonds commun de placement (FCP) de droit luxembourgeois  
à compartiments multiples

R.C.S. Luxembourg K935

Société de gestion : GERIFONDS (Luxembourg) SA  
R.C.S. Luxembourg B 75 032



---

Ce rapport est un document d'information à l'usage des porteurs de parts. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du prospectus d'émission courant et des documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID), accompagné du dernier rapport annuel et semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel. Ces documents seront adressés gratuitement à toute personne qui en manifestera le désir au siège de la société de gestion : 43, Boulevard Prince Henri, L - 1724 LUXEMBOURG.

---

# SYNCHRONY (LU) FUNDS

## Sommaire

---

<b>Organisation</b> .....	<b>3</b>
<b>Informations sur la distribution du Fonds en Suisse</b> .....	<b>5</b>
<b>Etat globalisé du patrimoine</b> .....	<b>7</b>
<b>Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net</b> .....	<b>8</b>
<b>Synchrony (LU) World Bonds (CHF)</b> .....	<b>9</b>
Etat du patrimoine .....	9
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	10
Statistiques .....	11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	12
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	17
<b>Synchrony (LU) World Bonds (EUR)</b> .....	<b>19</b>
Etat du patrimoine .....	19
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	20
Statistiques .....	21
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	22
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	26
<b>Synchrony (LU) World Bonds (USD)</b> .....	<b>28</b>
Etat du patrimoine .....	28
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	29
Statistiques .....	30
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	31
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	34
<b>Synchrony (LU) Balanced (EUR)</b> .....	<b>36</b>
Etat du patrimoine .....	36
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	37
Statistiques .....	38
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	39
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	40
<b>Synchrony (LU) Dynamic (EUR)</b> .....	<b>41</b>
Etat du patrimoine .....	41
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	42
Statistiques .....	43
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	44
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	45
<b>Synchrony (LU) World Equity (EUR)</b> .....	<b>46</b>
Etat du patrimoine .....	46
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	47
Statistiques .....	48
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	49
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	50
<b>Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)</b> .....	<b>51</b>
Etat du patrimoine .....	51
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	52
Statistiques .....	53
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	54
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	56
<b>Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)</b> .....	<b>57</b>
Etat du patrimoine .....	57
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	58
Statistiques .....	59

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Sommaire (suite)

---

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	60
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	63
<b>Synchrony (LU) Liquoptimum (USD) .....</b>	<b>65</b>
Etat du patrimoine .....	65
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	66
Statistiques.....	67
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	68
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	71
<b>Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF).....</b>	<b>73</b>
Etat du patrimoine .....	73
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	74
Statistiques.....	75
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	76
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	77
<b>Synchrony (LU) Swiss Small &amp; Mid Caps (CHF).....</b>	<b>78</b>
Etat du patrimoine .....	78
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	79
Statistiques.....	80
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	81
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	82
<b>Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks .....</b>	<b>83</b>
Etat du patrimoine .....	83
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	84
Statistiques.....	85
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	86
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	87
<b>Synchrony (LU) High Dividend US Stocks .....</b>	<b>88</b>
Etat du patrimoine .....	88
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	89
Statistiques.....	90
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	91
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	92
<b>Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks .....</b>	<b>93</b>
Etat du patrimoine .....	93
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	94
Statistiques.....	95
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	96
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	97
<b>Notes aux états financiers .....</b>	<b>98</b>
<b>Informations supplémentaires .....</b>	<b>104</b>
<b>Renseignements et documentation .....</b>	<b>105</b>

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Organisation

---

<b>Société de gestion</b>	GERIFONDS (Luxembourg) SA 43, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
<b>Conseil d'Administration de la société de gestion</b>	
<b>Président</b>	Christian Carron Directeur GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE
<b>Vice-Président</b>	Nicolas Biffiger Sous-directeur GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE
<b>Administrateurs</b>	Marc Aellen Sous-directeur BANQUE CANTONALE VAUDOISE Place Saint-François 14 CH-1003 LAUSANNE  Nicolaus P. Bocklandt Administrateur Indépendant 6B, Route de Trèves L-2633 LUXEMBOURG  Bertrand Gillabert Directeur Adjoint GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE
<b>Dirigeants de la société de gestion</b>	Brahim Belhadj Benoît Paquay Daniel Pyc
<b>Gestionnaire en investissements</b>	BANQUE CANTONALE DE GENEVE
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Quai de l'Île 17
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	CH-1204 GENEVE
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)	
Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)	
Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks	
Synchrony (LU) High Dividend US Stocks	
Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks	

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Organisation (suite)

---

**Gestionnaire en investissements**

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)  
Synchrony (LU) World Bonds (EUR)  
Synchrony (LU) World Bonds (USD)  
Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)  
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)  
Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

LOYAL FINANCE AG  
Gessnerallee 38  
CH-8001 ZURICH

**Dépositaire et agent administratif**

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG  
1, Place de Metz  
L-2954 LUXEMBOURG

**Administration Centrale  
Agent de transfert et de registre**

EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.  
Sous-délégué par la  
BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE  
DE L'ETAT, LUXEMBOURG  
2, Rue d'Alsace  
L-1122 LUXEMBOURG

**Cabinet de révision agréé**

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUXEMBOURG

**Représentant du Fonds en Suisse**

GERIFONDS SA, LAUSANNE  
Rue du Maupas 2  
CH-1004 LAUSANNE

**Service de paiement du Fonds en Suisse**

BANQUE CANTONALE VAUDOISE  
Place Saint-François 14  
CH-1003 LAUSANNE

**Correspondant du Fonds en France**

SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES  
29, Boulevard Haussmann  
F-75009 PARIS

**Correspondant du Fonds en Espagne**

ALLFUNDS BANK S.A.U.  
Calle Estafeta 6  
E-28109 MADRID

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Informations sur la distribution du Fonds en Suisse**

---

#### **a) Représentant**

Le représentant du Fonds en Suisse est GERIFONDS SA, Rue du Maupas 2, CH-1004 LAUSANNE.

#### **b) Service de paiement**

Le service de paiement du Fonds en Suisse est la BANQUE CANTONALE VAUDOISE ("BCV"), Place Saint-François 14, CH-1003 LAUSANNE.

#### **c) Lieu de distribution des documents déterminants**

Le prospectus et les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.

#### **d) Publications**

Les publications concernant le Fonds ont lieu, en Suisse, sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

Les prix d'émission et de rachat et/ou la valeur nette d'inventaire avec la mention "hors commissions", de toutes les classes de parts sont publiés à chaque émission et rachat sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

Les prix de tous les compartiments sont publiés quotidiennement.

#### **e) Paiement de rétrocessions et de rabais**

La société de gestion et ses mandataires peuvent verser des rétrocessions pour rémunérer l'activité de distribution des parts du Fonds en Suisse ou à partir de la Suisse. Cette indemnité permet notamment de rémunérer les prestations suivantes :

- Mise à disposition de sa force de vente et de processus pour la souscription de parts du Fonds ;
- Mise à disposition auprès des investisseurs de la documentation relative au Fonds ;
- Respect de l'obligation d'inventaire des besoins de l'investisseur et de la réglementation anti-blanchiment d'argent ;
- Traitement des éventuelles demandes ou plaintes des investisseurs ;
- Mise en œuvre du devoir d'information concernant les frais et rémunérations liés au Fonds ;
- Contrôle et suivi des éventuels sous-distributeur et ;
- Mesures de formation des conseillers à la clientèle.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des rabais, même si elles sont au final intégralement ou partiellement reversées aux investisseurs.

Les bénéficiaires des rétrocessions garantissent une publication transparente et informent les investisseurs spontanément et gratuitement du montant des rémunérations qu'ils pourraient recevoir pour la distribution.

Sur demande, ils communiquent les montants effectivement perçus pour la distribution du Fonds aux investisseurs.

La société de gestion et ses mandataires ne paient aucuns rabais imputés au Fonds lors de la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse pour réduire les frais et les coûts revenant aux investisseurs.

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Informations sur la distribution du Fonds en Suisse (suite)**

---

#### **f) Lieu d'exécution et for**

Le lieu d'exécution et le for sont au siège du représentant pour les parts du Fonds distribués en Suisse ou à partir de celle-ci.



## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	785.004.908,54
Avoirs bancaires	13.386.385,35
A recevoir sur ventes de titres	218.663,85
A recevoir sur émissions de parts	1.290.842,74
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	<u>2.339.612,77</u>
Total de l'actif	<u>802.240.413,25</u>

#### Exigible

A payer sur achats de titres	2.739.346,75
A payer sur rachats de parts	20.599,75
Moins-values non réalisées sur changes à terme	33.644,93
Frais à payer	<u>389.786,87</u>
Total de l'exigible	<u>3.183.378,30</u>

Actif net à la fin de la période	<u><u>799.057.034,95</u></u>
----------------------------------	------------------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Dividendes, nets	1.527.406,25
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	2.610.520,95
Total des revenus	4.137.927,20

#### Charges

Commission de la société de gestion	2.004.145,18
Frais sur transactions	51.745,27
Autres frais d'administration	6.151,12
Taxe d'abonnement	48.230,27
Intérêts bancaires payés	48.034,38
Total des charges	2.158.306,22

Revenus nets des investissements	1.979.620,98
----------------------------------	--------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	2.048.976,80
- sur changes à terme	-1.011.730,22
- sur devises	-6.353,53

Résultat réalisé	3.010.514,03
------------------	--------------

#### Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	15.430.718,93
- sur changes à terme	448.379,37

Résultat des opérations	18.889.612,33
-------------------------	---------------

Emissions	109.016.514,71
-----------	----------------

Rachats	-37.611.481,90
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	90.294.645,14
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	711.527.303,61
---------------------------------------------	----------------

Ecart de réévaluation	-2.764.913,80
-----------------------	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	799.057.034,95
---------------------------------------------	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	382.841.950,59
Avoirs bancaires	6.298.446,41
A recevoir sur émissions de parts	953.663,60
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	672.829,80
Total de l'actif	390.766.890,40

#### Exigible

A payer sur achats de titres	2.650.081,89
A payer sur rachats de parts	6.640,40
Moins-values non réalisées sur changes à terme	36.881,12
Frais à payer	150.921,59
Total de l'exigible	2.844.525,00
Actif net à la fin de la période	387.922.365,40

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
A	8.799,113	CHF	99,56	876.079,66
I	3.785.110,000	CHF	102,25	387.046.285,74
				387.922.365,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	610.093,31
Total des revenus	610.093,31

#### Charges

Commission de la société de gestion	724.395,18
Frais sur transactions	30.937,10
Autres frais d'administration	704,76
Taxe d'abonnement	18.928,40
Intérêts bancaires payés	29.336,08
Total des charges	804.301,52

Pertes nettes des investissements	-194.208,21
-----------------------------------	-------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-91.666,98
- sur changes à terme	-1.109.045,21
- sur devises	-15.751,08
Résultat réalisé	-1.410.671,48

#### Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	-696.343,31
- sur changes à terme	491.507,50

Résultat des opérations	-1.615.507,29
-------------------------	---------------

Emissions	56.563.298,96
-----------	---------------

Rachats	-12.158.373,75
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	42.789.417,92
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	345.132.947,48
---------------------------------------------	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	387.922.365,40
---------------------------------------------	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	CHF	322.896.763,09	345.132.947,48	387.922.365,40

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
A	CHF	100,65	100,23	99,56
I	CHF	102,70	102,71	102,25

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	7.463,000	1.412,113	-76,000	8.799,113
I	3.352.873,000	550.953,000	-118.716,000	3.785.110,000

  

<b>TER par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
A	0,85
I	0,41

---

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
CHF	2.000.000	Aargauische KantonalBank 0.01% Sen 20/29.06.28	2.000.000,00	2.024.640,00	0,52
CHF	2.000.000	Adecco Group SA 0.875% EMTN Sen 20/27.11.25	2.002.040,00	2.085.420,00	0,54
CHF	2.000.000	Aéroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	2.000.440,00	2.039.270,00	0,53
CHF	1.000.000	Akademiska Hus AB 0.25% EMTN Sen 15/17.11.25	1.017.640,85	1.028.615,00	0,27
CHF	1.000.000	Allreal Holding SA 0.7% 20/22.09.28	1.001.760,00	1.019.870,00	0,26
CHF	2.000.000	Amgen Inc 0.41% Sen 16/08.03.23	2.015.770,10	2.026.000,00	0,52
CHF	2.000.000	Apple Inc 0.375% Sen 15/25.11.24	2.040.689,36	2.059.000,00	0,53
CHF	1.000.000	ASB Finance Ltd 0.1175% EMTN Partizsch 21/29.06.28	1.000.000,00	999.560,00	0,26
CHF	2.000.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	2.166.885,04	2.104.500,00	0,54
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 1.002% Sen Partizsch 20/23.07.27	1.012.000,00	1.058.000,00	0,27
CHF	1.050.000	Baloise-Holding AG 0% Sen 19/25.09.29	1.026.070,00	1.041.048,75	0,27
CHF	500.000	Baloise-Holding AG 0.5% Sen Partizsch 20/16.12.30	515.600,00	516.660,00	0,13
CHF	1.000.000	Bank Julius Baer & Co AG 0.125% Partizsch 21/27.04.28	998.890,00	1.001.940,00	0,26
CHF	3.000.000	Bank of America Corp 0.2525% EMTN Sen 19/12.06.26	3.003.600,00	3.030.405,00	0,78
CHF	1.000.000	Bank of Nova Scotia 0.2975% EMTN Sen 20/03.04.28	1.005.940,00	1.030.500,00	0,27
CHF	2.000.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0% EMTN Sen 18/23.03.23	2.029.200,00	2.021.160,00	0,52
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Bernoise 0.3% Sen 20/29.05.30	1.002.700,00	1.021.250,00	0,26
CHF	1.000.000	Banque Cantonale d'Argovie 0% Sen 16/08.03.22	1.014.000,00	1.005.000,00	0,26
CHF	2.000.000	Banque Cantonale d'Argovie 0.05% Sen 15/16.12.22	2.032.280,00	2.018.720,00	0,52
CHF	5.000.000	Banque Cantonale de Fribourg 0% Sen 20/26.02.30	5.000.000,00	5.010.250,00	1,29
CHF	1.000.000	Banque Cantonale du Jura SA 0.1% Partizsch 20/24.01.31	1.000.020,00	996.495,00	0,26
CHF	5.000.000	Banque Valiant SA 0.125% Sen 18/23.04.24	5.127.500,00	5.081.875,00	1,31
CHF	2.000.000	BAT Intl Finance Plc 0.625% EMTN Sen 14/08.9.21	1.986.063,92	2.004.700,00	0,52
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 0.625% Sen 16/24.03.25	1.014.000,00	1.025.600,00	0,26
CHF	1.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 0.25% EMTN 20/11.09.28	1.009.340,00	1.019.345,00	0,26
CHF	2.000.000	BMW Intl Inv BV 0.75% EMTN Tr 2 Sen 19/03.09.27	2.113.600,00	2.099.430,00	0,54
CHF	1.000.000	Bq Cantonale de Geneve 0.5% Sen 15/10.06.24	1.000.660,00	1.024.140,00	0,26
CHF	2.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.366% EMTN Sen 18/10.10.24	2.054.340,00	2.040.830,00	0,53
CHF	1.000.000	Caisse des Dépôts et Consignat 0.3% EMTN Sen 17/12.11.27	1.010.416,67	1.034.285,00	0,27
CHF	3.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.05% EMTN Sen Reg S 19/15.10.26	3.012.100,00	3.018.570,00	0,78
CHF	2.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	2.008.760,00	2.057.860,00	0,53
CHF	2.000.000	Canton de Bale-Ville 0% Sen 19/22.02.23	2.038.000,00	2.022.390,00	0,52
CHF	1.000.000	Canton de Geneve 0.05% Sen 20/15.11.29	998.500,00	1.014.885,00	0,26
CHF	2.000.000	Canton de Zurich 0% Sen 18/14.03.23	2.042.500,00	2.023.260,00	0,52
CHF	630.000	Cembra Money Bank AG 0% Sen 19/19.05.23	630.617,50	634.066,65	0,16
CHF	940.000	Cembra Money Bank AG 0.18% Sen Partizsch 16/05.10.23	941.605,00	950.349,40	0,25
CHF	2.000.000	Chocolade Lindt & Spruengli AG 0.01% Partizsch 20/06.10.28	2.000.000,00	2.012.710,00	0,52
CHF	1.000.000	Clientis Ltd 0.25% Partizsch 21/19.05.28	1.003.470,00	1.006.950,00	0,26
CHF	2.000.000	Coca-Cola Co 0.25% Reg S Sen 15/22.12.22	2.001.980,00	2.023.780,00	0,52
CHF	1.000.000	Coca-Cola Co 1% Reg S Sen 15/02.10.28	1.051.527,84	1.073.250,00	0,28
CHF	3.000.000	Commonwealth Bank of Australia 0.4% EMTN Sen 17/25.09.26	3.010.281,73	3.104.250,00	0,80
CHF	2.000.000	Coop-Gruppe Genossenschaft 0.25% Sen 16/30.09.22	2.032.800,00	2.017.280,00	0,52
CHF	3.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.125% Sen 06/15.09.26	3.694.103,45	3.519.000,00	0,91
CHF	3.000.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	3.029.400,00	3.066.000,00	0,79
CHF	390.000	Cred Agricole Home Loan SFH 0.25% EMTN Sen 17/27.07.27	396.190,00	401.992,50	0,10
CHF	2.000.000	Cred Agricole next Bk (Suisse) SA 0.07% Sen 20/18.09.29	2.012.870,00	2.021.180,00	0,52
CHF	2.000.000	Cred Agricole SA London 0.2% EMTN Sen 18/30.10.23	2.037.800,00	2.025.500,00	0,52
CHF	5.000.000	Credit Suisse Schwiez AG 0% Sen 20/31.07.25	5.102.300,00	5.064.675,00	1,31
CHF	1.000.000	Daimler Intl Fin BV 0.85% EMTN Sen 18/14.11.25	1.042.962,50	1.041.130,00	0,27
CHF	1.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.2% EMTN Partizsch 21/20.05.33	1.003.260,00	1.005.340,00	0,26
CHF	1.000.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.021.000,00	1.004.690,00	0,26
CHF	3.000.000	DH Switzerland Fin SA 0.5% Reg S Sen 15/08.12.23	3.030.889,19	3.057.750,00	0,79
CHF	1.000.000	DH Switzerland Fin SA 1.125% Reg S 15/08.12.28	1.107.500,00	1.073.250,00	0,28
CHF	2.000.000	Dormakaba Finance SA 0.375% Sen 17/13.10.21	2.024.200,00	2.004.700,00	0,52

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	4.000.000	EBN BV 1.125% 12/04.07.24	4.289.600,00	4.196.000,00	1,08
CHF	2.000.000	EIB 1.625% Sen 11/23.11.23	2.092.286,65	2.114.500,00	0,55
CHF	1.900.000	EIB 3.375% Sen 07/15.10.27	2.442.375,00	2.359.325,00	0,61
CHF	2.000.000	Electricité de France 0.3% EMTN Sen 16/14.10.24	2.046.000,00	2.031.500,00	0,52
CHF	3.000.000	Eli Lilly & Co 0.15% EMTN Sen 16/24.05.24	3.026.801,89	3.045.750,00	0,79
CHF	1.000.000	Eli Lilly & Co 0.45% EMTN Sen 16/24.05.28	1.048.000,00	1.032.130,00	0,27
CHF	3.000.000	Export Import Bank Korea (The) 0.17% GMTN Sen 17/18.07.25	2.963.378,44	3.062.250,00	0,79
CHF	1.000.000	Ferring Holding SA 1.05% Partizsch 20/09.07.25	1.000.970,00	1.027.045,00	0,26
CHF	2.000.000	Firmenich Intl SA 1% Sen Reg S 20/19.12.23	2.006.700,00	2.059.330,00	0,53
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.068% EMTN Partizsch 21/31.03.27	753.187,50	751.601,25	0,19
CHF	5.000.000	Flughafen Zurich AG 0.2% Sen 20/26.02.35	5.012.950,00	4.756.325,00	1,23
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 0.95% Partizsch 20/25.03.30	1.003.750,00	1.054.215,00	0,27
CHF	500.000	Givaudan SA 0.15% Partizsch 20/10.11.28	500.000,00	503.345,00	0,13
CHF	1.000.000	Glarner Kantonalbank 0.05% Sen 18/06.12.24	1.025.650,00	1.017.070,00	0,26
CHF	2.000.000	Goldman Sachs Group Inc 1% EMTN Ser H Sen Reg S 18/24.11.25	2.122.000,00	2.089.170,00	0,54
CHF	1.500.000	Grande Dixence SA 0.3% Partizsch 21/31.08.28	1.503.225,00	1.510.417,50	0,39
CHF	1.000.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	1.050.000,00	1.050.500,00	0,27
CHF	1.000.000	Hilti AG 0.05% Sen 20/02.07.25	1.001.870,00	1.014.240,00	0,26
CHF	2.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.125% EMTN Sen 16/06.10.21	2.019.600,00	2.004.210,00	0,52
CHF	2.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.125% EMTN Sen 20/27.03.30	2.012.960,00	1.992.000,00	0,51
CHF	2.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 0.7525% EMTN 20/06.07.23	2.000.000,00	2.036.010,00	0,52
CHF	1.000.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.375% EMTN Sen 17/18.07.25	1.018.700,00	1.018.000,00	0,26
CHF	1.680.000	JPMorgan Chase & Co 0.45% EMTN Sen Reg S 16/11.11.26	1.698.390,00	1.730.341,20	0,45
CHF	2.000.000	JPMorgan Chase & Co 0.5% EMTN Reg S Sen 15/04.12.23	2.064.200,00	2.044.020,00	0,53
CHF	1.000.000	Kanton Tessin 0.01% Sen Reg S 17/22.12.25	1.027.400,00	1.020.215,00	0,26
CHF	2.000.000	Korea Hyd N P Co Ltd 0% MTN Sen 19/19.07.24	2.028.000,00	2.023.460,00	0,52
CHF	750.000	Korea Land and Housing Corp 0.1925% EMTN Sen 20/15.06.25	750.000,00	764.081,25	0,20
CHF	1.000.000	Kraftwerke Linth-Limmern AG 2% Partizsch 17/11.12.23	1.057.900,00	1.053.265,00	0,27
CHF	4.000.000	Kraftwerke Oberhasli AG 0.125% Partizsch 21/21.02.31	4.006.417,50	4.020.340,00	1,04
CHF	2.000.000	Kuehne & Nagel Intl AG 0.02% Sen Reg S 19/18.11.22	2.014.600,00	2.005.740,00	0,52
CHF	1.000.000	LafargeHolcim Ltd 1% Partizsch 15/04.12.25	1.043.700,00	1.042.465,00	0,27
CHF	2.000.000	LGT Bank AG 0.2% EMTN Partizsch 20/04.11.30	2.006.800,00	2.007.460,00	0,52
CHF	750.000	Liechtensteinische LB AG 0.3% Partizsch 20/24.09.30	750.735,00	752.850,00	0,19
CHF	2.000.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.2% Sen 17/12.07.21	2.019.000,00	2.000.360,00	0,52
CHF	400.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.35% Partizsch 20/22.09.26	400.592,00	406.958,00	0,11
CHF	3.000.000	Luzerner Kantonalbank 0% Sen 20/07.08.28	3.061.200,00	3.031.965,00	0,78
CHF	2.000.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	2.004.651,78	2.025.500,00	0,52
CHF	2.000.000	Metropol Life Global Funding I 0.125% EMTN Sen 19/11.06.27	2.006.000,00	2.025.050,00	0,52
CHF	3.000.000	Metropol Life Global Funding I 0.3% EMTN Ser144A 17/19.01.26	3.004.000,00	3.069.750,00	0,79
CHF	2.000.000	Mobimo Holding AG 0.25% Sen 20/23.03.28	2.000.800,00	1.985.940,00	0,51
CHF	2.000.000	Mondelez Intl Inc 1.125% Reg S Sen 15/21.12.23	2.085.770,98	2.064.500,00	0,53
CHF	3.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG 0.25% 20/18.09.28	3.026.220,00	3.042.735,00	0,78
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	1.002.410,00	1.048.075,00	0,27
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 1.25% 20/25.06.27	1.002.760,00	1.068.120,00	0,28
CHF	3.000.000	Natl Australia Bank Ltd 0.3% Sen 17/31.10.25	3.016.620,44	3.073.500,00	0,79
CHF	2.500.000	Nestle Holdings Inc 0.25% EMTN Tr 1 Sen 17/04.10.27	2.500.333,33	2.571.250,00	0,66
CHF	2.500.000	New York Life Global Fding 0.25% EMTN Sen 19/18.10.27	2.505.500,00	2.556.550,00	0,66
CHF	2.000.000	Nordea Bank Abp 0.125% EMTN Sen 20/02.06.26	2.003.580,00	2.036.900,00	0,53
CHF	2.000.000	Norske Tog AS 1.125% EMTN Sen 13/02.05.23	2.107.000,00	2.057.610,00	0,53
CHF	1.000.000	North Am Dev Bank 0.2% Partizsch 20/28.11.28	1.014.300,00	1.016.140,00	0,26
CHF	3.350.000	North Am Dev Bank 0.3% Sen 18/24.07.26	3.361.675,00	3.432.946,00	0,89
CHF	1.000.000	Novartis AG 0.25% Sen 15/13.05.25	1.006.428,00	1.025.750,00	0,26
CHF	300.000	Panalpina Welttransport Hg AG 1% Sen Partizsch 18/12.12.22	298.800,00	305.715,00	0,08
CHF	1.000.000	Partners Group Holding 0.4% Sen Partizsch 19/21.06.27	1.010.400,00	1.021.380,00	0,26
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Sen Ser 472 15/25.07.23	2.551.916,66	2.532.012,50	0,65
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 482 Sen 16/14.06.24	5.105.600,00	5.080.050,00	1,31
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 483 Sen 16/27.01.27	5.154.500,00	5.086.850,00	1,31
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 485 Sen 16/02.10.26	3.091.400,00	3.052.365,00	0,79
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 511 Sen 19/23.06.25	1.024.900,00	1.017.885,00	0,26
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 524 20/21.06.28	2.022.380,00	2.025.160,00	0,52
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 529 21/05.02.29	5.111.750,00	5.050.300,00	1,30

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 484 16/02.09.31	2.027.000,00	2.019.990,00	0,52
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 506 18/31.10.24	2.046.000,00	2.041.800,00	0,53
CHF	500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.2% Ser 536 21/12.06.35	502.940,00	502.615,00	0,13
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.75% Ser 456 14/23.09.24	2.085.000,00	2.081.380,00	0,54
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 650 Sen 17/22.11.22	1.017.680,00	1.009.460,00	0,26
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 670 Partizsch 19/29.07.24	2.032.200,00	2.032.150,00	0,52
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 675 Partizsch 19/15.06.27	1.014.790,00	1.015.870,00	0,26
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 680 Partizsch 21/30.03.26	2.541.475,00	2.547.362,50	0,66
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% 16/06.09.28	3.059.400,00	3.061.634,99	0,79
CHF	1.000.000	PSP Swiss Property AG 0% Sen 16/01.09.23	1.002.714,29	1.006.515,00	0,26
CHF	1.000.000	PSP Swiss Property AG 0.2% Partizsch 21/04.02.31	1.002.970,00	991.215,00	0,26
CHF	3.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 0.125% Sen 19/07.05.24	3.047.100,00	3.038.940,00	0,78
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen 16/01.09.25	1.030.000,00	1.021.815,00	0,26
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen Partizsch 16/01.09.31	999.800,00	1.006.855,00	0,26
CHF	3.000.000	Roche Kapitalmarkt AG 0.1% Sen 17/23.09.24	3.079.500,00	3.052.800,00	0,79
CHF	1.000.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	1.001.000,00	1.006.330,00	0,26
CHF	2.000.000	Schindler Holding Ltd 0.25% Sen 18/05.06.23	2.042.000,00	2.024.220,00	0,52
CHF	1.500.000	SGS SA 0.95% Sen 20/06.11.26	1.502.730,00	1.579.590,00	0,41
CHF	2.000.000	Shell Intl Finance BV 0.875% EMTN Sen 15/21.08.28	2.097.325,58	2.113.710,00	0,55
CHF	1.500.000	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	1.502.235,00	1.504.177,50	0,39
CHF	1.000.000	SNCF SA 0.227% EMTN Sen 20/18.06.30	1.000.000,00	1.022.580,00	0,26
CHF	2.000.000	Sonova Holding AG 0.55% Sen 20/06.04.22	2.001.680,00	2.017.230,00	0,52
CHF	2.000.000	Straumann Holding AG 1% Sen 20/03.10.23	2.005.160,00	2.053.280,00	0,53
CHF	5.000.000	Swiss Life Holding AG FRN EMTN Sen 19/06.12.21	5.035.200,00	5.010.000,00	1,29
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	1.001.210,00	1.003.155,00	0,26
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.65% Partizsch 20/18.12.29	1.001.863,50	1.014.095,00	0,26
CHF	1.500.000	Swisscom Ltd 0.25% Partizsch 21/18.05.33	1.500.450,00	1.513.020,00	0,39
CHF	3.000.000	Swissgrid AG 0% Sen 20/30.06.28	3.013.020,00	3.035.220,00	0,78
CHF	1.500.000	Synaxon AG 0.35% Sen 20/06.07.32	1.502.640,00	1.536.217,50	0,40
CHF	1.000.000	TotalEnergies Cap Intl SA 0.288% EMTN Sen 18/13.07.26	1.011.000,00	1.020.950,00	0,26
CHF	3.000.000	Transports Publics Genevois 0% 20/24.02.32	3.037.140,00	2.973.750,00	0,77
CHF	700.000	UBS AG London 0.15% EMTN Partizsch 21/29.06.28	701.218,00	704.256,00	0,18
CHF	2.000.000	Verizon Communications Inc 0.1925% 21/24.03.28	2.000.000,00	2.007.780,00	0,52
CHF	2.000.000	Vodafone Group Plc 0.625% EMTN Sen 17/15.03.27	1.995.598,46	2.067.610,00	0,53
CHF	1.000.000	VP Bank AG 0.875% Sen Partizsch 15/07.10.24	1.031.500,00	1.038.070,00	0,27
CHF	3.000.000	Walliser Kantonalbank 0.25% Sen 15/16.03.23	3.072.900,00	3.040.890,00	0,78
CHF	3.000.000	Wells Fargo & Co 0.5% EMTN Sen Reg S 15/02.11.23	3.081.000,00	3.050.925,00	0,79
CHF	1.000.000	Westpac Banking Corp 0.5% EMTN Sen 18/16.05.28	985.550,00	1.033.500,00	0,27
CHF	2.000.000	Westpac Sec NZ Ltd London Br 0.125% EMTN Sen 17/15.12.22	2.005.602,34	2.019.380,00	0,52
CHF	3.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% Ser 147 Sen 20/12.03.30	3.059.130,00	3.008.445,00	0,78
CHF	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 0.03% Ser 137 Sen 16/11.02.22	1.013.000,00	1.004.840,00	0,26
CHF	1.000.000	Zuger Kantonalbank 0.125% Sen 19/03.12.29	1.024.000,00	1.013.800,00	0,26
CHF	5.000.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	5.021.800,00	4.920.650,00	1,27
			305.099.220,49	305.381.878,49	78,75
EUR	500.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	583.788,20	593.500,12	0,15
EUR	500.000	AbbVie Inc 1.375% Reg S Sen 16/17.05.24	559.488,57	569.241,51	0,15
EUR	300.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	326.697,80	330.799,54	0,09
EUR	500.000	Allianz Finance II BV 0% EMTN Sen Reg S 20/14.01.25	517.408,63	551.806,66	0,14
EUR	500.000	America Movil SAB de CV 2.125% Sen 16/10.03.28	607.634,13	609.537,34	0,16
EUR	500.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	538.529,13	543.738,73	0,14
EUR	700.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	765.052,29	767.963,71	0,20
EUR	300.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	344.270,38	348.589,00	0,09
EUR	1.000.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	1.069.283,03	1.117.452,68	0,29
EUR	500.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	531.197,93	549.786,94	0,14
EUR	1.000.000	CapGemini SE 0.625% Sen 20/23.06.25	1.094.693,53	1.123.958,55	0,29
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	562.001,89	561.973,80	0,15
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	574.388,42	590.140,31	0,15
EUR	500.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	534.967,75	551.044,81	0,14
EUR	700.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	766.870,99	771.040,71	0,20
EUR	1.000.000	Deutsche Boerse AG 0.125% 21/22.02.31	1.073.793,49	1.081.026,40	0,28
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	530.460,61	552.680,87	0,14
EUR	1.000.000	Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	1.143.286,54	1.162.078,44	0,30

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen 20/05.01.26	532.167,13	560.852,94	0,14
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	532.264,95	552.143,74	0,14
EUR	500.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	547.884,87	549.852,71	0,14
EUR	500.000	Eustream as 1.625% 20/25.06.27	536.718,89	580.080,05	0,15
EUR	1.000.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 0.375% EMTN 21/25.03.28	1.101.224,54	1.102.308,87	0,28
EUR	500.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.125% Sen 19/03.12.22	535.639,91	550.850,24	0,14
EUR	1.000.000	Fraport AG 1.625% 20/09.07.24	1.057.895,07	1.135.304,08	0,29
EUR	1.000.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	1.077.738,27	1.115.243,87	0,29
EUR	500.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	544.525,33	557.868,57	0,14
EUR	1.000.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	1.072.366,69	1.074.838,43	0,28
EUR	500.000	Honeywell Intl Inc 0% 20/10.03.24	534.377,33	550.792,69	0,14
EUR	500.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	532.013,45	550.159,65	0,14
EUR	700.000	Iceland 0% 21/15.04.28	771.344,09	761.376,18	0,20
EUR	300.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	318.512,37	337.503,27	0,09
EUR	1.000.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	1.127.910,46	1.161.141,20	0,30
EUR	500.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	536.068,30	557.558,90	0,14
EUR	500.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	536.782,18	549.707,47	0,14
EUR	1.000.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	1.102.908,16	1.089.713,68	0,28
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.625% EMTN 20/23.06.32	529.810,97	556.317,47	0,14
EUR	500.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	523.668,43	571.680,52	0,15
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.125% Sen Reg S 20/11.02.28	531.522,25	553.804,47	0,14
EUR	1.000.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	1.065.969,83	1.114.706,73	0,29
EUR	1.000.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	1.076.751,53	1.104.665,67	0,28
EUR	500.000	Priceline Group Inc (The) 0.1% 21/08.03.25	554.642,36	550.022,61	0,14
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	522.800,89	557.654,82	0,14
EUR	500.000	RELX Finance BV 0.5% Sen Reg S 20/10.03.28	531.921,85	555.336,38	0,14
EUR	500.000	Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	538.107,73	549.170,34	0,14
EUR	100.000	Repsol Europe Finance Sàrl 0.375% EMTN 21/06.07.29	108.603,54	109.107,29	0,03
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	538.199,53	570.729,58	0,15
EUR	500.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	540.040,32	555.750,20	0,14
EUR	500.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	550.734,53	549.406,01	0,14
EUR	500.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	536.491,12	539.378,65	0,14
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Sen 20/20.02.29	531.447,35	551.916,28	0,14
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	541.302,23	547.896,02	0,14
EUR	500.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	544.651,74	557.367,06	0,14
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	535.719,53	553.820,90	0,14
EUR	1.000.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	1.059.437,20	1.105.290,49	0,29
EUR	500.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	602.846,22	605.697,94	0,16
EUR	500.000	Telefonica Emisiones SA 1.201% EMTN Sen Reg S 20/21.08.27	577.274,16	580.132,13	0,15
EUR	500.000	Telenor ASA 0.25% EMTN Sen Reg S 20/14.02.28	531.917,45	549.534,81	0,14
EUR	500.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	537.656,40	541.280,53	0,14
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	565.064,35	576.098,16	0,15
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	535.011,86	554.489,58	0,14
EUR	500.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	529.569,30	550.189,79	0,14
EUR	500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	534.712,61	539.658,17	0,14
EUR	500.000	VF Corp 0.25% Sen 20/25.02.28	533.745,09	544.999,35	0,14
EUR	500.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	553.979,10	547.685,00	0,14
EUR	500.000	Worldline SA 0.5% EMTN Sen Reg S 20/30.06.23	533.817,75	555.262,39	0,14
			<u>42.519.572,52</u>	<u>43.612.706,00</u>	<u>11,21</u>
<b>Total obligations</b>			<b>347.618.793,01</b>	<b>348.994.584,49</b>	<b>89,96</b>
<b>Asset backed securities</b>					
CHF	10.000.000	First Swiss Mobility 2019-1 AG FRN A Ser 19-1 19/16.12.28	10.007.680,00	9.930.000,00	2,56
CHF	6.000.000	Swiss Auto Lease 2020-1 GmbH FRN A20/23.03.30	6.000.000,00	5.895.000,00	1,52
CHF	2.345.000	Swiss Car ABS 2018-2 AG 0.22% A Sen Reg S 18/18.10.28	2.338.620,00	2.343.944,75	0,60
<b>Total asset backed securities</b>			<u>18.346.300,00</u>	<u>18.168.944,75</u>	<u>4,68</u>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b><u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u></b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	400.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	438.464,19	435.808,74	0,11
EUR	1.000.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	1.076.296,78	1.088.979,24	0,28
EUR	1.000.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	1.108.066,66	1.095.550,87	0,28
EUR	1.000.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	1.100.682,58	1.091.385,36	0,28
EUR	500.000	Peru 1.25% 21/11.03.33	551.522,21	534.421,14	0,14
<b>Total obligations</b>			<b>4.275.032,42</b>	<b>4.246.145,35</b>	<b>1,09</b>
<b><u>Autres valeurs mobilières</u></b>					
<b>Asset backed securities</b>					
CHF	2.000.000	First Swiss Mobility 2020-2 AG 0.625% 22/22.11.29	2.000.000,00	2.002.681,00	0,52
CHF	2.000.000	Swiss Auto Lease 2019-1 GmbH 0.15% Ser 191 23/23.03.28	1.996.560,00	2.007.500,00	0,52
CHF	2.000.000	Swiss Car ABS 2020-1 AG FRN Ser 201 18/18.08.30	2.000.000,00	2.009.500,00	0,52
CHF	1.300.000	Swiss Car ABS 2021-1 AG FRN Ser 211 Partizsch 19/18.04.24	1.300.000,00	1.303.250,00	0,34
CHF	2.620.000	Swiss Cred Card Iss 2019-1 Ltd FRN Ser 191 15/15.06.24	2.608.210,00	2.602.970,00	0,67
CHF	1.500.000	Swiss Cred Card Iss 2021 1 Ltd FRN 15/15.06.26	1.500.000,00	1.506.375,00	0,39
<b>Total asset backed securities</b>			<b>11.404.770,00</b>	<b>11.432.276,00</b>	<b>2,96</b>
Total portefeuille-titres			381.644.895,43	382.841.950,59	98,69
Avoirs bancaires				6.298.446,41	1,62
Autres actifs/(passifs) nets				-1.218.031,60	-0,31
<b>Total</b>				<b>387.922.365,40</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 30 juin 2021

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	58,88 %
Industrie	9,50 %
Services aux collectivités	5,07 %
Services de santé	4,83 %
Biens de consommation non-cyclique	4,45 %
Biens de consommation durable	3,72 %
Institutions internationales	3,10 %
Services de télécommunication	2,69 %
Immobilier	1,70 %
Administrations publiques locales	1,56 %
Energie	1,23 %
Matières premières	0,82 %
Technologies	0,71 %
Pays et gouvernements	0,43 %
Total	<u>98,69 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

---

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	52,27 %
Etats-Unis d'Amérique	14,98 %
Pays-Bas	5,03 %
France	3,57 %
Allemagne	3,05 %
Royaume-Uni	2,97 %
Luxembourg	2,54 %
Corée du Sud	2,03 %
Australie	2,01 %
Canada	1,58 %
Principauté de Liechtenstein	1,24 %
Autriche	1,03 %
Venezuela	0,79 %
Japon	0,72 %
Suède	0,70 %
Finlande	0,67 %
Norvège	0,67 %
Belgique	0,53 %
Espagne	0,41 %
Islande	0,29 %
Italie	0,28 %
Nouvelle-Zélande	0,26 %
Emirats Arabes Unis	0,19 %
Mexique	0,16 %
Slovaquie	0,15 %
République Tchèque	0,15 %
Irlande	0,14 %
Danemark	0,14 %
Pérou	0,14 %
Total	<u>98,69 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	143.959.946,50
Avoirs bancaires	307.280,05
A recevoir sur émissions de parts	375.802,70
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	755.206,84
Total de l'actif	145.398.236,09

#### Exigible

Frais à payer	51.913,67
Total de l'exigible	51.913,67
Actif net à la fin de la période	145.346.322,42

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	14.287,000	EUR	108,01	1.543.172,95
I	1.293.736,000	EUR	111,15	143.803.149,47
				145.346.322,42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### **Revenus**

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	743.611,80
Total des revenus	743.611,80

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	281.397,87
Frais sur transactions	1.446,78
Autres frais d'administration	1.293,56
Taxe d'abonnement	7.491,02
Intérêts bancaires payés	3.999,23
Total des charges	295.628,46

Revenus nets des investissements	447.983,34
----------------------------------	------------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	-61.240,16
Résultat réalisé	386.743,18

#### **Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée**

- sur portefeuille-titres	-1.560.532,72
Résultat des opérations	-1.173.789,54

Emissions	17.969.904,13
-----------	---------------

Rachats	-6.395.722,67
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	10.400.391,92
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	134.945.930,50
---------------------------------------------	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	145.346.322,42
---------------------------------------------	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	123.594.942,37	134.945.930,50	145.346.322,42

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
A	EUR	107,66	109,17	108,01
I	EUR	110,07	112,10	111,15

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	13.882,000	2.295,000	-1.890,000	14.287,000
I	1.190.301,000	159.040,000	-55.605,000	1.293.736,000

  

<b>TER par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
A	0,85
I	0,41

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	1.000.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	1.029.298,51	1.082.845,00	0,74
EUR	400.000	AbbVie Inc 1.375% Reg S Sen 16/17.05.24	417.320,00	415.434,00	0,29
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	200.642,00	201.182,00	0,14
EUR	500.000	Aéroport de Paris 2.125% Sen 20/02.10.26	494.595,00	553.675,00	0,38
EUR	300.000	Air Liquide SA 1% Sen 20/02.04.25	299.679,00	313.068,00	0,22
EUR	400.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	399.484,00	408.052,00	0,28
EUR	300.000	Airbus SE 1.625% Sen Reg S 20/07.04.25	298.647,00	318.175,50	0,22
EUR	200.000	Akzo Nobel NV 1.625% EMTN Sen Reg S 20/14.04.30	198.794,00	219.764,00	0,15
EUR	400.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	428.112,00	427.570,00	0,29
EUR	400.000	Alliander NV 0.375% EMTN Sen Reg S 20/10.06.30	399.140,00	404.764,00	0,28
EUR	600.000	Allianz Finance II BV 0% EMTN Sen Reg S 20/14.01.25	589.825,00	604.065,00	0,42
EUR	250.000	America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	262.765,00	260.300,00	0,18
EUR	250.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	249.840,00	248.013,75	0,17
EUR	200.000	Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% Sen 20/04.05.26	199.126,00	206.536,00	0,14
EUR	3.000.000	Apple Inc 1.625% Sen 14/10.11.26	3.056.040,00	3.267.060,00	2,25
EUR	250.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	250.932,50	251.661,25	0,17
EUR	300.000	ASML Holding NV 0.625% Sen Reg S 20/07.05.29	299.275,00	309.604,50	0,21
EUR	500.000	AT&T Inc 0.25% Sen 19/04.03.26	492.850,00	503.050,00	0,35
EUR	400.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	398.786,00	408.940,00	0,28
EUR	300.000	Banco Santander SA 0.3% EMTN 19/04.10.26	303.477,00	302.482,50	0,21
EUR	500.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	500.000,00	500.412,50	0,34
EUR	500.000	Bank of America Corp 0.75% EMTN Ser 817 Sen 16/26.07.23	510.965,00	510.212,50	0,35
EUR	2.000.000	Bank of Scotland Plc 4.5% EMTN Ser 001 06/13.07.21	2.431.070,00	2.003.050,00	1,38
EUR	200.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	213.800,00	212.001,00	0,15
EUR	500.000	BASF SE 0.875% EMTN Ser DIP Sen Reg S 17/15.11.27	479.950,00	526.650,00	0,36
EUR	300.000	BAT Netherlands Fin BV 2.375% EMTN Sen Reg S 20/07.10.24	298.431,00	320.895,00	0,22
EUR	400.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	398.548,00	407.760,00	0,28
EUR	250.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	249.487,50	250.772,50	0,17
EUR	750.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	719.822,31	780.603,75	0,54
EUR	1.000.000	Bristol Myers Squibb Co 1% Sen 15/15.05.25	1.017.932,00	1.043.370,00	0,72
EUR	250.000	Carlsberg Breweries A/S 2.5% EMTN Reg S Sen 14/28.05.24	275.242,50	267.717,50	0,18
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	496.326,00	512.662,50	0,35
EUR	350.000	Chile 0.83% 19/02.07.31	364.000,00	355.173,00	0,24
EUR	350.000	China Development Bank 0% EMTN 20/27.10.23	350.980,00	349.980,75	0,24
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	541.180,00	538.357,50	0,37
EUR	500.000	Citigroup Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/06.07.26	514.070,00	522.177,50	0,36
EUR	500.000	Cloverie Plc 1.75% EMTN Ser 2014-01 Sen Reg S 14/16.09.24	501.600,00	532.397,50	0,37
EUR	300.000	CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 1.125% 20/22.09.24	298.731,00	302.689,50	0,21
EUR	250.000	CNH Industrial Fin Europe SA 0% Sen 20/01.04.24	250.015,00	249.922,50	0,17
EUR	500.000	Colgate-Palmolive Co 0.5% Ser H 19/06.03.26	513.825,00	513.027,50	0,35
EUR	500.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	499.215,00	502.692,50	0,35
EUR	300.000	Conti-Gummi Finance BV 2.125% EMTN Sen 20/27.11.23	298.677,00	315.198,00	0,22
EUR	400.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 2.25% Reg S 14/09.07.24	428.600,00	425.970,00	0,29
EUR	350.000	Corporacion Andina de Fomento 1.125% Ser 65 18/13.02.25	365.312,50	362.813,50	0,25
EUR	300.000	CRH Finland Serv Plc 0.875% EMTN Sen Reg S 20/05.11.23	299.130,00	307.236,00	0,21
EUR	250.000	Daimler AG 1.5% EMTN Reg S Ser 67 16/09.03.26	259.947,50	267.593,75	0,18
EUR	400.000	Danaher Corp 2.1% Sen 20/30.09.26	402.243,00	440.562,00	0,30
EUR	300.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	299.753,00	301.450,50	0,21
EUR	500.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 20/23.06.29	499.603,00	508.850,00	0,35
EUR	700.000	Deutsche Boerse AG 0% 21/22.02.26	705.530,00	703.402,00	0,48
EUR	1.000.000	Deutsche Post AG 1.625% EMTN Ser 10 Tr 1 Sen 18/05.12.28	1.038.180,00	1.109.325,00	0,76
EUR	250.000	Deutsche Telekom Int'l Fin BV 1.375% EMTN Sen Reg S 18/01.12.25	267.550,00	265.872,50	0,18
EUR	2.500.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	2.610.507,50	2.582.400,00	1,78
EUR	1.500.000	Deutschland 0% 20/15.12.22	1.522.485,00	1.514.985,00	1,04
EUR	5.250.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	5.350.915,00	5.516.936,25	3,80

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	2.500.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	2.672.990,00	2.658.050,00	1,83
EUR	300.000	Diageo Finance Plc 1.875% Sen Reg S 20/27.03.27	298.581,00	330.220,50	0,23
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	499.334,00	504.185,00	0,35
EUR	400.000	E.ON SE 1% EMTN Sen Reg S 20/07.10.25	400.044,00	416.564,00	0,29
EUR	1.500.000	EIB 0.625% EMTN Sen Reg S 19/22.01.29	1.508.985,00	1.589.002,50	1,09
EUR	400.000	Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	429.084,00	424.044,00	0,29
EUR	400.000	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	407.472,00	405.778,00	0,28
EUR	500.000	Engie SA 1.375% Sen 20/27.03.25	500.067,86	526.147,50	0,36
EUR	500.000	Equinor ASA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/22.05.26	509.739,00	518.855,00	0,36
EUR	400.000	EssilorLuxottica SA 0% EMTN Sen 19/27.05.23	400.280,00	402.430,00	0,28
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	499.122,00	503.695,00	0,35
EUR	300.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	299.917,00	300.963,00	0,21
EUR	2.250.000	European Economic Community 0.75% EMTN Reg S Sen 16/04.04.31	2.200.800,00	2.413.631,25	1,66
EUR	2.000.000	European Fin Stability Facilit 0.5% EMTN Ser 98 15/20.01.23	2.055.840,00	2.034.750,00	1,40
EUR	400.000	Eustream as 1.625% 20/25.06.27	405.864,00	423.344,00	0,29
EUR	300.000	Export Import Bank Korea (The) 0.829% Sen Reg S 20/27.04.25	300.000,00	311.175,00	0,21
EUR	1.000.000	Exxon Mobil Corp 0.524% Sen 20/26.06.28	999.013,00	1.015.005,00	0,70
EUR	200.000	Ferrovial Emisiones SA 1.382% Ser 6Y Sen 20/14.05.26	200.000,00	211.612,00	0,15
EUR	500.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.125% Sen 19/03.12.22	499.565,00	502.515,00	0,35
EUR	400.000	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	399.440,00	427.064,00	0,29
EUR	500.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.125% EMTN 21/16.02.26	499.575,00	498.490,00	0,34
EUR	300.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 0.5% 21/28.05.28	299.190,00	298.107,00	0,20
EUR	3.250.000	France 0% 19/25.11.29	3.296.350,00	3.268.768,75	2,25
EUR	1.000.000	France 0% 21/25.02.27	1.019.450,00	1.018.150,00	0,70
EUR	4.000.000	France 0% T-Bond Sen 17/25.03.23	4.075.056,00	4.044.860,00	2,78
EUR	600.000	Fraport AG 1.625% 20/09.07.24	597.654,00	621.411,00	0,43
EUR	250.000	FreseniusMedicalCareAGCoKGaA 0.25% EMTN Sen Reg 19/29.11.23	249.752,50	252.100,00	0,17
EUR	500.000	Gas Networks Ireland Limited 0.125% EMTN Sen 19/04.12.24	499.002,00	504.080,00	0,35
EUR	500.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	500.693,50	508.692,50	0,35
EUR	100.000	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	99.530,00	105.269,50	0,07
EUR	1.200.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.375% EMTN Sen 14/02.12.24	1.221.976,31	1.265.244,00	0,87
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 0.125% EMTN Sen Reg S 19/19.08.24	495.270,00	501.597,50	0,35
EUR	250.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	251.625,00	254.458,75	0,17
EUR	400.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	396.800,00	392.210,00	0,27
EUR	200.000	Heineken NV 1.625% EMTN Sen Reg S 20/30.03.25	199.496,00	212.912,00	0,15
EUR	500.000	Holcim Finance SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/09.04.25	498.695,00	542.892,50	0,37
EUR	500.000	Honeywell Intl Inc 0% 20/10.03.24	500.750,00	502.462,50	0,35
EUR	750.000	HSBC Holdings Plc 0.875% Reg S Sen 16/06.09.24	773.865,00	771.851,25	0,53
EUR	750.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	748.185,00	752.827,50	0,52
EUR	500.000	Iceland 0% 21/15.04.28	498.100,00	496.120,00	0,34
EUR	200.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	199.508,00	205.259,00	0,14
EUR	500.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	531.350,00	529.627,50	0,36
EUR	250.000	Imperial Brands Fin Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.08.23	256.067,50	255.195,00	0,18
EUR	300.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	336.150,00	336.054,00	0,23
EUR	200.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	199.664,00	203.454,00	0,14
EUR	1.000.000	ING Bank NV 3.625% EMTN Reg S Ser 109 11/31.08.21	1.142.427,59	1.006.940,00	0,69
EUR	1.000.000	Italia 0.35% T-Bonds 19/01.02.25	978.290,00	1.016.425,00	0,70
EUR	500.000	Italia 0.5% T-Bonds Ser 5Y Sen 20/01.02.26	514.230,00	510.190,00	0,35
EUR	1.250.000	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	1.279.495,00	1.289.437,50	0,89
EUR	2.000.000	Italia 1.75% 19/01.07.24	2.106.020,00	2.116.560,00	1,46
EUR	2.000.000	Italia 1.85% T-Bonds Sen 20/01.07.25	2.137.520,00	2.150.560,00	1,48
EUR	1.000.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	1.188.190,00	1.157.440,00	0,80
EUR	200.000	John Deere Cash Management 1.375% EMTN 20/02.04.24	200.000,00	209.070,00	0,14
EUR	200.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	198.626,00	200.589,00	0,14
EUR	750.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	766.162,50	764.291,25	0,53
EUR	500.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	524.900,00	521.077,50	0,36
EUR	500.000	Kellogg Co 1.25% Sen 15/10.03.25	502.272,50	523.007,50	0,36
EUR	2.000.000	KFW AG 2.5% EMTN 12/17.01.22	2.199.151,00	2.034.700,00	1,40
EUR	1.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 0.75% Ser 12 Sen Reg S 19/09.07.27	1.037.000,00	1.024.710,00	0,70
EUR	400.000	Knorr Bremse AG 1.125% EMTN Ser 2 Sen Reg S 18/13.06.25	420.484,00	417.568,00	0,29
EUR	600.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	597.780,00	596.457,00	0,41

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.25% Sen 20/23.06.28	498.265,00	502.985,00	0,35
EUR	200.000	Koninklijke Philips NV 1.375% Sen Reg S 20/30.03.25	199.100,00	210.363,00	0,14
EUR	100.000	Korea 0% Sen 20/16.09.25	100.296,00	100.627,00	0,07
EUR	500.000	La Poste 0.625% EMTN Sen 20/21.10.26	515.910,00	514.905,00	0,35
EUR	2.000.000	Land Sachsen-Anhalt 1.625% 13/25.04.23	2.033.485,00	2.078.650,00	1,43
EUR	600.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	597.588,00	625.821,00	0,43
EUR	400.000	Linde Finance BV 0.25% Sen Ser 1 20/19.05.27	405.592,00	405.302,00	0,28
EUR	400.000	Lloyds Bank Corp Markets Plc 2.375% EMTN Sen 20/09.04.26	397.502,00	443.002,00	0,30
EUR	400.000	Lonza Fin Intl NV 1.625% Sen Reg S 20/21.04.27	409.624,00	431.782,00	0,30
EUR	500.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.125% Sen Reg S 20/11.02.28	496.735,00	505.210,00	0,35
EUR	500.000	Mc Donald's Corp 0.9% EMTN Sen Reg S 19/15.06.26	519.570,00	520.692,50	0,36
EUR	400.000	Medtronic GI Hgs SCA 0% 20/15.10.25	397.884,00	401.078,00	0,28
EUR	500.000	Merck & Co Inc 1.875% Sen 14/15.10.26	560.200,00	548.857,50	0,38
EUR	250.000	Mexico 1.375% Sen 16/15.01.25	258.375,00	261.193,75	0,18
EUR	1.000.000	Ministry of Finance China 0.125% 19/12.11.26	999.415,00	1.003.460,00	0,69
EUR	200.000	Mondelez Intl Inc 0% 20/22.09.26	198.614,00	198.416,00	0,14
EUR	500.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	500.900,00	508.447,50	0,35
EUR	1.500.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.539.720,00	1.595.302,50	1,10
EUR	500.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	500.732,00	503.867,50	0,35
EUR	200.000	Nestle Finance Intl Ltd 1.125% Sen Reg S 20/01.04.26	198.838,00	211.579,00	0,15
EUR	1.500.000	Nestle Finance Intl Ltd 2.125% EMTN Reg S Ser 74 13/10.09.21	1.645.130,00	1.507.590,00	1,04
EUR	3.000.000	Netherlands 2% 14/15.07.24	3.348.030,00	3.246.270,00	2,23
EUR	500.000	Nordea Bank Abp 0.375% EMTN Ser 16 19/28.05.26	511.160,00	511.230,00	0,35
EUR	1.500.000	Novartis Finance SA 0.125% Reg S Sen 16/20.09.23	1.483.330,00	1.516.215,00	1,04
EUR	600.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	598.425,60	600.315,00	0,41
EUR	500.000	OMV AG 1% EMTN Sen Reg S 17/14.12.26	489.450,00	524.975,00	0,36
EUR	750.000	Oracle Corp 3.125% EMTN Sen 13/10.07.25	883.069,50	844.923,75	0,58
EUR	500.000	Orange SA 0% EMTN Sen 19/04.09.26	490.555,00	499.647,50	0,34
EUR	400.000	PepsiCo Inc 0.25% Sen 20/06.05.24	400.630,00	406.194,00	0,28
EUR	500.000	Pernod-Ricard SA 0.875% Sen 19/24.10.31	503.350,00	526.520,00	0,36
EUR	250.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	280.862,50	277.406,25	0,19
EUR	2.250.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% EMTN Sen 14/03.03.26	2.580.268,50	2.542.995,00	1,75
EUR	500.000	Poland 0.875% EMTN Ser 37 Sen Reg S 15/10.05.27	532.750,00	529.057,50	0,36
EUR	400.000	Priceline Group Inc (The) 0.1% 21/08.03.25	400.546,00	401.408,00	0,28
EUR	2.000.000	Procter & Gamble Co 4.875% Sen 07/11.05.27	2.712.152,00	2.577.840,00	1,77
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	497.165,00	508.722,50	0,35
EUR	500.000	RELX Finance BV 0% Sen 20/18.03.24	498.750,00	502.150,00	0,35
EUR	300.000	Rentokil Initial Plc 0.95% EMTN Ser 23 Sen Reg S 17/22.11.24	309.543,00	309.610,50	0,21
EUR	500.000	Repsol Intl Finance BV 0.125% EMTN 20/05.10.24	498.765,00	503.395,00	0,35
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	499.420,00	520.650,00	0,36
EUR	500.000	Robert Bosch Inv Nederland BV 2.625% EMTN Sen 13/24.05.28	607.130,00	589.977,50	0,41
EUR	300.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	298.083,00	304.191,00	0,21
EUR	300.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	298.500,00	300.718,50	0,21
EUR	700.000	Sanofi SA 1.5% EMTN Reg S Sen 15/22.09.25	697.970,78	748.468,00	0,51
EUR	200.000	SAP SE 0% Reg S 20/17.05.23	199.838,00	201.193,00	0,14
EUR	1.000.000	Schneider Electric SE 0.875% EMTN Sen 15/11.03.25	1.009.759,70	1.038.260,00	0,71
EUR	400.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	396.963,20	393.640,00	0,27
EUR	1.800.000	Shell Intl Finance BV 0.75% EMTN Reg S Sen 16/15.08.28	1.712.559,00	1.861.407,00	1,28
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Reg S 20/05.06.24	499.065,00	507.040,00	0,35
EUR	350.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	370.650,00	365.025,50	0,25
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	500.885,00	499.820,00	0,34
EUR	500.000	SNCF SA 1.5% EMTN Ser 131 Sen Reg S 17/02.02.29	521.268,00	547.552,50	0,38
EUR	400.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	405.848,00	406.768,00	0,28
EUR	500.000	Statkraft AS 1.125% EMTN Ser 2017/1 Sen Reg S 17/20.03.25	524.750,00	521.245,00	0,36
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	498.815,00	505.225,00	0,35
EUR	500.000	Suez SA 1.25% EMTN Sen 20/02.04.27	499.035,00	531.060,00	0,37
EUR	300.000	Svenska Handelsbanken AB 1% EMTN Sen Reg S 20/15.04.25	298.158,00	313.543,50	0,22
EUR	500.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	498.824,60	504.152,50	0,35
EUR	100.000	Swisscom Finance BV 0.375% Sen Reg S 20/14.11.28	99.127,00	101.467,00	0,07
EUR	400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	442.792,00	442.040,00	0,30

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Telenor ASA 0.75% EMTN Sen 19/31.05.26	516.635,00	517.155,00	0,36
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	532.395,00	525.547,50	0,36
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	504.080,00	505.835,00	0,35
EUR	500.000	TotalEnergies Cap Intl SA 0.75% EMTN Ser113 16/12.07.28	524.050,00	520.522,50	0,36
EUR	2.000.000	Toyota Motor Cred Corp 0.75% EMTN Reg S Sen 15/21.07.22	1.993.166,66	2.024.930,00	1,39
EUR	250.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	248.845,00	250.956,25	0,17
EUR	500.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	499.000,00	499.742,50	0,34
EUR	1.500.000	Unilever Fin Netherlands BV 0.5% Reg S Sen 15/03.02.22	1.487.047,75	1.508.632,50	1,04
EUR	300.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	297.222,00	295.383,00	0,20
EUR	500.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	507.570,00	511.255,00	0,35
EUR	300.000	Veolia Environnement 1.25% EMTN Sen 20/15.04.28	300.600,00	320.292,00	0,22
EUR	400.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 17/27.10.26	424.136,00	425.494,00	0,29
EUR	500.000	VF Corp 0.25% Sen 20/25.02.28	501.682,00	497.177,50	0,34
EUR	300.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	315.219,00	312.604,50	0,21
EUR	2.000.000	Volkswagen Leasing GmbH 2.125% EMTN Reg S Sen 14/04.04.22	2.129.181,00	2.037.440,00	1,40
EUR	500.000	Wal-Mart Stores Inc 2.55% Sen 14/08.04.26	579.230,00	560.820,00	0,39
EUR	1.000.000	Wells Fargo & Co 1% EMTN Reg S Sen 16/02.02.27	1.000.745,33	1.033.325,00	0,71
EUR	250.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	249.895,00	249.813,75	0,17
EUR	500.000	Worldline SA 0.5% EMTN Sen Reg S 20/30.06.23	499.585,00	506.540,00	0,35
EUR	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% EMTN Partizsch 21/15.05.26	1.005.420,00	1.008.395,00	0,69
<b>Total obligations</b>			<b>140.552.116,20</b>	<b>141.554.821,50</b>	<b>97,39</b>
<b><u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u></b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	200.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	198.930,00	198.784,00	0,14
EUR	1.000.000	KfW 0% EMTN 21/15.06.29	1.013.120,00	1.010.575,00	0,70
EUR	400.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	398.992,00	397.370,00	0,27
EUR	500.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	500.744,00	499.710,00	0,34
EUR	300.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	299.460,00	298.686,00	0,21
<b>Total obligations</b>			<b>2.411.246,00</b>	<b>2.405.125,00</b>	<b>1,66</b>
Total portefeuille-titres			142.963.362,20	143.959.946,50	99,05
Avoirs bancaires				307.280,05	0,21
Autres actifs/(passifs) nets				1.079.095,87	0,74
<b>Total</b>				<b>145.346.322,42</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	28,50 %
Pays et gouvernements	25,64 %
Industrie	8,28 %
Biens de consommation non-cyclique	8,04 %
Biens de consommation durable	5,78 %
Services de santé	5,11 %
Institutions internationales	4,15 %
Services aux collectivités	3,20 %
Matières premières	2,70 %
Services de télécommunication	2,27 %
Technologies	2,07 %
Energie	1,71 %
Administrations publiques locales	1,43 %
Immobilier	0,17 %
Total	<u>99,05 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

---

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	21,03 %
Allemagne	17,53 %
France	12,77 %
Pays-Bas	12,43 %
Luxembourg	6,19 %
Italie	5,68 %
Royaume-Uni	4,87 %
Belgique	2,75 %
Suisse	1,68 %
Australie	1,46 %
Norvège	1,36 %
Suède	1,19 %
Japon	1,02 %
Chine	0,93 %
Irlande	0,86 %
Autriche	0,77 %
Finlande	0,76 %
Arabie Saoudite	0,70 %
Mexique	0,56 %
Chili	0,53 %
Islande	0,48 %
Pologne	0,36 %
Espagne	0,36 %
Danemark	0,35 %
République Tchèque	0,35 %
Emirats Arabes Unis	0,34 %
Slovaquie	0,29 %
Canada	0,29 %
Corée du Sud	0,28 %
Panama	0,25 %
Indonésie	0,23 %
Hong Kong	0,21 %
Pérou	0,19 %
Total	<u>99,05 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	64.728.757,68
Avoirs bancaires	889.321,89
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	425.176,55
Total de l'actif	66.043.256,12

#### Exigible

Frais à payer	23.164,34
Total de l'exigible	23.164,34
Actif net à la fin de la période	66.020.091,78

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
I	579.744,000	USD	113,88	66.020.091,78
				66.020.091,78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	755.584,81
Total des revenus	755.584,81

#### Charges

Commission de la société de gestion	116.066,81
Frais sur transactions	894,38
Taxe d'abonnement	3.208,35
Intérêts bancaires payés	10,70
Total des charges	120.180,24

Revenus nets des investissements	635.404,57
----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	151.520,96
Résultat réalisé	786.925,53

#### Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	-1.428.280,25
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	-641.354,72
-------------------------	-------------

Emissions	20.203.560,87
-----------	---------------

Rachats	-1.859.553,30
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	17.702.652,85
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	48.317.438,93
---------------------------------------------	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	66.020.091,78
---------------------------------------------	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	USD	40.900.718,63	48.317.438,93	66.020.091,78

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
I	USD	106,76	115,36	113,88

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
I	418.857,000	177.347,000	-16.460,000	579.744,000

  

<b>TER par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
I	0,41

---



## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
USD	425.000	3M Co 2% Ser MTN 12/26.06.22	418.623,50	432.562,88	0,65
USD	200.000	AbbVie Inc 3.2% Sen 20/21.11.29	224.584,00	217.024,00	0,33
USD	250.000	Agilent Technologies Inc 2.3% 21/12.03.31	245.815,00	249.916,25	0,38
USD	200.000	Airbus SE 3.15% Sen Reg S 17/10.04.27	211.040,00	215.433,00	0,33
USD	425.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	436.839,00	461.879,38	0,70
USD	250.000	Amazon.com Inc 3.3% Sen 14/05.12.21	262.030,00	251.930,00	0,38
USD	200.000	America Movil SAB de CV 2.875% Sen 20/07.05.30	215.880,00	210.609,00	0,32
USD	300.000	American Express Co 3.4% Sen 19/22.02.24	326.277,00	321.066,00	0,49
USD	200.000	American Honda Finance Corp 0.65% Sen 20/08.09.23	200.500,00	200.880,00	0,30
USD	200.000	American Intl Group Inc 3.4% Sen 20/30.06.30	224.508,00	219.222,00	0,33
USD	200.000	American Tower Corp 3.8% Sen 19/15.08.29	234.600,00	223.064,00	0,34
USD	200.000	Amgen Inc 2.2% Sen 20/21.02.27	214.184,00	207.607,00	0,31
USD	200.000	Anglo American Capital Plc 2.625% Reg S 20/10.09.30	200.000,00	201.058,00	0,30
USD	200.000	Anheuser Bush Inbe WldWide Inc 4.75% Sen 19/23.01.29	244.846,00	238.188,00	0,36
USD	200.000	AON Corp 2.8% Sen 20/15.05.30	220.096,00	210.097,00	0,32
USD	200.000	AP Moeller Maersk AS 3.75% Sen Reg S 14/22.09.24	205.477,00	215.837,00	0,33
USD	450.000	Apple Inc 2.4% Sen 13/03.05.23	452.380,50	466.980,75	0,71
USD	200.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	207.312,11	219.162,00	0,33
USD	200.000	AT&T Inc 4.25% Sen 17/01.03.27	210.984,80	227.146,00	0,34
USD	200.000	BAE Syst Plc 1.9% Ser 144A Sen 20/15.02.31	200.296,00	193.540,00	0,29
USD	500.000	Bank of America Corp VAR Ser N Sen 20/23.07.31	508.250,00	484.897,50	0,73
USD	500.000	Bank of New York Mellon Corp 1.65% Ser J 21/28.01.31	478.600,00	492.635,00	0,75
USD	200.000	BAT Capital Corp 2.259% Sen 20/25.03.28	200.786,00	198.895,00	0,30
USD	200.000	Baxter Intl Inc 2.6% 16/15.08.26	214.670,00	212.910,00	0,32
USD	200.000	Bayer US Finance II LLC 4.375% Sen Reg S 18/15.12.28	238.500,00	229.576,00	0,35
USD	400.000	BCo Bilbao Vizcaya Argen SA NY 0.875% Sen 20/18.09.23	403.352,00	401.648,00	0,61
USD	425.000	Berkshire Hathaway Inc 2.75% Sen 16/15.03.23	434.416,25	440.918,38	0,67
USD	200.000	Bristol Myers Squibb Co 0.537% Sen 20/13.11.23	200.202,00	200.115,00	0,30
USD	425.000	Caterpillar Inc 3.4% Sen 14/15.05.24	450.187,50	456.571,13	0,69
USD	475.000	Chevron Corp 2.411% Sen 15/03.03.22	476.430,50	480.253,50	0,73
USD	500.000	Chile 3.24% 18/06.02.28	541.750,00	544.815,00	0,82
USD	400.000	Cisco Systems Inc 2.6% Sen 16/28.02.23	408.335,00	415.586,00	0,63
USD	200.000	CNH Capital LLC 1.875% Sen 20/15.01.26	200.180,00	203.731,00	0,31
USD	475.000	Comcast Corp 3.3% Sen 17/01.02.27	480.466,90	521.502,50	0,79
USD	200.000	Conagra Brands Inc 1.375% Sen 20/01.11.27	199.600,00	195.188,00	0,30
USD	200.000	ConocoPhillips Co 6.95% 99/15.04.29	268.478,00	271.948,00	0,41
USD	200.000	CVS Health Corp 4.3% Sen 18/25.03.28	228.962,00	229.747,00	0,35
USD	200.000	Daimler Fin North America LLC 3.3% Sen Reg S 15/19.05.25	201.463,75	216.184,00	0,33
USD	300.000	Danaher Corp 3.35% Sen 15/15.09.25	313.232,00	328.764,00	0,50
USD	200.000	Danone 2.947% Sen Reg S 16/02.11.26	198.277,00	214.558,00	0,32
USD	200.000	Dominion Energy Inc Step-up Ser A-2 19/15.08.24	217.100,00	212.238,00	0,32
USD	200.000	DuPont de Neumours Inc 4.493% 18/15.11.25	227.600,00	227.419,00	0,34
USD	200.000	Eli Lilly & Co 2.75% 15/01.06.25	207.172,77	213.777,00	0,32
USD	400.000	Enel Finance Intl NV 3.625% Sen Reg S 17/25.05.27	440.740,00	440.508,00	0,67
USD	200.000	Equinix Inc 1.55% Sen 20/15.03.28	200.796,00	196.304,00	0,30
USD	500.000	Equinor ASA 3.125% 20/06.04.30	535.330,00	545.667,50	0,83
USD	525.000	Exxon Mobil Corp 2.44% Sen 19/16.08.29	534.384,50	549.357,37	0,83
USD	200.000	Fannie Mae 6.625% Sen 00/15.11.30	289.660,00	289.326,00	0,44
USD	300.000	Federal Home Loan Bank Syst 2.5% Ser 8Y-2023 Sen 16/08.12.23	308.250,00	315.442,50	0,48
USD	200.000	Freddie Mac 6.75% Sen 00/15.03.31	294.200,00	294.106,00	0,45
USD	300.000	General Electric Co 3.375% Sen 14/11.03.24	319.125,00	321.945,00	0,49
USD	200.000	Genuine Parts Co 1.875% Sen 20/01.11.30	198.138,00	193.173,00	0,29
USD	200.000	Gilead Sciences Inc 2.95% Sen 16/01.03.27	198.667,37	215.229,00	0,33
USD	375.000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% Sen 11/27.07.21	411.625,00	376.333,12	0,57
USD	425.000	IADB 2.125% Ser 497 Tr 59 15/15.01.25	427.877,50	446.660,13	0,68
USD	325.000	IBM Corp 1.875% Sen 12/01.08.22	320.807,50	330.560,75	0,50

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	300.000	Indonesia 4.75% EMTN Reg S Sen 15/08.01.26	346.470,00	342.816,00	0,52
USD	350.000	Intel Corp 2.35% Sen 17/11.05.22	350.856,00	355.871,25	0,54
USD	200.000	Intel Corp 2.875% Sen 17/11.05.24	201.852,53	212.669,00	0,32
USD	500.000	Italia 1.25% 20/17.02.26	495.200,00	493.925,00	0,75
USD	200.000	ITC Holdings Corp 3.65% Sen 14/15.06.24	218.892,00	214.859,00	0,33
USD	500.000	Johnson & Johnson 2.625% Sen 17/15.01.25	501.492,00	532.522,50	0,81
USD	200.000	Johnson Controls Intl Plc 1.75% Sen 20/15.09.30	200.400,00	193.283,00	0,29
USD	300.000	JPMorgan Chase & Co Reg S Ser E 3.3% 16/01.04.26	304.821,14	327.990,00	0,50
USD	200.000	Kellogg Co 2.65% Sen 16/01.12.23	199.505,33	210.157,00	0,32
USD	300.000	KFW AG 2.375% Sen 11/25.08.21	306.750,00	301.012,50	0,46
USD	200.000	Komatsu Finance America Inc 0.849% 20/09.09.23	200.000,00	200.799,00	0,30
USD	300.000	Landwirtschaftliche Rentenbk 2.375% Ser 1145 Sen 17/23.01.24	304.067,70	314.706,00	0,48
USD	200.000	Lloyds Banking Group Plc VAR 17/07.11.23	207.318,00	206.292,00	0,31
USD	200.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	206.783,78	218.909,00	0,33
USD	250.000	Manitoba (Province of) 3.05% Ser Gl Sen 14/14.05.24	261.852,50	267.115,00	0,40
USD	200.000	Marubeni Corp 1.319% Sen 20/18.09.25	200.000,00	198.635,00	0,30
USD	375.000	Merck & Co Inc 2.4% Sen 12/15.09.22	374.511,25	382.725,00	0,58
USD	200.000	MMC Norilsk Nickel OJSC Via Fin 2.55 20/11.09.25	200.000,00	202.894,00	0,31
USD	200.000	Morgan Stanley 3.625% Ser I Sen 17/20.01.27	223.366,00	221.898,00	0,34
USD	325.000	Nestle Holdings Inc 2.375% EMTN Ser 176 Sen 17/18.01.22	325.338,25	328.867,50	0,50
USD	400.000	Nike Inc 2.375% Sen 16/01.11.26	385.342,60	425.240,00	0,64
USD	200.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	211.754,47	215.790,00	0,33
USD	500.000	NTT Finance Corp 1.162% 21/03.04.26	496.395,00	498.712,50	0,75
USD	475.000	NVIDIA Corp 3.2% Sen 16/16.09.26	476.195,00	522.851,50	0,79
USD	200.000	Oracle Corp 3.4% Sen 14/08.07.24	209.427,16	214.449,00	0,32
USD	200.000	PayPal Holdings Inc 2.65% Sen 19/01.10.26	214.224,00	214.485,00	0,32
USD	400.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	409.640,00	416.180,00	0,63
USD	250.000	Philip Morris Intl Inc 3.125% Sen 17/02.03.28	264.180,26	272.372,50	0,41
USD	500.000	Private Export Funding Corp 3.55% Ser KK Sen 14/15.01.24	543.502,50	538.022,50	0,81
USD	200.000	Procter & Gamble Co 2.7% Sen 16/02.02.26	203.201,78	216.013,00	0,33
USD	200.000	Public Serv Enterprise Gr Inc 2.875% Sen 19/15.06.24	215.538,00	212.163,00	0,32
USD	400.000	Royal Bank of Canada 0.5% Ser H Sen 20/26.10.23	400.400,00	400.498,00	0,61
USD	200.000	Smith & Nephew Plc 2.032% Sen 20/14.10.30	202.800,00	196.163,00	0,30
USD	500.000	ST Engineering RHQ Ltd 1.5% EMTN Sen Reg S 20/29.04.25	511.750,00	505.862,50	0,77
USD	200.000	Starbucks Corp 2.7% Sen 15/15.06.22	201.643,85	203.885,00	0,31
USD	200.000	Stryker Corp 0.6% 20/01.12.23	200.442,00	200.007,00	0,30
USD	200.000	T-Mobile USA 1.5% 21/15.02.26	202.574,00	201.287,00	0,30
USD	200.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% Sen 20/31.03.30	205.600,00	197.836,00	0,30
USD	500.000	Temasek Financial Ltd 1% EMTN Reg S 20/06.10.30	493.270,00	469.315,00	0,71
USD	300.000	Tencent Holdings Ltd 2.39% EMTN Sen Reg S 20/03.06.30	312.300,00	298.827,00	0,45
USD	200.000	Tencent Music Entertainment Gr 1.375% Sen 20/03.09.25	199.856,00	198.355,00	0,30
USD	300.000	The Walt Disney Co 1.85% MTN Ser F Sen 16/30.07.26	286.282,86	308.889,00	0,47
USD	300.000	TSMC Global Ltd 1.25% 21/23.04.26	299.115,00	298.230,00	0,45
USD	300.000	UBS Group Inc VAR Sen Reg S 20/30.01.27	301.338,00	298.309,50	0,45
USD	300.000	Unilever Capital Corp 1.375% Sen 20/14.09.30	301.650,00	289.869,00	0,44
USD	500.000	US 0.125% Ser AZ-2023 21/30.04.23	499.023,44	499.101,58	0,76
USD	1.100.000	US 0.75% Ser Y-2026 21/30.04.26	1.098.140,62	1.094.113,29	1,66
USD	500.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	478.417,97	475.000,02	0,72
USD	2.000.000	US 2% T-Notes Ser B-2025 15/15.02.25	2.091.798,83	2.099.687,60	3,18
USD	1.250.000	US 2% T-Notes Ser M-2024 Sen 17/30.06.24	1.297.677,74	1.307.275,38	1,98
USD	2.000.000	US 2.125% T-Notes Ser T-2022 Sen 15/31.12.22	2.051.505,86	2.058.476,60	3,12
USD	1.500.000	US 2.25% T-Notes Ser G-2024 17/31.01.24	1.584.054,69	1.572.539,02	2,38
USD	2.000.000	US 2.25% T-Notes Ser T-2023 17/31.12.23	2.105.355,46	2.094.453,20	3,17
USD	1.000.000	US 2.5% T-Notes Ser E-2023 13/15.08.23	1.043.010,74	1.047.187,55	1,59
USD	1.000.000	US 2.625% T-Notes Ser J-2025 Sen 18/31.03.25	1.046.626,95	1.073.945,35	1,63
USD	2.000.000	US 2.75% T-Notes Ser B-2024 14/15.02.24	2.151.234,38	2.124.140,60	3,22
USD	1.000.000	US 2.75% T-Notes Ser B-2028 Sen 18/15.02.28	1.078.154,30	1.101.171,90	1,67
USD	2.000.000	US 2.875% Ser K-2025 18/30.04.25	2.156.015,63	2.168.906,30	3,28
USD	1.500.000	US 2.875% T-Notes Ser C-2028 Sen 18/15.05.28	1.652.910,16	1.665.234,37	2,52
USD	2.250.000	US 5.25% T-Bonds 99/15.02.29	2.993.642,57	2.898.632,81	4,39
USD	400.000	US 6.125% T-Bonds 97/15.11.27	506.828,12	523.781,26	0,79
USD	1.000.000	US 6.25% T-Bonds 93/15.08.23	1.173.159,18	1.126.835,95	1,71
USD	500.000	US 6.375% Sen 97/15.08.27	651.425,78	657.929,67	1,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.000.000	US 6.5% T-Bonds 96/15.11.26	2.664.406,25	2.582.187,50	3,91
USD	500.000	US Bancorp 1.375% Ser AA Sen 20/22.07.30	503.405,00	480.112,50	0,73
USD	500.000	US T-Notes 2.375% Ser C-2027 Sen 17/15.05.27	491.123,06	538.046,87	0,81
USD	200.000	Verizon Communications Inc 3.15% Sen 20/22.03.30	229.516,00	215.831,00	0,33
USD	375.000	Walmart Inc 2.55% Sen 13/11.04.23	374.232,50	388.685,62	0,59
USD	400.000	Warner Media LLC 4.05% Sen 13/15.12.23	425.070,80	428.874,60	0,65
USD	250.000	Zimmer Biomet Hgs Inc 3.15% Sen 15/01.04.22	246.653,50	254.043,75	0,38
USD	200.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	211.864,00	198.682,00	0,30
<b>Total obligations</b>			<b>61.117.037,94</b>	<b>61.308.125,68</b>	<b>92,86</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
USD	425.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	435.238,50	469.034,25	0,71
USD	200.000	Canadian Imperial Bk of Commer 0.95% 20/23.10.25	200.622,00	198.356,00	0,30
USD	250.000	Nordea Bank Abp 0.75% Sen Reg S 20/28.08.25	248.670,00	247.263,75	0,37
USD	200.000	Pernod Ricard International Finance LLC 1.25% 20/01.04.28	199.560,00	191.781,00	0,29
USD	200.000	Realty Income Corp 0.75% 20/15.03.26	199.700,00	196.063,00	0,30
USD	500.000	Roche Holdings Inc 0.991% 21/05.03.26	496.015,00	498.572,50	0,75
USD	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 1.2% 21/11.03.26	501.235,00	500.537,50	0,76
USD	200.000	Tractor Supply Co 1.75% Sen 20/01.11.30	197.748,00	191.013,00	0,29
USD	200.000	Volkswagen Gr of Am Fin LLC 3.2% 19/26.09.26	217.740,00	216.851,00	0,33
USD	200.000	Wells Fargo & Co 3% Sen 16/23.10.26	220.484,00	215.500,00	0,33
<b>Total obligations</b>			<b>2.917.012,50</b>	<b>2.924.972,00</b>	<b>4,43</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
<b>Obligations</b>					
USD	500.000	Skandinavi Enskil Bank AB Stoc 0.85% 20/02.09.25	499.465,00	495.660,00	0,75
<b>Total obligations</b>			<b>499.465,00</b>	<b>495.660,00</b>	<b>0,75</b>
Total portefeuille-titres			64.533.515,44	64.728.757,68	98,04
Avoirs bancaires				889.321,89	1,35
Autres actifs/(passifs) nets				402.012,21	0,61
<b>Total</b>				<b>66.020.091,78</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	46,06 %
Finances	19,32 %
Services de santé	7,54 %
Biens de consommation durable	5,90 %
Technologies	5,17 %
Industrie	3,68 %
Biens de consommation non-cyclique	3,40 %
Energie	2,80 %
Services de télécommunication	0,99 %
Services aux collectivités	0,97 %
Institutions internationales	0,68 %
Fonds d'investissement	0,45 %
Administrations publiques locales	0,40 %
Matières premières	0,34 %
Immobilier	0,34 %
Total	<u>98,04 %</u>

## Synchrony (LU) World Bonds (USD)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

---

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	81,71 %
Royaume-Uni	2,60 %
Pays-Bas	1,76 %
Caïmans (Iles)	1,45 %
Japon	1,35 %
Canada	1,01 %
Allemagne	0,94 %
Norvège	0,83 %
Chili	0,82 %
Suède	0,75 %
Italie	0,75 %
Singapour	0,71 %
Indonésie	0,52 %
Taiïwan	0,45 %
Suisse	0,45 %
Finlande	0,37 %
Danemark	0,33 %
France	0,32 %
Mexique	0,32 %
Russie	0,31 %
Irlande	0,29 %
Total	<u>98,04 %</u>

## Synchrony (LU) Balanced (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	14.349.257,09
Avoirs bancaires	2.320.067,07
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	17.773,97
Total de l'actif	16.687.098,13

#### Exigible

Frais à payer	18.377,72
Total de l'exigible	18.377,72
Actif net à la fin de la période	16.668.720,41

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	114.930,353	EUR	138,68	15.938.476,02
I	5.580,000	EUR	130,87	730.244,39
				16.668.720,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Balanced (EUR)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	17.354,59
Total des revenus	17.354,59

#### Charges

Commission de la société de gestion	100.797,95
Frais sur transactions	1.579,35
Autres frais d'administration	292,50
Taxe d'abonnement	1.992,52
Intérêts bancaires payés	6.463,09
Total des charges	111.125,41

Pertes nettes des investissements	-93.770,82
-----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	215.384,56
- sur devises	8.633,70
Résultat réalisé	130.247,44

#### Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	927.393,67
---------------------------	------------

Résultat des opérations	1.057.641,11
-------------------------	--------------

Emissions	1.754.078,61
-----------	--------------

Rachats	-1.570.616,32
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	1.241.103,40
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	15.427.617,01
---------------------------------------------	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	16.668.720,41
---------------------------------------------	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Balanced (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	14.486.816,82	15.427.617,01	16.668.720,41

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
A	EUR	127,39	129,86	138,68
I	EUR	119,01	122,14	130,87

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	110.727,746	13.156,795	-8.954,188	114.930,353
I	8.580,000	-	-3.000,000	5.580,000

  

<b>TER synthétique par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
A	1,87
I	1,20



## Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	1.000.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	1.022.050,00	1.040.805,00	6,24
EUR	1.000.000	Eur Fin Stabil Facil 0.5% EMTN Ser 115 Sen Reg S 17/11.07.25	1.013.405,00	1.036.235,00	6,22
EUR	1.000.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.059.967,00	1.063.535,00	6,38
EUR	1.000.000	Toyota Motor Cred Corp 0.75% EMTN Reg S Sen 15/21.07.22	1.027.593,33	1.012.465,00	6,07
<b>Total obligations</b>			<b>4.123.015,33</b>	<b>4.153.040,00</b>	<b>24,91</b>
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
CHF	5.900	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	589.079,62	928.069,13	5,57
CHF	1.850	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	176.504,67	257.352,61	1,54
			<b>765.584,29</b>	<b>1.185.421,74</b>	<b>7,11</b>
EUR	14.000	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	334.753,12	552.860,00	3,32
EUR	1.000	Digital Fds Stars Europe I Cap	156.450,00	187.830,00	1,13
EUR	2.500	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co I2 Cap	164.850,00	211.625,00	1,27
EUR	5.250	MainFirst Top European Ideas C Cap	340.594,37	424.935,00	2,55
EUR	70	Mandarine Valeur I Cap	351.862,21	414.360,80	2,48
EUR	13.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	1.298.270,00	1.291.680,00	7,75
EUR	9.500	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	1.061.880,00	1.055.925,00	6,33
EUR	260	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	376.156,04	449.927,40	2,70
			<b>4.084.815,74</b>	<b>4.589.143,20</b>	<b>27,53</b>
USD	2.075	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	392.487,33	823.298,55	4,94
USD	16.000	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	309.574,52	349.844,00	2,10
USD	1.550	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	202.583,59	307.764,99	1,85
USD	975	Legg Mason Global Fds Plc Royce US Small Opp Cap	265.080,76	319.705,29	1,92
USD	345.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	392.584,15	711.964,33	4,27
USD	2.250	Morgan Stanley Inv Fds Asia Opportunity Z Cap	148.502,85	153.642,80	0,92
USD	5.750	Nordea 1 SICAV North American Value Fd BI Base Curr Cap	366.139,40	396.764,06	2,38
USD	16.500	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	187.095,85	312.068,30	1,87
USD	4.000	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	344.594,65	401.720,21	2,41
USD	625	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	205.964,56	290.185,72	1,74
USD	1.425	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	253.674,33	354.693,90	2,13
			<b>3.068.281,99</b>	<b>4.421.652,15</b>	<b>26,53</b>
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>			<b>7.918.682,02</b>	<b>10.196.217,09</b>	<b>61,17</b>
Total portefeuille-titres			12.041.697,35	14.349.257,09	86,08
Avoirs bancaires				2.320.067,07	13,92
Autres actifs/(passifs) nets				-603,75	0,00
<b>Total</b>				<b>16.668.720,41</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Balanced (EUR)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	61,17 %
Finances	18,69 %
Institutions internationales	6,22 %
Total	<u>86,08 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	55,40 %
Irlande	9,51 %
Australie	6,38 %
Pays-Bas	6,24 %
Etats-Unis d'Amérique	6,07 %
France	2,48 %
Total	<u>86,08 %</u>

## Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.222.179,34
Avoirs bancaires	927.689,80
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.195,55
Total de l'actif	10.153.064,69

#### Exigible

Frais à payer	11.084,46
Total de l'exigible	11.084,46
Actif net à la fin de la période	10.141.980,23

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	60.150,180	EUR	168,61	10.141.980,23
				10.141.980,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	4.058,56
Total des revenus	4.058,56

#### Charges

Commission de la société de gestion	63.025,76
Frais sur transactions	1.604,12
Autres frais d'administration	292,50
Taxe d'abonnement	836,67
Intérêts bancaires payés	2.010,93
Total des charges	67.769,98

Pertes nettes des investissements	-63.711,42
-----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	224.886,60
- sur devises	11.989,11
Résultat réalisé	173.164,29

#### Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	827.030,38
Résultat des opérations	1.000.194,67

Emissions	350.985,59
-----------	------------

Rachats	-1.030.795,40
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	320.384,86
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	9.821.595,37
---------------------------------------------	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	10.141.980,23
---------------------------------------------	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	9.913.048,18	9.821.595,37	10.141.980,23

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
A	EUR	147,12	152,22	168,61

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	64.521,536	2.208,148	-6.579,504	60.150,180

  

<b>TER synthétique par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
A	2,12

---

## Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	250.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	262.620,00	265.883,75	2,62
EUR	400.000	Toyota Motor Cred Corp 0.75% EMTN Reg S Sen 15/21.07.22	406.545,00	404.986,00	3,99
<b>Total obligations</b>			669.165,00	670.869,75	6,61
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
CHF	5.200	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	526.930,41	817.959,23	8,07
CHF	2.000	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	189.909,38	278.219,04	2,74
			716.839,79	1.096.178,27	10,81
EUR	12.750	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	309.725,01	503.497,50	4,97
EUR	850	Digital Fds Stars Europe I Cap	132.982,50	159.655,50	1,57
EUR	2.500	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co I2 Cap	164.850,00	211.625,00	2,09
EUR	4.750	MainFirst Top European Ideas C Cap	302.496,07	384.465,00	3,79
EUR	60	Mandarine Valeur I Cap	279.820,27	355.166,40	3,50
EUR	7.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	699.370,00	695.520,00	6,86
EUR	7.000	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	782.110,00	778.050,00	7,67
EUR	210	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	294.540,36	363.402,90	3,58
			2.965.894,21	3.451.382,30	34,03
USD	1.800	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	303.408,53	714.186,69	7,04
USD	15.750	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	299.257,41	344.377,69	3,40
USD	1.500	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	196.102,89	297.837,09	2,94
USD	1.000	Legg Mason Global Fds Plc Royce US Small Opp Cap	271.877,70	327.902,86	3,23
USD	300.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	332.111,94	619.099,42	6,11
USD	1.800	Morgan Stanley Inv Fds Asia Opportunity Z Cap	118.802,28	122.914,24	1,21
USD	5.700	Nordea 1 SICAV North American Value Fd BI Base Curr Cap	340.558,62	393.313,94	3,88
USD	16.000	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	194.666,81	302.611,69	2,98
USD	3.500	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	301.520,32	351.505,19	3,47
USD	525	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	171.982,99	243.756,01	2,40
USD	1.150	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	190.269,08	286.244,20	2,82
			2.720.558,57	4.003.749,02	39,48
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>			6.403.292,57	8.551.309,59	84,32
Total portefeuille-titres			7.072.457,57	9.222.179,34	90,93
Avoirs bancaires				927.689,80	9,15
Autres actifs/(passifs) nets				-7.888,91	-0,08
<b>Total</b>				10.141.980,23	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	84,32 %
Finances	6,61 %
Total	<u>90,93 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	66,51 %
Irlande	14,31 %
Etats-Unis d'Amérique	3,99 %
France	3,50 %
Australie	2,62 %
Total	<u>90,93 %</u>

## Synchrony (LU) World Equity (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.879.571,02
Avoirs bancaires	452.282,64
A recevoir sur émissions de parts	9.821,76
Total de l'actif	9.341.675,42

#### **Exigible**

A payer sur rachats de parts	12.481,82
Frais à payer	13.003,37
Total de l'exigible	25.485,19
Actif net à la fin de la période	9.316.190,23

#### **Répartition des actifs nets par classe de part**

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	45.437,380	EUR	205,03	9.316.190,23
				9.316.190,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) World Equity (EUR)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### **Revenus**

Total des revenus	0,00
-------------------	------

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	70.246,59
Frais sur transactions	2.855,12
Taxe d'abonnement	645,89
Intérêts bancaires payés	1.205,02
Total des charges	74.952,62

Pertes nettes des investissements	-74.952,62
-----------------------------------	------------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	54.683,71
- sur devises	-4.216,03
Résultat réalisé	-24.484,94

#### **Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée**

- sur portefeuille-titres	1.163.378,89
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	1.138.893,95
-------------------------	--------------

Emissions	2.248.895,60
-----------	--------------

Rachats	-568.555,76
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	2.819.233,79
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	6.496.956,44
---------------------------------------------	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	9.316.190,23
---------------------------------------------	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Equity (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	6.068.245,86	6.496.956,44	9.316.190,23

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
A	EUR	171,42	178,37	205,03

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	36.423,070	11.956,996	-2.942,686	45.437,380

  

<b>TER synthétique par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
A	2,77

---

## Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
CHF	6.750	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	738.162,28	1.061.774,00	11,40
CHF	2.600	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	260.999,60	361.684,75	3,88
			999.161,88	1.423.458,75	15,28
EUR	16.000	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	447.784,73	631.840,00	6,78
EUR	1.000	Digital Fds Stars Europe I Cap	156.450,00	187.830,00	2,02
EUR	2.700	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co I2 Cap	181.795,71	228.555,00	2,45
EUR	6.000	MainFirst Top European Ideas C Cap	406.618,88	485.640,00	5,21
EUR	80	Mandarine Valeur I Cap	415.205,25	473.555,20	5,08
EUR	275	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	395.170,40	475.884,75	5,11
			2.003.024,97	2.483.304,95	26,65
USD	2.300	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	415.571,33	912.571,89	9,80
USD	21.500	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	423.817,50	470.102,88	5,05
USD	1.700	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	216.343,91	337.548,70	3,62
USD	1.100	Legg Mason Global Fds Plc Royce US Small Opp Cap	299.065,47	360.693,14	3,87
USD	345.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	437.959,54	711.964,33	7,64
USD	2.500	Morgan Stanley Inv Fds Asia Opportunity Z Cap	169.051,23	170.714,23	1,83
USD	6.675	Nordea 1 SICAV North American Value Fd BI Base Curr Cap	425.446,99	460.591,32	4,95
USD	19.750	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	234.756,32	373.536,30	4,01
USD	4.400	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	385.157,31	441.892,23	4,74
USD	775	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	279.630,26	359.830,30	3,86
USD	1.500	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	263.726,35	373.362,00	4,01
			3.550.526,21	4.972.807,32	53,38
Total portefeuille-titres			6.552.713,06	8.879.571,02	95,31
Avoirs bancaires				452.282,64	4,85
Autres actifs/(passifs) nets				-15.663,43	-0,16
Total				9.316.190,23	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 30 juin 2021

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	95,31 %
Total	<u>95,31 %</u>

### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	71,94 %
Irlande	18,29 %
France	5,08 %
Total	<u>95,31 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.098.929,19
Avoirs bancaires	1.102.259,30
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	13.950,97
Total de l'actif	5.215.139,46

#### Exigible

Frais à payer	559,03
Total de l'exigible	559,03
Actif net à la fin de la période	5.214.580,43

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
I	53.000,000	CHF	98,39	5.214.580,43
				5.214.580,43

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### **Revenus**

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	14.131,78
Total des revenus	14.131,78

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	2.588,53
Frais sur transactions	287,72
Autres frais d'administration	339,91
Taxe d'abonnement	261,42
Intérêts bancaires payés	461,12
Total des charges	3.938,70

Revenus nets des investissements	10.193,08
----------------------------------	-----------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	-33.405,00
Résultat réalisé	-23.211,92

#### **Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée**

- sur portefeuille-titres	13.982,94
Résultat des opérations	-9.228,98

Emissions	-
-----------	---

Rachats	-
---------	---

Total des variations de l'actif net	-9.228,98
-------------------------------------	-----------

Total de l'actif net au début de la période	5.223.809,41
---------------------------------------------	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	5.214.580,43
---------------------------------------------	--------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

### Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	CHF	5.188.638,68	5.223.809,41	5.214.580,43

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
I	CHF	98,83	98,56	98,39

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
I	53.000,000	-	-	53.000,000

  

<b>TER par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
I	0,12

---

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Obligations</b>					
CHF	50.000	ABB Ltd 0.3% Sen Partizsch 19/06.08.24	50.995,00	51.000,50	0,98
CHF	25.000	Aéroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	25.262,50	25.490,88	0,49
CHF	25.000	Allreal Holding SA 0.5% Sen 18/19.04.23	25.187,50	25.333,75	0,49
CHF	50.000	Amgen Inc 0.41% Sen 16/08.03.23	50.500,00	50.650,00	0,97
CHF	25.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	26.450,00	26.306,25	0,50
CHF	50.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0% EMTN Sen 18/23.03.23	50.325,00	50.529,00	0,97
CHF	100.000	Banque Cantonale d'Argovie 0.05% Sen 15/16.12.22	102.000,00	100.936,00	1,94
CHF	50.000	Banque Intl à Luxembourg SA 0.55% EMTN Sen 16/11.10.22	50.800,00	50.417,50	0,97
CHF	150.000	BAT Intl Finance Plc 0.625% EMTN Sen 14/08.9.21	154.597,50	150.352,50	2,88
CHF	25.000	Bell Food Group AG 0.375% Sen Partizsch 18/01.02.24	25.225,00	25.356,63	0,49
CHF	125.000	Bk Arbeit Wirtsch Oest Post AG 0.01% EMTN Sen 16/15.09.21	125.000,00	125.131,25	2,40
CHF	100.000	BP Capital Markets Plc 0.75% Sen 14/27.09.21	103.675,00	100.385,00	1,92
CHF	130.000	CABEI 0.194% EMTN Sen 15/19.11.21	130.520,00	130.455,00	2,50
CHF	25.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	25.750,00	25.723,25	0,49
CHF	150.000	Cembra Money Bank AG 0.5% Sen 15/15.09.21	152.775,00	150.332,25	2,88
CHF	50.000	Citigroup Inc 3.125% EMTN 06/27.09.21	53.900,00	50.442,50	0,97
CHF	100.000	Coca-Cola Co 0.25% Reg S Sen 15/22.12.22	101.450,00	101.189,00	1,94
CHF	50.000	Coop-Gruppe Genossenschaft 0.25% Sen 16/30.09.22	50.850,00	50.432,00	0,97
CHF	150.000	Cred Agricole SA London 1% EMTN Sen 14/08.10.21	157.200,00	150.682,50	2,89
CHF	50.000	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 1% EMTN Sen 15/14.04.23	51.225,00	50.950,00	0,98
CHF	25.000	Daetwyler Holding AG 0.625% Sen Partizsch 18/30.05.24	25.550,00	25.428,38	0,49
CHF	100.000	Daimler Intl Fin BV 0.25% EMTN Sen 18/14.11.22	100.600,00	100.932,50	1,94
CHF	25.000	DH Switzerland Fin SA 0.5% Reg S Sen 15/08.12.23	25.552,50	25.481,25	0,49
CHF	25.000	Dormakaba Finance SA 0.375% Sen 17/13.10.21	25.072,50	25.058,75	0,48
CHF	25.000	Electricité de France 0.3% EMTN Sen 16/14.10.24	25.487,50	25.393,75	0,49
CHF	25.000	Enel Finance Intl NV 0.55% EMTN Partizsch 17/03.09.24	25.687,50	25.627,87	0,49
CHF	50.000	Export Import Bank Korea (The) 0.253% EMTN 18/06.03.23	50.775,00	50.717,75	0,97
CHF	50.000	Firmenich Intl SA 1% Sen Reg S 20/19.12.23	51.077,50	51.483,25	0,99
CHF	25.000	Galenica SA 0.5% Sen Partizsch 17/15.06.23	25.262,50	25.358,87	0,49
CHF	25.000	Geberit AG 0.1% Partizsch 19/17.10.24	25.362,50	25.321,38	0,49
CHF	50.000	Givaudan SA 0% Sen 16/07.12.22	50.600,00	50.328,25	0,96
CHF	95.000	Goldman Sachs Group Inc 0.55% EMTN Sen 16/09.09.21	96.895,00	95.204,25	1,83
CHF	25.000	Henkel AG & Co KGaA 0.2725% EMTN Sen Partizsch 20/28.04.23	25.312,50	25.335,38	0,49
CHF	25.000	Hyundai Capital Serv Inc 0.7525% EMTN 20/06.07.23	25.041,00	25.450,12	0,49
CHF	100.000	ING Bank NV 3% EMTN Sen 11/17.12.21	113.000,00	101.586,50	1,95
CHF	25.000	Jackson Natl Life Gl Funding 0.3% EMTN Sen Reg S 18/18.12.23	25.375,00	25.336,13	0,49
CHF	50.000	JPMorgan Chase & Co 0.5% EMTN Reg S Sen 15/04.12.23	51.140,00	51.100,50	0,98
CHF	50.000	Korea Development Bank 0.303% EMTN Sen 18/14.06.23	50.740,00	50.828,00	0,97
CHF	50.000	Korea Gas Corp 0.2075% EMTN Sen 18/02.08.23	49.900,00	50.754,00	0,97
CHF	50.000	Kuehne & Nagel Intl AG 0.02% Sen Reg S 19/18.11.22	50.150,00	50.143,50	0,96
CHF	25.000	LafargeHolcim Ltd 1% Partizsch 18/11.12.24	25.945,00	25.896,00	0,50
CHF	50.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.2% Sen 17/12.07.21	50.350,00	50.009,00	0,96
CHF	25.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	25.400,00	25.318,75	0,48
CHF	100.000	Metropol Life Global Funding I 1% EMTN 14/19.09.22	104.050,00	101.870,00	1,95
CHF	100.000	Mondelez Intl Inc 0.625% Sen 15/30.12.21	101.950,00	100.540,00	1,93
CHF	150.000	Natl Australia Bank Ltd 1% EMTN Sen 14/10.12.21	156.675,00	151.117,50	2,90
CHF	50.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 482 Sen 16/14.06.24	50.825,00	50.800,50	0,97
CHF	100.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 638 Sen 16/16.05.23	101.990,00	101.172,50	1,94
CHF	50.000	Philip Morris Intl Inc 2% Sen 11/06.12.21	52.325,00	50.545,00	0,97
CHF	50.000	PSP Swiss Property AG 0.06% Sen 18/11.02.22	50.325,00	50.207,75	0,96
CHF	50.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 0% Sen Partizsch 20/15.07.22	50.025,00	50.279,25	0,96
CHF	55.000	RCI Banque SA 0.5% EMTN Ser 306 Tr 1 Sen Reg S 17/20.04.22	55.770,00	55.400,68	1,06

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF) (suite)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	25.000	SGS SA 0.25% Sen Partizsch 15/08.05.23	25.175,00	25.291,25	0,48
CHF	50.000	Sika Ltd 0.125% Sen 18/12.07.21	50.490,00	50.010,00	0,96
CHF	50.000	Sonova Holding AG 0.01% Sen 16/11.10.21	50.575,00	50.089,00	0,96
CHF	25.000	Straumann Holding AG 1% Sen 20/03.10.23	25.587,50	25.666,00	0,49
CHF	25.000	Sulzer AG 0.375% Sen Partizsch 16/11.07.22	25.062,50	25.086,62	0,48
CHF	25.000	Swedish Match AB 2.125% GMTN Sen13/26.06.23	26.625,00	26.087,50	0,50
CHF	50.000	Swiss Life Holding AG FRN EMTN Sen 19/06.12.21	50.560,00	50.100,00	0,96
CHF	100.000	Telefonica Emisiones SA 3.45% EMTN Sen 12/14.12.22	112.300,00	105.403,50	2,02
CHF	25.000	TotalEnergies Cap Intl SA 1% EMTN Sen 14/29.08.24	26.112,50	26.000,00	0,50
CHF	50.000	UBS AG London 0.17% Sen 20/13.05.22	50.025,00	50.395,00	0,97
CHF	25.000	Verizon Communications Inc 0.375% EMTN Sen Reg S 17/31.05.23	25.400,00	25.362,50	0,49
CHF	25.000	Vifor Pharma AG 0.75% Sen 18/13.09.22	25.100,00	25.241,00	0,48
CHF	25.000	Vodafone Group Plc 0.375% EMTN Partizsch 16/03.12.24	25.525,00	25.483,25	0,49
CHF	50.000	Walliser Kantonalbank 0.08% Sen 15/15.09.21	50.600,00	50.079,75	0,96
CHF	50.000	Walliser Kantonalbank 0.25% Sen 15/16.03.23	50.575,00	50.681,50	0,97
CHF	50.000	Wells Fargo & Co 0.375% EMTN Sen 15/02.06.22	50.825,00	50.442,50	0,97
CHF	25.000	Woodside Finance Ltd 1% EMTN Sen Partizsch 16/11.12.23	25.725,00	25.602,75	0,49
CHF	100.000	Zuercher Kantonalbank 0.03% Ser 137 Sen 16/11.02.22	101.400,00	100.484,00	1,93
<b>Total obligations</b>			<b>4.055.561,00</b>	<b>3.999.629,19</b>	<b>76,71</b>
<b>Asset backed securities</b>					
CHF	100.000	First Swiss Mobility 2019-1 AG FRN A Ser 19-1 19/16.12.28	100.250,00	99.300,00	1,90
<b>Total asset backed securities</b>			<b>100.250,00</b>	<b>99.300,00</b>	<b>1,90</b>
Total portefeuille-titres			4.155.811,00	4.098.929,19	78,61
Avoirs bancaires				1.102.259,30	21,14
Autres actifs/(passifs) nets				13.391,94	0,25
<b>Total</b>				<b>5.214.580,43</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	52,78 %
Biens de consommation non-cyclique	7,31 %
Industrie	3,88 %
Matières premières	2,91 %
Services de santé	2,90 %
Institutions internationales	2,50 %
Biens de consommation durable	1,94 %
Services de télécommunication	1,48 %
Services aux collectivités	1,46 %
Immobilier	1,45 %
Total	<u>78,61 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	30,93 %
Etats-Unis d'Amérique	14,47 %
Royaume-Uni	9,15 %
Pays-Bas	4,38 %
Corée du Sud	3,40 %
Australie	3,39 %
Honduras	2,50 %
Autriche	2,40 %
France	2,05 %
Espagne	2,02 %
Luxembourg	1,46 %
Guernesey	0,98 %
Suède	0,50 %
Canada	0,49 %
Allemagne	0,49 %
Total	<u>78,61 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	51.975.594,50
Avoirs bancaires	501.260,82
A recevoir sur émissions de parts	11.922,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	321.825,53
Total de l'actif	52.810.602,85

#### **Exigible**

A payer sur achats de titres	255.219,32
Frais à payer	7.765,90
Total de l'exigible	262.985,22
Actif net à la fin de la période	52.547.617,63

#### **Répartition des actifs nets par classe de part**

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
I	528.854,614	EUR	99,36	52.547.617,63
				52.547.617,63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### **Revenus**

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	328.685,46
Total des revenus	328.685,46

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	38.753,14
Frais sur transactions	600,00
Autres frais d'administration	1.235,29
Taxe d'abonnement	2.619,46
Intérêts bancaires payés	2.127,22
Total des charges	45.335,11

Revenus nets des investissements	283.350,35
----------------------------------	------------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	-404.082,21
Résultat réalisé	-120.731,86

#### **Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée**

- sur portefeuille-titres	38.092,00
Résultat des opérations	-82.639,86

Emissions	3.718.956,06
-----------	--------------

Rachats	-3.727.548,01
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-91.231,81
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	52.638.849,44
---------------------------------------------	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	52.547.617,63
---------------------------------------------	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liqueptimum (EUR)

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	53.826.467,78	52.638.849,44	52.547.617,63

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
I	EUR	99,84	99,52	99,36

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
I	528.933,286	37.404,328	-37.483,000	528.854,614

  

<b>TER par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
I	0,16

---

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	500.000	3M Co 1.875% Sen 13/15.11.21	537.750,00	504.495,00	0,96
EUR	250.000	ABB Finance BV 0.75% EMTN Ser 117 Sen Reg S 17/16.05.24	256.755,00	256.122,50	0,49
EUR	500.000	Abbot Ireland Financing DAC 0.875% Sen Reg S 18/27.09.23	512.045,00	512.662,50	0,98
EUR	200.000	AbbVie Inc 1.25% 20/01.06.24	207.452,00	207.012,00	0,39
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	201.700,00	201.182,00	0,38
EUR	300.000	Aegon NV 1% EMTN 16/08.12.23	310.029,00	309.405,00	0,59
EUR	1.000.000	Air Liquide SA 2.125% EMTN Ser 15 Sen Reg S 12/15.10.21	1.072.840,00	1.007.430,00	1,92
EUR	250.000	Akzo Nobel NV 2.625% EMTN Sen 12/27.07.22	263.382,50	258.216,25	0,49
EUR	200.000	Altria Group Inc 1% Sen 19/15.02.23	203.500,00	203.128,00	0,39
EUR	200.000	America Movil SAB de CV 3.259% Sen 13/22.07.23	215.646,00	213.839,00	0,41
EUR	250.000	American Express Cred Corp 0.625% Sen 16/22.11.21	254.847,50	250.862,50	0,48
EUR	250.000	Amgen Inc 1.25% Sen 16/25.02.22	251.677,50	251.705,00	0,48
EUR	200.000	Anglo American Capital Plc 3.25% EMTN Reg S Sen 14/03.04.23	212.426,00	211.771,00	0,40
EUR	500.000	ANZ Banking Group Ltd 0.625% EMTN Sen 18/21.02.23	512.215,00	508.647,50	0,97
EUR	500.000	Apple Inc 1% EMTN 14/10.11.22	505.580,00	509.800,00	0,97
EUR	250.000	Archer-Daniels Midland Co 1.75% Sen 15/23.06.23	262.952,50	260.391,25	0,50
EUR	200.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	201.146,00	201.329,00	0,38
EUR	250.000	ASML Holding NV 3.375% Sen Reg S 13/19.09.23	271.997,50	270.791,25	0,52
EUR	750.000	AstraZeneca Plc 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 14/24.11.21	774.810,00	754.012,50	1,43
EUR	250.000	AT&T Inc 2.65% Sen 13/17.12.21	257.495,00	251.620,00	0,48
EUR	150.000	Ausnet Services Hgs Pty Ltd 3% EMTN Ser 14 Sen 14/13.02.24	166.425,00	162.028,50	0,31
EUR	200.000	Autoroutes du Sud de la France 2.875% EMTN 13/18.01.23	214.406,00	209.975,00	0,40
EUR	250.000	Aviva Plc 0.625% EMTN Ser 15 16/27.10.23	256.125,00	255.595,00	0,49
EUR	300.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	300.000,00	300.247,50	0,57
EUR	500.000	Bank of America Corp 1.625% EMTN Reg S Sen 15/14.09.22	524.665,00	512.132,50	0,97
EUR	1.000.000	Bank of Montreal 0.25% EMTN Sen Reg S 18/17.11.21	998.440,00	1.002.945,00	1,91
EUR	100.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	106.800,00	106.000,50	0,20
EUR	200.000	BASF SE 0.101% EMTN Ser 44 Sen Reg S 20/05.06.23	201.906,00	201.414,00	0,38
EUR	1.000.000	BAT Capital Corp FRN EMTN Reg S Sen 17/16.08.21	985.980,00	1.000.370,00	1,90
EUR	500.000	BAT Intl Finance Plc 1% EMTN Ser 53 Sen Reg S 15/23.05.22	513.000,00	504.047,50	0,96
EUR	150.000	Baxter Intl Inc 0.4% EMTN Sen 19/15.05.24	152.535,00	152.438,25	0,29
EUR	500.000	Bayer Capital Corp BV FRN Sen Reg S 18/26.06.22	502.945,00	501.752,50	0,95
EUR	300.000	Berkshire Hathaway Inc 0.75% 15/16.03.23	305.907,00	304.626,00	0,58
EUR	250.000	BHP Billiton Finance Ltd 0.75% EMTN Ser 16 Sen 15/28.10.22	252.675,00	252.842,50	0,48
EUR	500.000	BMW Finance NV 0.125% EMTN Sen Reg S 18/29.11.21	498.680,00	501.307,50	0,95
EUR	500.000	BNZ Intl Fding Ltd 0.625% EMTN Ser1155 19/23.04.22	511.400,00	504.475,00	0,96
EUR	200.000	Bouygues SA 3.625% Sen 12/16.01.23	216.398,00	212.616,00	0,40
EUR	500.000	BP Capital Markets Plc 2.177% EMTN Sen 14/28.09.21	534.635,00	503.312,50	0,96
EUR	500.000	Bq Féd du Créd Mut 0.125% EMTN Ser 498 Sen Reg S 18/30.08.21	503.905,00	500.527,50	0,95
EUR	300.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.375% EMTN Reg S Sen 17/13.01.22	302.943,00	301.438,50	0,57
EUR	250.000	British Telecommunications Plc 0.5% EMTN Sen 17/23.06.22	252.472,50	251.548,75	0,48
EUR	300.000	CapGemini SE 0.5% Sen 16/09.11.21	298.314,00	300.273,00	0,57
EUR	200.000	Cargill Inc 2.5% EMTN Reg S Sen 14/15.02.23	211.914,00	209.033,00	0,40
EUR	500.000	Carlsberg Breweries A/S 2.625% EMTN Sen 12/15.11.22	543.250,00	520.262,50	0,99
EUR	250.000	CEZ AS 5% EMTN Ser 9 Sen Reg S 09/19.10.21	276.467,50	253.981,25	0,48
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 3.625% EMTN Ser 14 Sen 12/28.03.22	551.895,00	514.675,00	0,98
EUR	500.000	Citigroup Inc 1.375% EMTN Reg S Sen 14/27.10.21	515.505,00	503.020,00	0,96
EUR	250.000	Coca-Cola Co 0.5% 17/08.03.24	255.925,00	255.245,00	0,49
EUR	250.000	Coca-Cola Europac Partners PLC 0.75% Reg S Sen 16/24.02.22	254.825,00	251.623,75	0,48
EUR	100.000	Corp Andina de Fomento 0.625% Sen Ser 78 19/30.01.24	101.625,00	101.699,00	0,19
EUR	300.000	Cred Agricole SA London 0.75% EMTN 18/05.12.23	308.340,00	307.791,00	0,59
EUR	500.000	Cred Suisse AG London 1.375% EMTN Sen 14/31.01.22	516.335,00	505.357,50	0,96
EUR	200.000	CRH Funding B.V. Step-up EMTN Reg S Sen 15/09.01.24	210.214,00	209.376,00	0,40
EUR	500.000	Daimler Intl Fin BV 0.625% EMTN 19/27.02.23	510.742,50	507.762,50	0,97

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	250.000	Danaher Corp 1.7% Sen 20/30.03.24	264.587,50	262.292,50	0,50
EUR	500.000	Danone 0.424% EMTN Sen 16/03.11.22	507.895,00	504.595,00	0,96
EUR	300.000	Dassault Systemes SA 0% 19/16.09.22	299.817,00	301.273,50	0,57
EUR	250.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 2% EMTN Sen Reg S 12/20.02.23	263.250,00	259.671,25	0,49
EUR	250.000	Deutsche Post AG 2.75% EMTN Reg S Ser 6 13/09.10.23	268.417,50	267.603,75	0,51
EUR	200.000	Deutsche Telekom Intl Fin BV 0.875% EMTN 17/30.01.24	206.068,00	205.599,00	0,39
EUR	250.000	Diageo Finance Plc 0.25% EMTN Sen Reg S 18/22.10.21	252.075,00	250.370,00	0,48
EUR	250.000	E.ON SE 0% EMTN Sen Reg S 19/29.09.22	248.937,50	251.025,00	0,48
EUR	200.000	Electricité de France 2.75% EMTN Sen Reg S 12/10.03.23	212.616,00	210.309,00	0,40
EUR	500.000	Eli Lilly & Co 1% Sen 15/02.06.22	509.000,00	504.815,00	0,96
EUR	200.000	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	203.816,00	202.889,00	0,39
EUR	250.000	ENI SpA 2.625% EMTN 13/22.11.21	258.487,50	253.035,00	0,48
EUR	500.000	EssilorLuxottica SA 0% EMTN Sen 19/27.05.23	501.145,00	503.037,50	0,96
EUR	500.000	Essity AB 0.625% EMTN Ser 27 Sen Reg S 17/28.03.22	508.560,00	502.380,00	0,96
EUR	250.000	Exxon Mobil Corp 0.142% 20/26.06.24	251.450,00	252.121,25	0,48
EUR	250.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.125% Sen 19/03.12.22	251.165,00	251.257,50	0,48
EUR	250.000	Fortum Oyj 2.25% EMTN Ser 26 Sen Reg S 12/06.09.22	266.325,00	257.440,00	0,49
EUR	200.000	Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% Reg S Sen 17/31.01.22	200.894,00	200.841,00	0,38
EUR	100.000	FreseniusMedicalCareAGCoKGaA 0.25% EMTN Sen Reg 19/29.11.23	100.465,00	100.840,00	0,19
EUR	100.000	General Electric Co 0.375% Sen 17/17.05.22	100.461,00	100.514,50	0,19
EUR	200.000	General Mills Inc 1% Sen 15/27.04.23	204.300,00	204.024,00	0,39
EUR	200.000	GIE Suez Alliance 5.75% EMTN 03/24.06.23	228.752,00	222.966,00	0,42
EUR	250.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 0% EMTN Ser 26 Tr 1 19/23.09.23	251.720,00	251.403,75	0,48
EUR	500.000	HeidelbergCem Fin Lux SA 0.5% EMTN Sen Reg S 18/09.08.22	505.295,00	503.542,50	0,96
EUR	250.000	Heineken NV 1.5% EMTN Ser 23 15/07.12.24	264.550,00	263.285,00	0,50
EUR	250.000	Honeywell Intl Inc 1.3% Sen 16/22.02.23	255.490,00	256.638,75	0,49
EUR	1.000.000	Hutchison Whampoa Fin 14 Ltd 1.375% Sen 14/31.10.21	1.038.950,00	1.005.365,00	1,91
EUR	500.000	IBM Corp 1.25% Sen 14/26.05.23	520.435,00	514.747,50	0,98
EUR	100.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	101.963,00	101.727,00	0,19
EUR	250.000	Israel 2.875% EMTN Sen 14/29.01.24	275.125,00	270.368,75	0,51
EUR	500.000	John Deere Bank SA FRN EMTN Sen Reg S 17/03.10.22	499.650,00	502.535,00	0,96
EUR	300.000	Johnson & Johnson 0.65% Sen 16/20.05.24	309.624,00	307.834,50	0,59
EUR	250.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	255.070,00	254.763,75	0,48
EUR	200.000	Kellogg Co 1% Reg S Sen 16/17.05.24	206.534,00	206.277,00	0,39
EUR	300.000	Kering 0.25% EMTN Sen 20/13.05.23	301.752,00	302.985,00	0,58
EUR	250.000	Kimberly-Clark Corp 0.625% 17/07.09.24	257.065,00	256.470,00	0,49
EUR	200.000	Lanxess AG 2.625% EMTN Ser 7 12/21.11.22	208.668,00	208.171,00	0,40
EUR	200.000	Legrand SA 3.375% EMTN Sen 12/19.04.22	210.370,00	205.925,00	0,39
EUR	250.000	Linde Finance BV 2% Ser 10 13/18.04.23	264.145,00	260.685,00	0,50
EUR	200.000	London Stock Exchange Gr Plc 0.875% EMTN Ser 2 17/19.09.24	206.580,00	206.152,00	0,39
EUR	300.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0% EMTN Ser 149 20/11.02.24	301.710,00	302.298,00	0,58
EUR	500.000	Mastercard Inc 1.1% Sen 15/01.12.22	510.550,00	508.710,00	0,97
EUR	200.000	Mc Donald's Corp 2.375% EMTN Sen 12/27.11.24	220.080,00	217.229,00	0,41
EUR	250.000	McKesson Corp 0.625% Sen 17/17.08.21	251.250,00	250.012,50	0,48
EUR	300.000	Medtronic GI Hgs SCA 0% EMTN Sen 19/02.12.22	300.732,00	301.666,50	0,57
EUR	250.000	Merck & Co Inc 1.125% Sen 14/15.10.21	251.495,00	250.306,25	0,48
EUR	500.000	Metropol Life Global Funding I 0% Sen Reg S 19/23.09.22	501.500,00	502.370,00	0,96
EUR	500.000	Microsoft Corp 2.125% Sen 13/06.12.21	514.350,00	502.390,00	0,96
EUR	250.000	Morgan Stanley 1.75% Ser GMTN 16/11.03.24	263.412,50	262.630,00	0,50
EUR	250.000	Motability Operations Gr Plc 1.625% EMTN Ser 9 15/09.06.23	261.650,00	259.310,00	0,49
EUR	200.000	Nasdaq Inc 1.75% Sen 16/19.05.23	209.000,00	206.273,00	0,39
EUR	750.000	Natl Australia Bank Ltd 0.875% GMTN Sen 15/20.01.22	766.567,50	755.790,00	1,44
EUR	1.000.000	Nestle Finance Intl Ltd 2.125% EMTN Reg S Ser 74 13/10.09.21	1.072.530,00	1.005.060,00	1,91
EUR	250.000	Novartis Finance SA 0.5% Sen Reg S 18/14.08.23	254.120,00	254.098,75	0,48
EUR	1.000.000	OMV AG 4.25% EMTN Ser 4 Sen Reg S 11/12.10.21	1.135.390,00	1.013.180,00	1,93
EUR	300.000	Pernod-Ricard SA 0% Sen 19/24.10.23	301.470,00	301.552,50	0,57
EUR	500.000	Pfizer Inc 0.25% Sen 17/06.03.22	500.840,00	502.280,00	0,96
EUR	200.000	PPG Industries Inc 0.875% Sen 15/13.03.22	201.126,00	201.142,00	0,38
EUR	1.000.000	Procter & Gamble Co 2% Sen 13/05.11.21	1.057.360,00	1.008.770,00	1,92

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	300.000	Proximus SA 0.5% EMTN Step-Up Sen 17/22.03.22	301.752,00	301.282,50	0,57
EUR	500.000	Sanofi SA 1.125% EMTN Reg S Sen 14/10.03.22	511.500,00	503.537,50	0,96
EUR	300.000	SAP SE 0% Reg S 20/17.05.23	299.940,00	301.789,50	0,57
EUR	200.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen 16/09.09.24	203.068,00	202.966,00	0,39
EUR	100.000	Securitas AB 1.25% Ser 24 Sen Reg S 16/15.03.22	102.000,00	101.068,00	0,19
EUR	250.000	Shell Intl Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 20/11.05.24	255.807,50	255.365,00	0,49
EUR	200.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.3% 19/28.02.24	203.580,00	203.128,00	0,39
EUR	100.000	Sinopec Gr Over Dev (2015) Ltd 1% Reg S Sen 15/28.04.22	101.598,00	100.832,50	0,19
EUR	250.000	Sky Ltd 1.5% EMTN Sen 14/15.09.21	257.235,00	251.011,25	0,48
EUR	200.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	203.982,00	203.384,00	0,39
EUR	200.000	Solvay SA 1.625% Reg S Sen 15/02.12.22	205.636,00	204.564,00	0,39
EUR	250.000	SSE Plc 2.375% EMTN Ser 9 Sen Reg S 13/10.02.22	259.200,00	254.192,50	0,48
EUR	200.000	Stryker Corp 1.125% Ser 5YR Sen 18/30.11.23	208.116,00	206.605,00	0,39
EUR	300.000	Swiss Re Finance UK Ltd 1.375% Sen 16/27.05.23	309.345,00	308.854,50	0,59
EUR	200.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.125% Sen Reg S 18/21.11.22	204.898,00	203.784,00	0,39
EUR	200.000	Tel2 AB 1.125% EMTN Sen Reg S 18/15.05.24	206.620,00	206.225,00	0,39
EUR	250.000	Telenor ASA 0% EMTN Sen Reg S 19/25.09.23	249.942,50	251.480,00	0,48
EUR	250.000	Telenor ASA 2.75% EMTN Sen 12/27.06.22	264.045,00	257.710,00	0,49
EUR	1.000.000	Telia Co AB 4% EMTN Ser 76 Sen Reg S 11/22.03.22	1.162.075,00	1.031.860,00	1,96
EUR	300.000	Telstra Corp Ltd 3.5% EMTN Reg-S Sen 12/21.09.22	314.544,00	314.056,50	0,60
EUR	250.000	TenneT Holding BV 4.625% EMTN Ser 5 Sen Reg S 11/21.02.23	281.000,00	270.715,00	0,52
EUR	300.000	Thales SA 0% EMTN Sen 19/31.05.22	300.921,00	301.027,50	0,57
EUR	200.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% Sen 16/12.09.24	205.558,00	205.192,00	0,39
EUR	300.000	TotalEnergies Capital CA Ltd 1.125% EMTN Sen 14/18.03.22	304.500,00	303.424,50	0,58
EUR	1.000.000	Toyota Motor Cred Corp 1% EMTN Sen 14/10.09.21	1.034.075,00	1.003.000,00	1,91
EUR	500.000	Toyota Motor Finance BV 0.25% EMTN Sen Reg S 19/10.01.22	502.875,00	502.057,50	0,96
EUR	100.000	UBISOFT Entertainment SA 1.289% Sen 18/30.01.23	101.921,00	101.694,50	0,19
EUR	250.000	UBS Group Inc 2.125% Reg S Sen 16/04.03.24	268.547,50	265.163,75	0,50
EUR	1.000.000	Unilever Fin Netherlands BV 0% EMTN Sen Reg S 17/31.071	998.200,00	1.000.415,00	1,90
EUR	250.000	United Parcel Serv Inc 0.375% 17/15.11.23	253.875,00	253.671,25	0,48
EUR	200.000	US Bancorp 0.85% EMTN Sen Ser X 17/07.06.24	206.700,00	205.604,00	0,39
EUR	200.000	VF Corp 0.625% Sen 16/20.09.23	202.720,00	203.250,00	0,39
EUR	200.000	Vivendi 0% EMTN Sen 19/13.06.22	198.274,00	200.554,00	0,38
EUR	300.000	Volkswagen Leasing GmbH 0.5% EMTN Ser F12/19 19/20.06.22	303.210,00	302.257,50	0,58
EUR	250.000	Walmart Inc 1.9% Sen 14/08.04.22	257.062,50	253.143,75	0,48
EUR	100.000	Wells Fargo & Co 0.5% EMTN Sen Reg S 19/26.04.24	100.683,00	101.600,50	0,19
EUR	250.000	Wesfarmers Ltd 2.75% EMTN Ser 2 Sen 12/02.08.22	263.120,00	258.450,00	0,49
EUR	200.000	Worldline SA 0.25% Sen 19/18.09.24	201.998,00	201.671,00	0,38
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>52.870.568,00</b>	<b>51.975.594,50</b>	<b>98,91</b>
<b>Avoirs bancaires</b>				<b>501.260,82</b>	<b>0,95</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>70.762,31</b>	<b>0,14</b>
<b>Total</b>				<b>52.547.617,63</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	40,58 %
Biens de consommation non-cyclique	10,97 %
Services de santé	10,43 %
Industrie	8,77 %
Services de télécommunication	6,25 %
Biens de consommation durable	6,01 %
Technologies	5,52 %
Matières premières	3,96 %
Energie	3,08 %
Services aux collectivités	2,64 %
Pays et gouvernements	0,51 %
Institutions internationales	0,19 %
Total	<u>98,91 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

---

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	30,08 %
France	14,48 %
Royaume-Uni	11,10 %
Pays-Bas	11,01 %
Luxembourg	4,88 %
Australie	4,29 %
Allemagne	4,17 %
Suède	3,50 %
Canada	2,49 %
Autriche	1,93 %
Caimans (Iles)	1,91 %
Irlande	1,36 %
Belgique	1,16 %
Suisse	1,07 %
Danemark	0,99 %
Norvège	0,97 %
Japon	0,77 %
Israël	0,51 %
Finlande	0,49 %
République Tchèque	0,48 %
Italie	0,48 %
Mexique	0,41 %
Venezuela	0,19 %
Iles Vierges (britanniques)	0,19 %
Total	<u>98,91 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	27.495.102,86
Avoirs bancaires	480.370,44
A recevoir sur émissions de parts	6.636,60
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	195.609,47
Total de l'actif	28.177.719,37

#### Exigible

Frais à payer	5.329,75
Total de l'exigible	5.329,75
Actif net à la fin de la période	28.172.389,62

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
I	254.680,000	USD	110,62	28.172.389,62
				28.172.389,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### **Revenus**

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	367.888,36
Total des revenus	367.888,36

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	26.887,58
Frais sur transactions	704,46
Autres frais d'administration	375,26
Taxe d'abonnement	1.413,02
Intérêts bancaires payés	7,91
Total des charges	29.388,23

Revenus nets des investissements	338.500,13
----------------------------------	------------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	-30.411,95
Résultat réalisé	308.088,18

#### **Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée**

- sur portefeuille-titres	-296.026,12
Résultat des opérations	12.062,06

Emissions	3.723.499,35
-----------	--------------

Rachats	-853.132,13
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	2.882.429,28
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	25.289.960,34
---------------------------------------------	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	28.172.389,62
---------------------------------------------	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2021

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	USD	24.688.111,33	25.289.960,34	28.172.389,62

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
I	USD	107,85	110,57	110,62

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
I	228.718,000	33.675,000	-7.713,000	254.680,000

  

<b>TER par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
I	0,21

---

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
USD	100.000	3M COMPANY 3.25% Ser F Sen 18/14.02.24	109.258,00	106.872,00	0,38
USD	200.000	ABB Finance (USA) Inc 2.875% Tr 2 Sen 12/08.05.22	206.602,00	204.420,00	0,73
USD	200.000	Abbott Laboratories 3.4% Sen 16/30.11.23	216.970,00	212.858,00	0,76
USD	200.000	AbbVie Inc 2.9% Ser B 13/06.11.22	203.782,00	206.677,00	0,73
USD	250.000	Abu Dhabi (Emirate of) 2.5% Sen Reg S 17/11.10.22	260.050,00	257.031,25	0,91
USD	200.000	Agilent Technologies Inc 3.875% Sen 13/15.07.23	212.882,00	212.265,00	0,75
USD	200.000	Air Liquide Finance 1.75% Sen Reg S 16/27.09.21	199.892,00	200.319,80	0,71
USD	400.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.125% Ser B 15/28.11.21	405.532,00	402.464,00	1,43
USD	200.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	217.414,00	212.908,00	0,76
USD	200.000	America Movil SAB de CV 3.125% Sen 12/16.07.22	205.230,00	205.324,00	0,73
USD	200.000	American Express Co 3.7% Sen 18/03.08.23	218.288,00	213.035,00	0,76
USD	200.000	American Intl Group Inc 4.875% Sen 12/01.06.22	210.218,00	208.130,00	0,74
USD	200.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	218.182,00	215.419,00	0,76
USD	150.000	Analog Devices Inc 2.5% 16/05.12.21	153.768,00	151.098,75	0,54
USD	200.000	Anthem Inc 3.125% Tr1 Sen 12/15.05.22	205.310,00	204.960,00	0,73
USD	100.000	AP Moeller Maersk AS 3.75% Sen Reg S 14/22.09.24	108.250,00	107.918,50	0,38
USD	300.000	Apple Inc 3.45% Sen 14/06.05.24	332.013,00	324.675,00	1,15
USD	150.000	AT&T Inc FRN Sen 18/12.06.24	153.945,00	153.354,00	0,54
USD	250.000	Australia & New Zeal Bk Gr Ltd 2.55% MTN Sen 16/23.11.21	255.357,50	252.367,50	0,90
USD	350.000	Baidu Inc 2.875% Sen 17/06.07.22	353.500,00	357.439,25	1,27
USD	200.000	Bank of America Corp 4.1% Ser L Sen 13/24.07.23	220.510,00	214.963,00	0,76
USD	200.000	Bank of Montreal 0.45% 20/08.12.23	200.266,00	199.992,00	0,71
USD	200.000	BAT Intl Finance Plc 3.25% Sen Reg S 12/07.06.22	205.148,00	204.848,00	0,73
USD	300.000	Bayer US Finance LLC 3% Reg S 14/08.10.21	299.325,00	302.109,00	1,07
USD	100.000	Becton Dickinson & Co 3.363% Sen 17/06.06.24	107.408,00	107.101,00	0,38
USD	250.000	BMW US Capital LLC 3.45% Sen Reg S 18/12.04.23	262.132,50	262.733,75	0,93
USD	250.000	BNZ Intl Fding Ltd 2.1% Ser44 Sen RegS 16/14.09.21	254.247,50	250.857,50	0,89
USD	100.000	BP Capital Markets Plc 2.5% Sen 12/06.11.22	104.200,00	102.882,50	0,37
USD	200.000	British Telecommunications Plc 4.5% Sen 18/04.12.23	218.742,00	217.766,00	0,77
USD	250.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 0.375% EMTN 21/27.05.24	249.695,00	248.791,25	0,88
USD	69.000	Cardinal Health Inc 2.616% Sen 17/15.06.22	70.315,83	70.360,68	0,25
USD	100.000	Caterpillar Fin Serv Corp 2.4% Ser I Sen 17/06.06.22	103.199,00	102.054,50	0,36
USD	300.000	CEZ AS 4.25% Sen Reg S 12/03.04.22	310.800,00	305.764,50	1,09
USD	200.000	Chevron Corp 2.895% 17/03.03.24	213.212,00	211.807,00	0,75
USD	200.000	Cigna Corp 3.75% Ser B 19/15.07.23	213.896,00	212.943,00	0,76
USD	200.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	219.340,00	216.525,00	0,77
USD	200.000	Coca-Cola Co 1.75% Sen 19/06.09.24	209.844,00	207.839,00	0,74
USD	150.000	Comcast Corp 3.7% Sen 18/15.04.24	165.097,50	162.663,00	0,58
USD	250.000	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 3.8% Sen 16/15.09.22	260.100,00	259.968,75	0,92
USD	200.000	CVS Health Corp 3.7% Sen 18/09.03.23	212.104,00	210.512,00	0,75
USD	200.000	Danone 2.589% Sen Reg S 16/02.11.23	209.454,00	208.537,00	0,74
USD	200.000	Deutsche Telekom Intl Fin BV 2.82% Sen Reg S 17/19.01.22	200.948,00	202.369,00	0,72
USD	200.000	Dev Bank of Japan Inc 3.125% Sen Reg S 18/06.09.23	215.710,00	211.410,00	0,75
USD	150.000	DuPont de Neumours Inc 4.205% 18/15.11.23	164.073,00	162.456,75	0,58
USD	200.000	EBay Inc 2.6% Sen 12/15.07.22	206.834,00	203.537,00	0,72
USD	250.000	Enel Finance Intl NV 2.875% Sen Reg S 17/25.05.22	253.465,00	255.598,75	0,91
USD	200.000	Engie SA 2.875% Reg S Sen 12/10.10.22	204.500,00	206.094,00	0,73
USD	200.000	Equinor ASA 2.65% 13/15.01.24	212.958,00	210.327,00	0,75
USD	200.000	EssilorLuxottica SA 2.5% EMTN Sen Reg S 17/30.06.22	201.660,00	203.979,00	0,72
USD	200.000	Exxon Mobil Corp 1.571% Sen 20/15.04.23	205.280,00	204.369,00	0,73
USD	150.000	General Mills Inc 3.7% Sen 18/17.10.23	163.839,00	160.545,00	0,57
USD	200.000	Gilead Sciences Inc 0.75% Sen 20/29.09.23	200.670,00	200.145,00	0,71
USD	200.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 2.85% Sen 12/08.05.22	207.960,00	204.462,00	0,73
USD	200.000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% Sen 12/24.01.22	215.522,00	206.163,00	0,73
USD	100.000	Harley Davidson Fin Serv Inc 3.35% Sen Reg S 18/15.02.23	104.709,00	103.999,50	0,37
USD	200.000	Heineken NV 2.75% Reg S Sen 12/01.04.23	204.052,00	207.589,00	0,74
USD	200.000	Hewlett Packard Enterprise Co Step-up Ser B 16/15.10.22	211.544,00	208.723,00	0,74

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200.000	Home Depot Inc 3.75% Sen 13/15.02.24	217.084,00	215.461,00	0,76
USD	100.000	HP Inc 4.05% Sen 12/15.09.22	106.540,00	104.306,00	0,37
USD	200.000	Hyundai Capital America Inc 2.85% Sen Reg S 19/01.11.22	202.000,00	205.641,00	0,73
USD	400.000	IBM Corp 1.875% Sen 12/01.08.22	398.428,00	406.844,00	1,44
USD	200.000	Illinois Tool Works Inc 3.5% Sen 14/01.03.24	217.996,00	214.244,00	0,76
USD	200.000	Intel Corp 2.875% Sen 17/11.05.24	215.094,00	212.669,00	0,75
USD	100.000	Intuit Inc 0.65% Sen 20/15.07.23	100.514,00	100.547,50	0,36
USD	200.000	Israel 4% Sen 12/30.06.22	213.200,00	207.446,00	0,74
USD	200.000	John Deere Capital Corp 0.4% Ser H 20/10.10.23	199.802,00	200.155,00	0,71
USD	200.000	Johnson & Johnson 2.625% Sen 17/15.01.25	215.836,00	213.009,00	0,76
USD	250.000	JPMorgan Chase & Co 3.25% Sen 12/23.09.22	264.660,00	259.002,50	0,92
USD	100.000	Kellogg Co 2.75% Sen 13/01.03.23	104.450,00	103.644,00	0,37
USD	250.000	Korean Air Lines Co Ltd 2% Sen Reg S 19/04.09.22	249.207,50	253.085,00	0,90
USD	200.000	Kroger Co 3.85% Sen 13/01.08.23	216.896,00	212.320,00	0,75
USD	350.000	KT Corp 2.625% Sen Reg S 17/07.08.22	352.800,00	357.320,25	1,27
USD	250.000	Mastercard Inc 3.375% Sen 14/01.04.24	275.047,50	269.543,75	0,96
USD	200.000	Merck & Co Inc 2.9% 19/07.03.24	215.356,00	212.375,00	0,75
USD	100.000	Micron Technology Inc 2.497% Sen 20/24.04.23	104.609,00	103.362,50	0,37
USD	250.000	Microsoft Corp 2.875% Sen 17/06.02.24	269.350,00	264.568,75	0,94
USD	200.000	Morgan Stanley 5.5% Sen 11/28.07.21	211.014,00	200.691,00	0,71
USD	250.000	Nestle Holdings Inc 3.35% Sen 18/24.09.23	271.640,00	265.703,75	0,94
USD	200.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC 3.65% Ser F Sen 18/21.09.21	204.800,00	201.260,00	0,71
USD	150.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	164.695,50	161.842,50	0,57
USD	250.000	Ontario (Province of) 3.2% 14/16.05.24	270.102,50	268.590,00	0,95
USD	250.000	Oracle Corp 1.9% Sen 16/15.09.21	250.127,50	250.488,75	0,89
USD	150.000	PayPal Holdings Inc 1.35% Sen 20/01.06.23	153.477,00	152.732,25	0,54
USD	250.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	265.865,00	260.112,50	0,92
USD	250.000	Philip Morris Intl Inc 2.625% Sen 17/18.02.22	256.802,50	253.248,75	0,90
USD	200.000	Posco 2.375% Sen Reg S 19/12.11.22	200.608,00	204.438,00	0,73
USD	200.000	Qualcomm Inc 3% Sen 15/20.05.22	209.980,00	204.967,00	0,73
USD	200.000	Quebec (Province of) 2.5% Ser QW 19/09.04.24	211.800,00	210.782,00	0,75
USD	150.000	Raytheon Co 2.5% Sen 12/15.12.22	155.550,00	153.638,25	0,55
USD	100.000	Roper Technologies Inc 3.65% Sen 18/15.09.23	108.588,00	106.674,00	0,38
USD	200.000	Royal Bank of Canada FRN Ser H Sen 20/17.01.23	199.892,00	200.911,00	0,71
USD	250.000	Sanofi SA 3.375% Sen 18/19.06.23	270.632,50	264.373,75	0,94
USD	200.000	Saudi Arabian Oil Co 2.75% EMTN Sen Reg S 19/16.04.22	202.600,00	203.733,00	0,72
USD	200.000	Shell Intl Finance BV 3.5% Sen 18/13.11.23	218.094,60	213.898,00	0,76
USD	200.000	SingTel Gr T Pte Ltd 4.5% EMTN Reg S Ser 1 11/08.09.21	208.698,00	201.427,00	0,72
USD	200.000	SK Telecom Co Ltd 3.75% Sen Reg S 18/16.04.23	211.890,00	210.839,00	0,75
USD	250.000	Skandinavisk Enskild Bank AB Stoc 2.8% Sen 17/11.03.22	258.400,00	254.427,50	0,90
USD	200.000	Starbucks Corp 2.7% Sen 15/15.06.22	205.016,00	203.885,00	0,72
USD	100.000	Suncor Energy Inc 2.8% 20/15.05.23	104.602,00	103.987,00	0,37
USD	300.000	Swedbank AB 2.8% Ser 7 Sen Reg S 17/14.03.22	304.548,00	305.320,50	1,08
USD	200.000	Target Corp 3.5% 14/01.07.24	220.298,00	217.154,00	0,77
USD	250.000	Tencent Holdings Ltd 2.985% EMTN Sen Reg S 18/19.01.23	256.562,50	258.317,50	0,92
USD	200.000	The Walt Disney Co 1.75% Sen 19/30.08.24	208.698,00	206.748,00	0,73
USD	150.000	Thomson Reuters Corp 4.3% 13/23.11.23	162.660,00	161.757,75	0,57
USD	200.000	TJX Cos Inc 2.5% 13/15.05.23	207.650,00	206.958,00	0,73
USD	200.000	Toronto Dominion Bank (The) 0.45% Sen 20/11.09.23	200.300,00	200.230,00	0,71
USD	200.000	Toyota Motor Cred Corp 0.45% 21/11.01.24	200.100,00	199.467,00	0,71
USD	300.000	UBS Group Inc 2.65% Sen Reg S 16/01.02.22	299.864,70	304.132,50	1,08
USD	200.000	Unilever Capital Corp 3.25% 18/07.03.24	215.764,00	213.995,00	0,76
USD	200.000	Union Pacific Corp 3.15% 19/01.03.24	214.686,00	213.469,00	0,76
USD	150.000	Unitedhealth Group Inc 3.5% Sen 18/15.02.24	164.712,00	161.595,75	0,57
USD	250.000	Visa Inc 2.8% Sen 15/14.12.22	263.875,00	258.203,75	0,92
USD	200.000	Vodafone Group Plc 2.95% Tr 3 Sen 13/19.02.23	204.598,00	207.900,00	0,74
USD	200.000	Volkswagen Gr of Am Fin LLC 2.5% Sen Reg S 19/24.09.21	200.548,00	200.879,00	0,71
USD	200.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	205.100,00	206.680,00	0,73
USD	200.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	216.522,00	213.247,00	0,76
USD	100.000	Wells Fargo & Co 3.5% MTN Ser I Tr 123 12/08.03.22	104.770,00	102.232,50	0,36
USD	150.000	Whirlpool Corp 4.7% Tr 53 Sen 12/01.06.22	160.642,50	155.862,60	0,55
USD	150.000	Xilinx Inc 2.95% Sen 17/01.06.24	160.836,00	158.812,50	0,56
<b>Total obligations</b>			<b>25.055.683,63</b>	<b>24.863.478,08</b>	<b>88,25</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
USD	150.000	AstraZeneca Plc 3.5% 18/17.08.23	160.252,50	159.345,00	0,57
USD	200.000	CIBC World Markets PLC 0.5% 20/14.12.23	199.554,00	199.559,00	0,71
USD	250.000	Citibank NA 3.65% 19/23.01.24	273.335,00	269.023,75	0,96
USD	150.000	Eaton Corp 2.75% Sen 13/02.11.22	155.884,50	154.872,75	0,55
USD	200.000	JT Intl Fin Serv BV 3.5% EMTN Ser 5 18/28.09.23	215.400,00	212.254,00	0,75
USD	100.000	Keurig Dr Pepper Inc 4.057% Ser B Sen 19/25.05.23	106.310,00	106.609,00	0,38
USD	250.000	Metropol Life Global Funding I 0.9% Sen Reg S 20/08.06.23	251.875,00	252.350,00	0,90
USD	200.000	Moody's Corp 2.625% Sen Ser B 18/15.01.23	209.480,00	206.536,00	0,73
USD	200.000	Schneider Electric SE 2.95% Reg S Sen 12/27.09.22	209.832,00	206.157,00	0,73
USD	150.000	Swiss Re Treasury (US) Corp 2.875% 12/06.12.22	156.265,50	154.528,28	0,55
USD	300.000	Telstra Corp Ltd 4.8% Sen Reg S 11/12.10.21	314.880,00	303.693,00	1,08
USD	200.000	Tyson Foods Inc 4.5% 12/15.06.22	207.754,00	205.782,00	0,73
USD	200.000	Verizon Communications Inc 0.75% 21/22.03.24	201.360,00	200.915,00	0,71
<b>Total obligations</b>			<b>2.662.182,50</b>	<b>2.631.624,78</b>	<b>9,35</b>
Total portefeuille-titres			27.717.866,13	27.495.102,86	97,60
Avoirs bancaires				480.370,44	1,71
Autres actifs/(passifs) nets				196.916,32	0,69
<b>Total</b>				<b>28.172.389,62</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	27,57 %
Technologies	15,22 %
Services de santé	10,65 %
Biens de consommation non-cyclique	9,52 %
Biens de consommation durable	8,18 %
Industrie	7,76 %
Services de télécommunication	7,31 %
Energie	3,32 %
Administrations publiques locales	2,61 %
Matières premières	2,02 %
Services aux collectivités	1,82 %
Pays et gouvernements	1,62 %
Total	<u>97,60 %</u>

## Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

---

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	57,91 %
Canada	5,48 %
France	5,45 %
Royaume-Uni	4,80 %
Pays-Bas	3,88 %
Corée du Sud	3,65 %
Caïmans (Iles)	3,62 %
Suède	1,98 %
République Tchèque	1,09 %
Australie	1,08 %
Suisse	1,08 %
Pakistan	0,96 %
Guernesey	0,92 %
Emirats Arabes Unis	0,91 %
Japon	0,75 %
Norvège	0,75 %
Israël	0,74 %
Mexique	0,73 %
Arabie Saoudite	0,72 %
Singapour	0,72 %
Danemark	0,38 %
Total	<u>97,60 %</u>

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

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	60.472.190,00
Avoirs bancaires	443.534,41
A recevoir sur émissions de parts	12.804,71
Total de l'actif	60.928.529,12

#### Exigible

A payer sur rachats de parts	2.258,36
Frais à payer	54.255,84
Total de l'exigible	56.514,20
Actif net à la fin de la période	60.872.014,92

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
A	36.113,163	CHF	164,69	5.947.406,88
EUR A	4.807,407	EUR	141,96	748.117,26
EUR I	81.804,455	EUR	143,21	12.842.178,62
I	239.713,813	CHF	172,43	41.334.312,16
				60.872.014,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

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

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	686.894,00
Total des revenus	686.894,00
<b>Charges</b>	
Commission de la société de gestion	284.293,96
Frais sur transactions	2.552,84
Taxe d'abonnement	4.086,04
Intérêts bancaires payés	3.049,04
Total des charges	293.981,88
Revenus nets des investissements	392.912,12
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	918.580,61
- sur devises	-3.854,40
Résultat réalisé	1.307.638,33
<b>Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	8.580.391,14
Résultat des opérations	9.888.029,47
Emissions	6.871.116,14
Rachats	-5.588.017,14
Total des variations de l'actif net	11.171.128,47
Total de l'actif net au début de la période	49.700.886,45
Total de l'actif net à la fin de la période	60.872.014,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

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

### Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	CHF	41.554.752,03	49.700.886,45	60.872.014,92

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
A	CHF	128,44	138,21	164,69
EUR A	EUR	111,65	120,74	141,96
EUR I	EUR	111,73	121,48	143,21
I	CHF	133,39	144,32	172,43

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	30.047,362	7.394,039	-1.328,238	36.113,163
EUR A	10.784,187	2.006,478	-7.983,258	4.807,407
EUR I	72.315,810	12.711,455	-3.222,810	81.804,455
I	240.011,000	25.429,813	-25.727,000	239.713,813

TER par classe de part au  
30.06.2021

(en %)

A	1,56
EUR A	1,55
EUR I	1,01
I	1,01

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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	87.000	ABB Ltd Reg	1.980.876,15	2.730.930,00	4,49
CHF	3.600	Belimo Holding AG	1.173.055,01	1.522.800,00	2,50
CHF	17.400	Co Financière Richemont SA	1.258.172,81	1.947.930,00	3,20
CHF	4.600	Comet Holding AG Reg	575.315,12	1.170.700,00	1,92
CHF	3.650	Geberit AG Reg	1.746.479,48	2.533.100,00	4,16
CHF	350	Georg Fischer SA Reg	391.264,12	480.550,00	0,79
CHF	1.340	Givaudan SA Reg	4.186.882,75	5.766.020,00	9,47
CHF	29.900	Idorsia Ltd Reg	768.386,56	760.656,00	1,25
CHF	310	Interroll-Holding SA Reg	721.226,81	1.137.700,00	1,87
CHF	3.500	Komax Holding AG Reg	736.770,45	817.600,00	1,34
CHF	4.380	Lonza Group AG Reg	1.852.105,47	2.872.404,00	4,72
CHF	49.000	Nestlé SA Reg	4.972.041,33	5.645.780,00	9,28
CHF	65.000	Novartis AG Reg	5.373.202,53	5.480.800,00	9,00
CHF	1.980	Partners Group Holding Reg	1.556.256,82	2.774.970,00	4,56
CHF	17.000	Roche Holding Ltd Pref	5.187.031,58	5.925.350,00	9,73
CHF	5.400	Schindler Holding Ltd Partizsch	1.234.297,86	1.528.200,00	2,51
CHF	860	SGS SA Reg	2.135.211,63	2.454.440,00	4,03
CHF	70.000	SIG Combibloc Services AG Reg	1.348.959,91	1.759.800,00	2,89
CHF	9.400	Sika Ltd	1.673.955,66	2.843.500,00	4,67
CHF	7.100	Sonova Holding AG	1.427.490,58	2.470.800,00	4,06
CHF	1.600	Straumann Holding AG Reg	1.305.515,52	2.360.000,00	3,88
CHF	7.400	U-blox Hg AG Reg	528.931,13	503.200,00	0,83
CHF	8.000	VAT Gr SA Reg	1.433.536,04	2.460.800,00	4,04
CHF	6.800	Zurich Insurance Group AG Reg	2.321.232,68	2.524.160,00	4,15
Total portefeuille-titres			45.888.198,00	60.472.190,00	99,34
Avoirs bancaires				443.534,41	0,73
Autres actifs/(passifs) nets				-43.709,49	-0,07
Total				60.872.014,92	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

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

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	32,64 %
Industrie	28,48 %
Matières premières	17,03 %
Biens de consommation non-cyclique	9,28 %
Finances	8,71 %
Biens de consommation durable	3,20 %
Total	<u>99,34 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	<u>99,34 %</u>
Total	<u>99,34 %</u>

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

### Etat du patrimoine (en CHF)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	35.165.933,00
Avoirs bancaires	145.585,30
A recevoir sur ventes de titres	208.148,15
Total de l'actif	35.519.666,45

#### Exigible

Frais à payer	30.391,36
Total de l'exigible	30.391,36
Actif net à la fin de la période	35.489.275,09

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en CHF)
A	12.893,516	CHF	149,16	1.923.212,46
EUR A	128,000	EUR	125,23	17.571,94
EUR I	25.196,632	EUR	122,75	3.390.415,11
I	197.768,193	CHF	152,49	30.158.075,58
				35.489.275,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



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

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en CHF)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	202.251,07
Total des revenus	202.251,07
<b>Charges</b>	
Commission de la société de gestion	165.024,40
Frais sur transactions	3.474,20
Taxe d'abonnement	2.056,21
Intérêts bancaires payés	1.593,34
Total des charges	172.148,15
Revenus nets des investissements	30.102,92
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	926.318,63
- sur devises	-1.698,44
Résultat réalisé	954.723,11
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	5.443.831,97
Résultat des opérations	6.398.555,08
Emissions	3.811.632,71
Rachats	-3.823.406,53
Total des variations de l'actif net	6.386.781,26
Total de l'actif net au début de la période	29.102.493,83
Total de l'actif net à la fin de la période	35.489.275,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

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

### Statistiques (en CHF)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	CHF	21.786.555,94	29.102.493,83	35.489.275,09

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
A	CHF	117,24	123,08	149,16
EUR A	EUR	-	104,73	125,23
EUR I	EUR	-	102,38	122,75
I	CHF	118,89	125,49	152,49

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	11.268,744	2.082,015	-457,243	12.893,516
EUR A	128,000	-	-	128,000
EUR I	25.622,718	2.540,914	-2.967,000	25.196,632
I	198.134,900	25.377,412	-25.744,119	197.768,193

#### TER par classe de part au 30.06.2021

(en %)

A		1,56
EUR A	*	1,55
EUR I		1,02
I		1,01

\* TER annualisé

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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	650	Barry Callebaut AG Reg	1.220.815,98	1.397.500,00	3,94
CHF	6.020	Belimo Holding AG	1.707.810,52	2.546.460,00	7,18
CHF	6.450	Bossard Holding AG	1.128.563,48	1.822.125,00	5,13
CHF	6.500	Comet Holding AG Reg	804.433,87	1.654.250,00	4,66
CHF	1.200	Emmi AG Reg	1.013.566,38	1.138.800,00	3,21
CHF	5.780	Flughafen Zurich AG Reg	990.914,26	884.340,00	2,49
CHF	16.300	Galenica SA Reg	818.991,74	1.064.390,00	3,00
CHF	1.220	Georg Fischer SA Reg	1.250.058,28	1.675.060,00	4,72
CHF	11.330	Huber & Suhner AG Reg	809.732,59	884.873,00	2,49
CHF	51.800	Idorsia Ltd Reg	1.219.716,52	1.317.792,00	3,71
CHF	445	Interroll-Holding SA Reg	1.045.878,78	1.633.150,00	4,60
CHF	3.640	Komax Holding AG Reg	813.031,01	850.304,00	2,40
CHF	45.800	OC Oerlikon Corp Inc	489.692,30	469.908,00	1,32
CHF	2.050	Schindler Holding Ltd	451.049,76	554.320,00	1,56
CHF	4.810	Schindler Holding Ltd Partizsch	1.087.904,23	1.361.230,00	3,84
CHF	9.100	Sensirion Holding Ltd Reg	445.237,95	675.220,00	1,90
CHF	66.700	SIG Combibloc Services AG Reg	1.074.106,88	1.676.838,00	4,73
CHF	5.060	Sika Ltd	821.410,75	1.530.650,00	4,31
CHF	8.200	Sonova Holding AG	1.703.636,39	2.853.600,00	8,04
CHF	1.850	Straumann Holding AG Reg	1.494.305,67	2.728.750,00	7,69
CHF	3.610	Tecan Group AG	1.105.574,70	1.654.824,00	4,66
CHF	8.070	Temenos AG Reg	1.072.272,28	1.199.202,00	3,38
CHF	2.420	Valora Holding AG Reg	601.466,45	470.932,00	1,33
CHF	7.150	VAT Gr SA Reg	975.488,35	2.199.340,00	6,20
CHF	7.700	Vifor Pharma AG Reg	998.927,94	922.075,00	2,60
Total portefeuille-titres			25.144.587,06	35.165.933,00	99,09
Avoirs bancaires				145.585,30	0,41
Autres actifs/(passifs) nets				177.756,79	0,50
Total				35.489.275,09	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

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

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	44,10 %
Services de santé	22,04 %
Technologies	12,43 %
Biens de consommation non-cyclique	10,15 %
Matières premières	9,04 %
Biens de consommation durable	1,33 %
Total	<u>99,09 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	<u>99,09 %</u>
Total	<u>99,09 %</u>

## Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	15.947.858,22
Avoirs bancaires	171.216,94
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	8.052,00
Total de l'actif	16.127.127,16

#### Exigible

Frais à payer	19.720,58
Total de l'exigible	19.720,58
Actif net à la fin de la période	16.107.406,58

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en EUR)
A	109.741,577	EUR	104,96	11.518.863,02
I	43.505,936	EUR	105,47	4.588.543,56
				16.107.406,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	401.079,09
Total des revenus	401.079,09
<b>Charges</b>	
Commission de la société de gestion	107.936,37
Frais sur transactions	4.470,25
Autres frais d'administration	1.407,51
Taxe d'abonnement	3.088,63
Intérêts bancaires payés	423,70
Total des charges	117.326,46
Revenus nets des investissements	283.752,63
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	-243.064,59
- sur devises	-287,78
Résultat réalisé	40.400,26
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	1.537.048,87
Résultat des opérations	1.577.449,13
Emissions	718.381,65
Rachats	-1.872.577,55
Total des variations de l'actif net	423.253,23
Total de l'actif net au début de la période	15.684.153,35
Total de l'actif net à la fin de la période	16.107.406,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	12.526.659,90	15.684.153,35	16.107.406,58

  

<b>VNI par classe de part</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
A	EUR	108,03	95,28	104,96
I	EUR	107,67	95,48	105,47

  

<b>Nombre de parts</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	109.548,431	4.515,675	-4.322,529	109.741,577
I	54.943,707	2.549,974	-13.987,745	43.505,936

  

<b>TER par classe de part au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
A	1,56
I	1,02

## Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Actions</b>					
EUR	5.200	Air Liquide SA	605.846,56	767.832,00	4,77
EUR	2.210	Allianz SE Reg	394.021,92	464.763,00	2,89
EUR	7.800	Anheuser-Busch InBev SA	523.804,68	474.318,00	2,94
EUR	31.000	Atlantia SpA	563.602,37	473.370,00	2,94
EUR	11.100	BASF SE Reg	677.926,55	737.484,00	4,58
EUR	6.440	Daimler AG Reg	310.277,19	484.932,00	3,01
EUR	13.200	Danone	782.958,60	783.684,00	4,86
EUR	13.800	Deutsche Post AG Reg	447.377,79	791.568,00	4,91
EUR	150.500	ENEL SpA	1.016.209,89	1.178.716,00	7,32
EUR	18.280	Kone Oyj B	1.104.075,32	1.257.664,00	7,81
EUR	2.000	Muenchener Rueckver AG REG	388.437,07	461.900,00	2,87
EUR	11.800	NN Group NV	421.863,75	469.404,00	2,91
EUR	30.200	Royal Dutch Shell Plc A	527.873,43	513.520,80	3,19
EUR	20.100	Sampo Plc A	734.228,27	779.076,00	4,84
EUR	14.100	Sanofi SA	1.175.281,76	1.245.876,00	7,73
EUR	5.850	Schneider Electric SE	482.787,56	776.178,00	4,82
EUR	17.800	SCOR SE	520.427,45	477.396,00	2,96
EUR	3.600	Siemens AG Reg	370.950,13	481.032,00	2,99
EUR	12.200	Totalenergies SE	462.631,95	465.491,00	2,89
EUR	24.400	Unilever Plc Reg	1.207.231,50	1.204.506,00	7,48
			12.717.813,74	14.288.710,80	88,71
NOK	84.900	Telenor ASA	1.174.084,74	1.207.163,42	7,49
<b>Total actions</b>			<b>13.891.898,48</b>	<b>15.495.874,22</b>	<b>96,20</b>
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
EUR	20.800	Klepierre Dist	521.640,00	451.984,00	2,81
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			<b>521.640,00</b>	<b>451.984,00</b>	<b>2,81</b>
Total portefeuille-titres			14.413.538,48	15.947.858,22	99,01
Avoirs bancaires				171.216,94	1,06
Autres actifs/(passifs) nets				-11.668,58	-0,07
<b>Total</b>				<b>16.107.406,58</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	23,47 %
Finances	19,28 %
Biens de consommation non-cyclique	15,28 %
Matières premières	9,35 %
Services de santé	7,73 %
Services de télécommunication	7,49 %
Services aux collectivités	7,32 %
Energie	6,08 %
Biens de consommation durable	3,01 %
Total	<u>99,01 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

France	30,84 %
Allemagne	21,25 %
Finlande	12,65 %
Italie	10,26 %
Norvège	7,49 %
Royaume-Uni	7,48 %
Pays-Bas	6,10 %
Belgique	2,94 %
Total	<u>99,01 %</u>

## Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	14.790.133,30
Avoirs bancaires	86.908,60
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	27.127,73
Total de l'actif	14.904.169,63

#### Exigible

Frais à payer	17.497,15
Total de l'exigible	17.497,15
Actif net à la fin de la période	14.886.672,48

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
A	66.777,000	USD	143,15	9.559.054,43
I	36.750,000	USD	144,97	5.327.618,05
				14.886.672,48

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### **Revenus**

Dividendes, nets	187.340,34
Total des revenus	187.340,34

#### **Charges**

Commission de la société de gestion	91.153,83
Frais sur transactions	2.914,16
Taxe d'abonnement	2.569,49
Intérêts bancaires payés	14,06
Total des charges	96.651,54

Revenus nets des investissements	90.688,80
----------------------------------	-----------

#### **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)**

- sur portefeuille-titres	524.016,46
Résultat réalisé	614.705,26

#### **Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée**

- sur portefeuille-titres	868.309,70
---------------------------	------------

Résultat des opérations	1.483.014,96
-------------------------	--------------

Emissions	635.897,99
-----------	------------

Rachats	-514.940,15
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	1.603.972,80
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	13.282.699,68
---------------------------------------------	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	14.886.672,48
---------------------------------------------	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2021

---

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	USD	12.704.720,60	13.282.699,68	14.886.672,48

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
A	USD	130,25	128,77	143,15
I	USD	130,85	130,06	144,97

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	63.409,000	4.479,000	-1.111,000	66.777,000
I	39.350,000	-	-2.600,000	36.750,000

TER par classe de part au 30.06.2021	(en %)
A	1,55
I	1,01

## Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Actions</b>					
USD	6.100	AbbVie Inc	509.686,17	687.104,00	4,62
USD	24.500	AT&T Inc	870.799,20	705.110,00	4,74
USD	500	BlackRock Inc	226.926,74	437.485,00	2,94
USD	4.200	Chevron Corp	474.048,38	439.908,00	2,95
USD	6.300	Clorox Co	1.053.299,02	1.133.433,00	7,61
USD	13.000	Coca-Cola Co	639.910,42	703.430,00	4,72
USD	6.000	Consolidated Edison of NY Inc	513.137,27	430.320,00	2,89
USD	4.620	Emerson Electric Co	298.993,73	444.628,80	2,99
USD	7.400	Exxon Mobil Corp	525.555,54	466.792,00	3,14
USD	3.100	Garmin Ltd Reg	199.878,65	448.384,00	3,01
USD	18.000	General Mills Inc	1.000.031,91	1.096.740,00	7,37
USD	6.800	Johnson & Johnson	1.052.507,04	1.120.232,00	7,52
USD	3.450	Kimberly-Clark Corp	451.665,68	461.541,00	3,10
USD	8.000	Leggett & Platt Inc	372.038,69	414.480,00	2,78
USD	11.200	Philip Morris Intl Inc	1.037.122,98	1.110.032,00	7,46
USD	8.400	Procter & Gamble Co	1.004.367,10	1.133.412,00	7,61
USD	3.700	Ralph Lauren Corp A	331.237,03	435.897,00	2,93
USD	7.000	Southern Co	372.785,35	423.570,00	2,85
USD	2.350	T Rowe Price Group Inc	218.366,54	465.229,50	3,12
USD	2.500	Target Corp	181.209,57	604.350,00	4,06
USD	12.700	Verizon Communications Inc	693.704,15	711.581,00	4,78
USD	5.600	VF Corp	404.737,31	459.424,00	3,09
<b>Total actions</b>			<b>12.432.008,47</b>	<b>14.333.083,30</b>	<b>96,28</b>
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
USD	5.500	Welltower REIT Inc	371.499,11	457.050,00	3,07
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			<b>371.499,11</b>	<b>457.050,00</b>	<b>3,07</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>12.803.507,58</b>	<b>14.790.133,30</b>	<b>99,35</b>
<b>Avoirs bancaires</b>				<b>86.908,60</b>	<b>0,58</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>9.630,58</b>	<b>0,07</b>
<b>Total</b>				<b>14.886.672,48</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	37,87 %
Biens de consommation durable	12,86 %
Services de santé	12,14 %
Services de télécommunication	9,52 %
Energie	6,09 %
Finances	6,06 %
Industrie	6,00 %
Services aux collectivités	5,74 %
Immobilier	3,07 %
Total	<u>99,35 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	96,34 %
Suisse	<u>3,01 %</u>
Total	<u>99,35 %</u>

## Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.093.278,23
Avoirs bancaires	224.819,02
A recevoir sur ventes de titres	34.130,20
A recevoir sur émissions de parts	7.158,16
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	71.975,93
Total de l'actif	12.431.361,54

#### Exigible

A payer sur achats de titres	78.958,79
Frais à payer	16.283,65
Total de l'exigible	95.242,44
Actif net à la fin de la période	12.336.119,10

#### Répartition des actifs nets par classe de part

Classe de part	Nombre de parts	Devise part	VNI par part en devise de la classe de part	Actifs nets par classe de part (en USD)
A	93.744,596	USD	122,90	11.520.910,19
I	6.600,000	USD	123,52	815.208,91
				12.336.119,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	186.457,22
Total des revenus	186.457,22
<b>Charges</b>	
Commission de la société de gestion	84.782,64
Frais sur transactions	1.661,41
Autres frais d'administration	427,32
Taxe d'abonnement	2.826,22
Intérêts bancaires payés	426,93
Total des charges	90.124,52
Revenus nets des investissements	96.332,70
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	177.285,15
- sur devises	-3.602,71
Résultat réalisé	270.015,14
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	1.243.962,36
Résultat des opérations	1.513.977,50
Emissions	234.068,51
Rachats	-55.593,15
Total des variations de l'actif net	1.692.452,86
Total de l'actif net au début de la période	10.643.666,24
Total de l'actif net à la fin de la période	12.336.119,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2021

---

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	USD	10.598.531,68	10.643.666,24	12.336.119,10

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
A	USD	98,77	107,68	122,90
I	USD	98,47	107,93	123,52

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	92.633,791	1.593,805	-483,000	93.744,596
I	6.200,000	400,000	-	6.600,000

TER par classe de part au 30.06.2021	(en %)
A	1,56
I	1,02

## Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	17.000	ABB Ltd Reg	404.148,79	577.302,97	4,68
CHF	370	Georg Fischer SA Reg	424.600,24	549.586,20	4,45
CHF	1.630	Schindler Holding Ltd Partizsch	351.271,51	499.042,57	4,05
CHF	150	SGS SA Reg	372.842,50	463.136,26	3,75
CHF	2.050	Sika Ltd	289.823,11	670.876,83	5,44
			1.842.686,15	2.759.944,83	22,37
EUR	9.000	Accor SA	395.606,52	336.095,92	2,72
EUR	1.000	Allianz SE Reg	224.232,29	249.394,77	2,02
EUR	11.500	Deutsche Post AG Reg	439.981,19	782.267,08	6,34
EUR	6.192	Hamburger Hafen und Logis AG Reg	172.503,42	155.673,57	1,26
EUR	4.000	Schneider Electric SE	367.450,80	629.380,85	5,10
EUR	4.000	Thales SA	457.431,84	408.139,34	3,31
EUR	4.950	Totalenergies SE	282.434,61	223.977,67	1,82
			2.339.640,67	2.784.929,20	22,57
HKD	500.000	Bank of China Ltd H	247.406,38	179.632,62	1,46
HKD	35.000	BYD Co Ltd H	314.666,12	1.046.504,89	8,48
HKD	600.000	China Com Serv Corp Ltd H	473.270,89	299.774,01	2,43
HKD	40.000	China Mobile Ltd	376.439,47	250.069,21	2,03
HKD	600.000	China Railway Group Ltd H	480.810,13	312.908,44	2,54
HKD	470.000	China Railway Sign & Com Corp H Unitary 144A/Reg	353.818,90	173.696,38	1,41
HKD	350.432	Cosco Shipping Ports Ltd	362.151,43	273.455,95	2,22
HKD	550.000	CRRC Corp Ltd H	486.110,06	242.922,54	1,97
HKD	297.000	Industr & Cial Bk of China Ltd H	226.409,11	174.394,30	1,41
HKD	195.500	Kerry Logistics Network Ltd	350.800,33	592.855,26	4,81
HKD	260.000	NWS Holdings Ltd	470.894,61	276.544,10	2,24
HKD	769.000	Sinotrans Ltd H	356.891,37	319.845,22	2,59
HKD	7.000	Tencent Holdings Ltd	366.950,86	526.407,28	4,27
			4.866.619,66	4.669.010,20	37,86
USD	2.700	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	541.347,44	612.306,00	4,96
USD	25.400	China Life Insurance Co Ltd ADR repr 5 Sh H	353.990,93	252.730,00	2,05
USD	1.350	Danaher Corp	154.315,20	362.286,00	2,94
USD	18.000	Hollysys Automation Tec Ltd	383.131,89	268.200,00	2,17
USD	3.200	Xylem Inc	248.385,52	383.872,00	3,11
			1.681.170,98	1.879.394,00	15,23
Total portefeuille-titres			10.730.117,46	12.093.278,23	98,03
Avoirs bancaires				224.819,02	1,82
Autres actifs/(passifs) nets				18.021,85	0,15
Total				12.336.119,10	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	57,02 %
Biens de consommation durable	11,20 %
Technologies	10,64 %
Finances	6,94 %
Matières premières	5,44 %
Services de santé	2,94 %
Services de télécommunication	2,03 %
Energie	1,82 %
Total	<u>98,03 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Chine	24,34 %
Suisse	22,37 %
France	12,95 %
Allemagne	9,62 %
Caïmans (Iles)	9,23 %
Hong Kong	6,49 %
Etats-Unis d'Amérique	6,05 %
Bermudes (Iles)	4,81 %
Iles Vierges (britanniques)	2,17 %
Total	<u>98,03 %</u>

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Notes aux états financiers**

au 30 juin 2021

---

#### **Note 1 - Informations générales**

SYNCHRONY (LU) FUNDS (le "Fonds") est un Fonds Commun de Placement de type ouvert de droit luxembourgeois qui place ses avoirs en valeurs mobilières négociables.

Le Fonds est établi conformément à un règlement de gestion signé dès l'origine à Luxembourg, le 12 novembre 2012.

SYNCHRONY (LU) FUNDS, comme Fonds Commun de Placement régi par la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, ne possède pas la personnalité juridique et est lancé conformément à la directive 2009/65/CE telle que modifiée.

Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) et le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du Fonds, auprès du dépositaire, des distributeurs et des domiciles de paiement du Fonds ainsi qu'auprès des représentants et des correspondants locaux.

#### **Note 2 - Principales méthodes comptables et base d'évaluation**

##### a) Présentation des états financiers

Les états financiers du Fonds sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif, selon les dispositions du prospectus d'émission du Fonds et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers du Fonds ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

##### b) Evaluation des actifs

Le calcul est effectué sur la base des derniers cours de clôture de tous les marchés boursiers mondiaux disponibles à la date des états financiers ou du dernier cours disponible à la date des états financiers.

Les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, options et contrats à terme cotés ou négociés sur une bourse officielle ou sur un marché réglementé sont évalués sur la base du dernier cours disponible à la date des états financiers et si plusieurs marchés existent, sur la base du dernier cours connu de la bourse qui constitue le marché principal pour le titre en question, à moins que ces cours ne soient pas représentatifs.

Pour les valeurs mobilières non cotées, pour les valeurs mobilières cotées mais pour lesquelles le dernier cours connu n'est pas représentatif ainsi que pour les instruments du marché monétaire autres que ceux cotés sur un marché réglementé, l'évaluation est basée sur la valeur de réalisation raisonnable et probable, estimée avec prudence et de bonne foi par la société de gestion.

Les liquidités sont évaluées à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus non échus.

Les parts d'organismes de placement collectif sont évaluées sur base de la dernière valeur nette d'inventaire disponible à la date des états financiers ou du dernier cours de clôture disponible à la date des états financiers.

Les produits dérivés de gré à gré sont évalués à la juste valeur (Fair Value).

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

---

#### c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

#### d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition et sont présentés nets dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement (*ex-date*), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont présentés, nets de retenue à la source éventuelle.

#### f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### g) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération. Les bénéfices ou pertes de change en résultant sont présentés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### h) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés du Fonds sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

A la date des états financiers, le cours de change utilisé pour les états globalisés est le suivant :

1	EUR	=	1,0961867	CHF	Franc suisse
			1,1859000	USD	Dollar américain

#### i) Ecart de réévaluation

La rubrique "Ecart de réévaluation" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation des actifs nets de début d'exercice des compartiments convertis dans la devise de référence du Fonds avec les cours de change applicables en début d'exercice et les cours de change applicables en fin d'exercice.

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

#### j) Frais sur transactions

Les coûts de transactions, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net, sont principalement composés des frais de courtage supportés par le Fonds et des frais de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

#### Note 3 - Commission de la société de gestion

Les compartiments supportent, en plus des frais de courtages et les commissions bancaires à payer habituellement sur les transactions en titres du portefeuille du compartiment, des frais liés aux services de calcul de rétrocessions, les frais liés aux récupérations de taxes en faveur du compartiment, des frais d'analyse et de recherche externes, des frais engendrés par les obligations réglementaires et de reportings tels que par exemple les frais de valorisation des titres ainsi que les frais en relation avec le cash flow monitoring et une commission, payable à la société de gestion :

Compartiment	Part	Taux maximal p.a.	Taux effectif p.a.
Synchrony (LU) World Bonds (CHF)	Classe A	1,00 %	0,80 %
	Classe I	1,00 %	0,40 %
Synchrony (LU) World Bonds (EUR)	Classe A	1,00 %	0,80 %
	Classe I	1,00 %	0,40 %
Synchrony (LU) World Bond (USD)	Classe I	1,00 %	0,40 %
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Classe A	1,60 %	1,30 %
	Classe I	1,60 %	0,65 %
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Classe A	1,80 %	1,30 %
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	Classe A	2,00 %	1,70 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)	Classe I	0,75 %	0,10 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)	Classe I	0,75 %	0,15 %
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)	Classe I	0,75 %	0,20 %
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,30 %	1,00 %
	Classe EUR I	1,30 %	1,00 %
	Classe EUR A	1,80 %	1,50 %
Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,30 %	1,00 %
	Classe EUR I	1,30 %	1,00 %
	Classe EUR A	1,80 %	1,50 %
Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAN Stocks	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,30 %	1,00 %
Synchrony (LU) High Dividend US Stocks	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,80 %	1,00 %
Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks	Classe A	1,80 %	1,50 %
	Classe I	1,80 %	1,00 %

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Notes aux états financiers (suite)**

au 30 juin 2021

---

La commission est payable pour chaque classe de parts à la société de gestion par douzième à la fin de chaque mois et calculée sur la base de la valeur des actifs nets moyens mensuels du compartiment. La société de gestion supporte pour les compartiments les frais énumérés ci-dessous :

- tous les impôts éventuels,
- les frais de gestionnaire en investissements,
- frais de banque dépositaire, d'agent de transfert et de registre et d'agent administratif,
- les honoraires du Réviseur d'Entreprises,
- les coûts d'établissement et de distribution des rapports annuels et semestriels,
- les coûts liés à l'utilisation de noms d'indices ou de benchmarks,
- les frais de dépôt et de publication des contrats et d'autres documents concernant le Fonds, y compris les taxes d'inscription et d'enregistrement auprès de toutes les autorités gouvernementales et de toutes les bourses,
- les frais de préparation, de traduction, d'impression et de diffusion des publications périodiques et d'autres documents exigés par la loi ou par des règlements,
- les frais de préparation et de communication d'informations aux porteurs de parts,
- les émoluments des conseillers juridiques ainsi que toute autre taxe analogue courante,
- les frais liés à des mesures spéciales, notamment les expertises, les conseils juridiques ou les procédures engagées pour la protection des porteurs de parts et
- les frais relatifs aux activités du représentant officiel du Fonds en Suisse et du service de paiement en Suisse.

Les coûts de publicité et autres dépenses directement liés à l'offre ou la distribution de parts, y compris le coût d'impression et de reproduction des documents utilisés par les distributeurs dans le cadre de leur activité commerciale ne sont pas supportés par les compartiments du Fonds.

#### **Note 4 - Commission de gestion des fonds cibles**

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le Fonds investit s'élève à maximum 5 % p.a. excluant toute commission de performance calculée sur l'actif net investi dans les fonds cibles.

#### **Note 5 - Rétrocession des commissions de gestion**

Les rétrocessions des commissions de gestion reçues par le Fonds et liées à ses investissements dans des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières ("OPCVM") ou autres Organismes de Placement Collectif ("OPC") sont présentées dans la rubrique "Autres commissions reçues" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### **Note 6 - Commission d'émissions, de rachats et de conversions**

Aucune commission de souscription et aucune commission de rachat en faveur des compartiments ne sont appliquées.

Pour chaque compartiment, une commission de vente d'un maximum de 3% et une commission de conversion d'un maximum de 1% de la valeur nette d'inventaire d'une part du compartiment sont versées au distributeur.

## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

#### Note 7 - Taxe d'abonnement

Le Fonds est régi par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, le Fonds est soumis à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % pour les classes A et EUR A, et de 0,01 % pour les classes I et EUR I, qui sont réservées aux investisseurs institutionnels, de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Tous les compartiments supportent cette taxe.

#### Note 8 - Total Expense Ratio ("TER")

Le TER présenté dans les "Statistiques" de ces états financiers est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 par la *Swiss Funds & Asset Management Association "SFAMA"* telle que modifiée en date du 20 avril 2015.

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ces états financiers.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Lorsqu'un Fonds investit 10 % au moins de sa fortune nette dans d'autres fonds publiant un TER, un TER composé (synthétique) du fonds faitier est calculé à la date de clôture annuelle ou semestrielle. Il correspond à la somme des TER proportionnels des différents fonds cible, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette totale du fonds au jour de référence, des commissions d'émission et de rachat des fonds cible payées effectivement et du TER du fonds faitier moins les rétrocessions encaissées de la part des fonds cible durant la période sous revue. Le TER synthétique est calculé avec les informations disponibles au moment de l'établissement des états financiers.

#### Note 9 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition du portefeuille-titres au cours de la période se référant au rapport sont disponibles sur simple demande sans frais auprès de la société de gestion du Fonds et du dépositaire, des distributeurs et des domiciles de paiement du Fonds ainsi qu'auprès du représentant en Suisse, GERIFONDS SA, Rue du Maupas 2, CH-1004 LAUSANNE.

#### Note 10 - Investissements croisés

Conformément à l'article 181 (8) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif, les compartiments ci-dessous ont investi dans les compartiments suivants au 30 juin 2021 :

Compartiments	Description	Devise du compartiment	Quantité	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR) I Cap	EUR	13.000	1.291.680,00	7,75%
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps I CHF Cap	EUR	5.900	928.069,13	5,57%
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps I Cap	EUR	1.850	257.352,61	1,54%
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I Cap	EUR	9.500	1.055.925,00	6,33%
				3.533.026,74	21,19%



## SYNCHRONY (LU) FUNDS

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

Compartiments	Description	Devise du compartiment	Quantité	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR) I Cap	EUR	7.000	695.520,00	6,86%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps I CHF Cap	EUR	5.200	817.959,23	8,07%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps I Cap	EUR	2.000	278.219,04	2,74%
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I Cap	EUR	7.000	778.050,00	7,67%
				<u>2.569.748,27</u>	<u>25,34%</u>
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps I CHF Cap	EUR	6.750	1.061.774,00	11,40%
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps I Cap	EUR	2.600	361.684,75	3,88%
				<u>1.423.458,75</u>	<u>15,28%</u>

L'état globalisé du patrimoine n'a pas été ajusté pour neutraliser l'impact de ce qui précède.

#### Note 11 - Contrats de changes à terme

Au 30 juin 2021, le compartiment suivant était engagé dans les contrats de change à terme ci-dessous avec la BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG :

#### Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CHF)
CHF	2.184.487,60	EUR	2.000.000,00	10.08.2021	-7.382,43
CHF	47.095.707,00	EUR	43.000.000,00	10.08.2021	<u>-29.498,69</u>
					<u>-36.881,12</u>

#### Note 12 - Événement subséquent

Il n'y a pas d'événement post-bilan significatif à signaler qui pourrait avoir un impact significatif sur les états financiers au 30 juin 2021.

## **SYNCHRONY (LU) FUNDS**

### **Informations supplémentaires**

au 30 juin 2021

---

#### **Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")**

Durant la période de référence des états financiers, le Fonds n'a pas été engagé dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.

## RENSEIGNEMENTS ET DOCUMENTATIONS

Nos fonds sur :

**Internet** : [www.gerifonds.lu](http://www.gerifonds.lu)

**E-mail** : [info@gerifonds.lu](mailto:info@gerifonds.lu)



Société de gestion  
43, Boulevard Prince Henri  
L-1724 Luxembourg  
Tél. : 0352 286 648 352  
Fax : 0352 286 648 500

## RENSEIGNEMENTS ET DOCUMENTATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE

Nos fonds sur :

**Internet** : [www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

**E-mail** : [info@gerifonds.ch](mailto:info@gerifonds.ch)

et

[www.bcv.ch](http://www.bcv.ch)



Service de paiement du fonds en Suisse  
Place Saint-François 14  
Case postale 300  
CH-1001 Lausanne  
Tél. : 0844 228 228  
Fax : 021 212 15 94



Représentant du fonds en Suisse  
Rue du Maupas 2  
CH-1004 Lausanne  
Tél. : 021 321 32 00  
Fax : 021 321 32 28