



**Rapport annuel incluant les états financiers audités
au 31 décembre 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

Organisation	4
Informations sur la distribution du Fonds en Suisse	7
Rapport d'Activité de la Société de Gestion	9
Rapport du Réviseur d'Entreprises agréé	10
Etat globalisé du patrimoine	13
Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net	14
Synchrony (LU) World Bonds (CHF)	15
Etat du patrimoine	15
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	16
Statistiques	17
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	18
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	23
Synchrony (LU) World Bonds (EUR)	25
Etat du patrimoine	25
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	26
Statistiques	27
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	28
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	32
Synchrony (LU) World Bonds (USD)	34
Etat du patrimoine	34
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	35
Statistiques	36
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	37
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	40
Synchrony (LU) Balanced (EUR)	42
Etat du patrimoine	42
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	43
Statistiques	44
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	45
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	46
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)	47
Etat du patrimoine	47
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	48
Statistiques	49
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	50
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	51
Synchrony (LU) World Equity (EUR)	52
Etat du patrimoine	52
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	53
Statistiques	54
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	55
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	56
Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)	57
Etat du patrimoine	57
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	58
Statistiques	59
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	60
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	62

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Sommaire (suite)

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)	63
Etat du patrimoine	63
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	64
Statistiques	65
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	66
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	70
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)	72
Etat du patrimoine	72
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	73
Statistiques	74
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	75
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	78
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)	79
Etat du patrimoine	79
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	80
Statistiques	81
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	82
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	83
Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps (CHF)	84
Etat du patrimoine	84
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	85
Statistiques	86
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	87
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	88
Synchrony (LU) High Dividend EUROPEAn Stocks	89
Etat du patrimoine	89
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	90
Statistiques	91
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	92
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	93
Synchrony (LU) High Dividend US Stocks	94
Etat du patrimoine	94
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	95
Statistiques	96
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	97
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	98
Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks	99
Etat du patrimoine	99
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	100
Statistiques	101
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	102
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	103
Synchrony (LU) World Credit Opportunities	104
Etat du patrimoine	104
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	105
Statistiques	106
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	107
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	109

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Sommaire (suite)

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks.....	110
Etat du patrimoine	110
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	111
Statistiques	112
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	113
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	115
Synchrony (LU) EU All Caps.....	116
Etat du patrimoine	116
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	117
Statistiques	118
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	119
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	120
Notes aux états financiers	121
Informations supplémentaires (non-auditées)	130
Renseignements et documentation	133

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Organisation

Société de gestion	GERIFONDS (Luxembourg) SA 43, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la société de gestion	
Président	Christian Carron Directeur GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE
Vice-Président	Nicolas Biffiger Sous-directeur GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE
Administrateurs	Marc Aellen Sous-directeur BANQUE CANTONALE VAUDOISE Place Saint-François 14 CH-1003 LAUSANNE Nicolaus P. Bocklandt Administrateur Indépendant NB Sàrl 16, Allée Mardoni L-2120 LUXEMBOURG (jusqu'au 9 février 2022) Bertrand Gillibert Directeur Adjoint GERIFONDS SA Rue du Maupas 2 CH-1004 LAUSANNE Olivia Tournier-Demal Administrateur Indépendant 13, Rue Nicolas Thewes, L-6146 JUNGLINSTER (à partir du 9 février 2022)
Dirigeants de la société de gestion	Brahim Belhadj Benoît Paquay Daniel Pyc

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Organisation (suite)

Gestionnaire en investissements

Synchrony (LU) Balanced (EUR)
Synchrony (LU) Dynamic (EUR)
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) World QualiLife Stocks
Synchrony (LU) EU All Caps

BANQUE CANTONALE DE GENEVE
Quai de l'Île 17
CH-1204 GENEVE

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 (EUR)
Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)
Synchrony (LU) World Credit Opportunities

LOYAL FINANCE AG
Gessnerallee 38
CH-8001 ZURICH

**Dépositaire et
agent administratif**

BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, 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'ÉPARGNE
DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBOURG

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société anonyme
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

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Organisation (suite)

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.

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.

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.

Rétrospective

En 2021, l'environnement économique et financier a toisé le virus Covid-19. En effet, malgré la santé physique et psychique de chacun affectée par les 3 vagues successives de pandémie pendant l'année, l'économie et la finance arborent une santé vitaminée. Le vaccin divise nos sociétés, il a néanmoins permis à l'économie de relancer les machines et les emplois dans la manufacture qui tourne à plein. Vif regain des exportations mondiales, carnets de commandes gonflés et problèmes d'approvisionnement témoignent d'une demande plus forte que seul le rattrapage des pertes de 2020. La deuxième année de la décennie s'inscrit donc dans un mouvement d'accélération, très profitable aux entreprises, en particulier celles qui se positionnent dans l'innovation et les transitions accélérées par la crise pandémique : digitale, climatique et démographique. La création de richesse est fondamentale et économique, soutenue, sans être initiée, par des conditions de financement attractives qui ont permis aux entreprises de saisir l'opportunité d'éclaircies pour enclencher le cycle vertueux des investissements : perspectives à l'exportation, profitabilité solide et investissements. Ses vertus? Viser la productivité en optimisant les équipements augmentés, l'innovation, l'engagement et la formation pour pérenniser les effets sur la croissance. Et les marchés financiers l'ont bien compris en saluant les efforts des entreprises et affirmant leur confiance dans ces sociétés. Quant au particulier, dans l'ambiguïté de la situation sanitaire, il a poursuivi son allocation de budget et d'investissement en faveur de son habitat, comme un signal à donner aux transitions accélérées. Un monde économique et financier apparemment idéal pour préparer l'après-Covid, sauf que certains écueils n'ont pu être résorbés. La réaction des autorités médico-sociales, économiques et monétaires n'a pu combler les disparités creusées par la crise entre secteurs, régions, générations ou encore acteurs financiers. L'envolée des prix observée en 2021 ne fait que renforcer ces disparités. Le rôle stabilisateur des autorités monétaires et budgétaires s'avère à nouveau crucial pour établir les bases d'un environnement économique et financier solide à moyen terme.

En 2022, difficile, voire même risqué, de poursuivre la spirale haussière de 2021. Même si la modération plaît moins aux investisseurs financiers, elle est néanmoins indispensable pour assurer des bases stables au-delà de 2022. Un régime de croissance et d'inflation plus modérées se mettra en place au cours de l'année, avec le soutien délicat, et non moins indispensable, des politiques monétaires et budgétaires. Réduction des liquidités d'urgence et resserrements progressifs des conditions de financement pousseront à plus de prudence des acteurs privés pour un relais annoncé des autorités budgétaires investissant dans les transitions : NextGenerationEurope ou BuildBackBetter aux Etats-Unis, pour ne citer qu'eux. C'est ce contexte, anticipé les derniers mois de 2021, qui a alimenté la volatilité des actifs financiers. Le changement de régime apporte un certain degré d'incertitude mais ne remet pas en cause les efforts avérés de construction de bases solides du scénario 2022 dans lequel évoluent les entreprises déterminées à prendre le virage de l'innovation et des transitions. En 2021, portés par l'accélération du cycle économique, les marchés actions ont enregistré des performances solides. La hausse des taux a pénalisé les marchés obligataires, mais elle s'avère finalement modeste et n'a pas empêché l'ascension des bourses occidentales. En 2022, le retour de volatilité observé au dernier trimestre 2021 pourra se poursuivre. Changements de régime de croissance et d'inflation, de liquidité et de taux seront source d'incertitudes et d'agitation pour les investisseurs, préférant l'accélération. Cette volatilité n'est pourtant pas l'annonce de la fin du cycle, ni de correction durable des marchés. Elle ne remet pas en question l'investissement dans l'économie réelle qui continuera de profiter du cycle industriel, de ses entreprises innovantes, profitables et exposées aux grandes tendances.

Luxembourg, le 7 février 2022

Le Conseil d'Administration de la Société de Gestion

Note : Les informations de ce rapport sont données à titre indicatif sur base d'informations historiques et ne sont pas indicatives des résultats futurs.



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

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

Aux porteurs de parts de
Synchrony (LU) Funds
43, Boulevard Prince Henri
L-1724 LUXEMBOURG

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Synchrony (LU) Funds et de chacun de ses compartiments (« le Fonds »), comprenant l'état du patrimoine et l'état du portefeuille-titres et des autres actifs nets au 31 décembre 2021 ainsi que l'état des opérations et des autres variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de Synchrony (LU) Funds et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2021, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la « loi du 23 juillet 2016 ») et les normes internationales d'audit (« ISA ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes également indépendants du Fonds conformément au code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (« Code de l'IESBA ») tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la société de gestion. Les autres informations se composent des informations présentées dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de réviseur d'entreprises agréé sur ces états financiers.



Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la société de gestion pour les états financiers

Le Conseil d'Administration de la société de gestion est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que du contrôle interne que le Conseil d'Administration de la société de gestion considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la société de gestion qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la société de gestion a l'intention de liquider le Fonds ou l'un de ses compartiments ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs,



concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la société de gestion, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la société de gestion du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou d'un de ses compartiments à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener le Fonds ou l'un de ses compartiments à cesser son exploitation;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Luxembourg, le 27 avril 2022

KPMG Luxembourg
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Engin Ircag
Associate Partner

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Etat globalisé du patrimoine (en EUR) au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	876.638.014,54
Dépôts de garantie sur futures	130.396,98
Avoirs bancaires	20.317.256,04
A recevoir sur opérations de trésorerie	26.618,70
A recevoir sur émissions de parts	153.046,86
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.215.734,48
Plus-values non réalisées sur futures	38.595,81
Plus-values non réalisées sur changes à terme	930.447,29
Total de l'actif	900.450.110,70

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	569.999,98
A payer sur achats de titres	3.859.010,21
A payer sur rachats de parts	144.170,95
Moins-values non réalisées sur changes à terme	22.111,92
Frais à payer	458.604,54
A payer sur futures	3.558,63
Autres dettes	38.595,84
Total de l'exigible	5.096.052,07
Actif net à la fin de l'exercice	895.354.058,63

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 31 décembre 2021

Revenus	
Dividendes, nets	2.123.604,15
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	5.400.267,61
Intérêts bancaires	440,00
Total des revenus	7.524.311,76
Charges	
Commission de la société de gestion	4.396.381,24
Frais sur transactions	126.775,53
Autres frais d'administration	8.493,62
Taxe d'abonnement	103.756,08
Intérêts bancaires payés	117.909,63
Total des charges	4.753.316,10
Revenus nets des investissements	2.770.995,66
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	10.274.304,85
- sur changes à terme	546.013,40
- sur devises	4.069,56
Résultat réalisé	13.595.383,47
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	12.346.766,09
- sur futures	38.595,81
- sur changes à terme	1.418.284,34
Résultat des opérations	27.399.029,71
Emissions	226.975.998,24
Rachats	-93.986.010,65
Total des variations de l'actif net	160.389.017,30
Total de l'actif net au début de l'exercice	711.527.303,61
Ecart de réévaluation	23.437.737,72
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	895.354.058,63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	404.244.440,95
Avoirs bancaires	3.973.301,41
A recevoir sur émissions de parts	65.890,50
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	508.862,60
Plus-values non réalisées sur changes à terme	964.092,08
Total de l'actif	409.756.587,54

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	590.611,07
Frais à payer	164.489,01
Total de l'exigible	755.100,08
Actif net à la fin de l'exercice	409.001.487,46

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	8.639,168	CHF	98,49	850.833,46
I	4.026.305,000	CHF	101,37	408.150.654,00
				409.001.487,46

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 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.216.785,52
Intérêts bancaires	447,86
Total des revenus	1.217.233,38
Charges	
Commission de la société de gestion	1.533.706,33
Frais sur transactions	61.110,80
Autres frais d'administration	704,76
Taxe d'abonnement	39.220,10
Intérêts bancaires payés	65.318,68
Total des charges	1.700.060,67
Pertes nettes des investissements	-482.827,29
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	-142.510,90
- sur changes à terme	520.239,74
- sur devises	-16.636,86
Résultat réalisé	-121.735,31
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	-6.525.555,92
- sur changes à terme	1.492.480,70
Résultat des opérations	-5.154.810,53
Emissions	91.973.091,01
Rachats	-22.949.740,50
Total des variations de l'actif net	63.868.539,98
Total de l'actif net au début de l'exercice	345.132.947,48
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	409.001.487,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	322.896.763,09	345.132.947,48	409.001.487,46

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	CHF	100,65	100,23	98,49
I	CHF	102,70	102,71	101,37

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	CHF	1,31	-0,42	-1,74
I	CHF	1,75	0,01	-1,30

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	7.463,000	1.500,113	-323,945	8.639,168
I	3.352.873,000	897.626,000	-224.194,000	4.026.305,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	0,85
I	0,41

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
CHF	2.000.000	Aargauische KantonalBank 0.01% Sen 20/29.06.28	2.000.000,00	2.003.080,00	0,49
CHF	2.000.000	Adecco Group SA 0.875% EMTN Sen 20/27.11.25	2.002.040,00	2.071.790,00	0,51
CHF	2.000.000	Aeroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	2.000.440,00	2.029.590,00	0,50
CHF	1.000.000	Akademiska Hus AB 0.25% EMTN Sen 15/17.11.25	1.017.640,85	1.020.945,00	0,25
CHF	1.600.000	Allgemeine Baugenossens Zürich 0.25% 21/30.09.31	1.600.784,00	1.581.296,00	0,39
CHF	1.000.000	Allreal Holding SA 0.7% 20/22.09.28	1.001.760,00	1.009.800,00	0,25
CHF	1.375.000	AMAG Leasing SA 0% 21/18.02.25	1.375.893,75	1.382.129,38	0,34
CHF	2.000.000	Amgen Inc 0.41% Sen 16/08.03.23	2.015.770,10	2.016.350,00	0,49
CHF	2.000.000	Apple Inc 0.375% Sen 15/25.11.24	2.040.689,36	2.042.000,00	0,50
CHF	1.000.000	ASB Finance Ltd 0.1175% EMTN Partizsch 21/29.06.28	1.000.000,00	992.255,00	0,24
CHF	2.000.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	2.166.885,04	2.081.000,00	0,51
CHF	1.000.000	Axpo Holding AG 1.002% Sen Partizsch 20/23.07.27	1.012.000,00	1.041.750,00	0,25
CHF	1.050.000	Baloise-Holding AG 0% Sen 19/25.09.29	1.026.070,00	1.027.372,50	0,25
CHF	500.000	Baloise-Holding AG 0.5% Sen Partizsch 20/16.12.30	515.600,00	507.280,00	0,12
CHF	1.000.000	Bank Julius Baer & Co AG 0.125% Partizsch 21/27.04.28	998.890,00	990.785,00	0,24
CHF	3.000.000	Bank of America Corp 0.2525% EMTN Sen 19/12.06.26	3.003.600,00	3.018.915,00	0,74
CHF	1.000.000	Bank of Nova Scotia 0.2975% EMTN Sen 20/03.04.28	1.005.940,00	1.019.000,00	0,25
CHF	2.000.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0% EMTN Sen 18/23.03.23	2.029.200,00	2.013.590,00	0,49
CHF	1.000.000	Banque Cantonale Bernoise 0.3% Sen 20/29.05.30	1.002.700,00	1.009.870,00	0,25
CHF	1.000.000	Banque Cantonale d'Argovie 0% Sen 16/08.03.22	1.014.000,00	1.001.630,00	0,24
CHF	2.000.000	Banque Cantonale d'Argovie 0.05% Sen 15/16.12.22	2.032.280,00	2.013.460,00	0,49
CHF	5.000.000	Banque Cantonale de Fribourg 0% Sen 20/26.02.30	5.000.000,00	4.932.075,00	1,21
CHF	1.000.000	Banque Cantonale du Jura SA 0.1% Partizsch 20/24.01.31	1.000.020,00	987.480,00	0,24
CHF	5.000.000	Banque Valiant SA 0.125% Sen 18/23.04.24	5.127.500,00	5.061.600,00	1,24
CHF	1.000.000	Bell Food Group AG 0.625% Sen 16/24.03.25	1.014.000,00	1.018.205,00	0,25
CHF	1.000.000	Berlin Hannover Hypobank AG 0.25% EMTN 20/11.09.28	1.009.340,00	1.005.610,00	0,25
CHF	2.000.000	BMW Intl Inv BV 0.75% EMTN Tr 2 Sen 19/03.09.27	2.113.600,00	2.077.450,00	0,51
CHF	1.000.000	Bq Cantonale de Geneve 0.5% Sen 15/10.06.24	1.000.660,00	1.020.060,00	0,25
CHF	2.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.366% EMTN Sen 18/10.10.24	2.054.340,00	2.029.060,00	0,50
CHF	1.000.000	Caisse des Dépôts et Consignat 0.3% EMTN Sen 17/12.11.27	1.010.416,67	1.022.930,00	0,25
CHF	3.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.05% EMTN Sen Reg S 19/15.10.26	3.012.100,00	2.995.035,00	0,73
CHF	1.000.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	1.004.380,00	1.022.020,00	0,25
CHF	2.000.000	Canton de Bale-Ville 0% Sen 19/22.02.23	2.038.000,00	2.014.950,00	0,49
CHF	1.000.000	Canton de Geneve 0.05% Sen 20/15.11.29	998.500,00	1.003.080,00	0,25
CHF	2.000.000	Canton de Zurich 0% Sen 18/14.03.23	2.042.500,00	2.015.490,00	0,49
CHF	1.800.000	Cembra Money Bank AG 0% Conv Sen Reg S 19/09.07.26	1.770.750,00	1.760.625,00	0,43
CHF	630.000	Cembra Money Bank AG 0% Sen 19/19.05.23	630.617,50	632.838,15	0,15
CHF	940.000	Cembra Money Bank AG 0.18% Sen Partizsch 16/05.10.23	941.605,00	947.082,90	0,23
CHF	2.000.000	Chocolade Lindt & Spruengli AG 0.01% Partizsch 20/06.10.28	2.000.000,00	1.989.340,00	0,49
CHF	1.500.000	Citigroup Inc 0.25% EMTN Partizsch 21/30.08.29	1.504.170,00	1.470.472,50	0,36
CHF	1.000.000	Clientis Ltd 0.25% Partizsch 21/19.05.28	1.003.470,00	1.000.260,00	0,24
CHF	2.000.000	Coca-Cola Co 0.25% Reg S Sen 15/22.12.22	2.001.980,00	2.015.970,00	0,49
CHF	1.000.000	Coca-Cola Co 1% Reg S Sen 15/02.10.28	1.051.527,84	1.060.750,00	0,26
CHF	3.000.000	Commonwealth Bank of Australia 0.4% EMTN Sen 17/25.09.26	3.010.281,73	3.062.250,00	0,75
CHF	2.000.000	Coop-Gruppe Genossenschaft 0.25% Sen 16/30.09.22	2.032.800,00	2.010.610,00	0,49
CHF	3.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.125% Sen 06/15.09.26	3.694.103,45	3.445.500,00	0,84
CHF	3.000.000	Corp Andina de Fomento 0.5% EMTN Sen 15/26.02.26	3.029.400,00	3.046.500,00	0,74
CHF	390.000	Cred Agricole Home Loan SFH 0.25% EMTN Sen 17/27.07.27	396.190,00	397.800,00	0,10
CHF	2.000.000	Cred Agricole next Bk (Suisse) SA 0.07% Sen 20/18.09.29	2.012.870,00	1.991.730,00	0,49
CHF	2.000.000	Cred Agricole SA London 0.2% EMTN Sen 18/30.10.23	2.037.800,00	2.020.000,00	0,49
CHF	5.000.000	Credit Suisse Schwiez AG 0% Sen 20/31.07.25	5.102.300,00	5.046.325,00	1,23
CHF	1.000.000	Daimler Intl Fin BV 0.85% EMTN Sen 18/14.11.25	1.042.962,50	1.034.505,00	0,25
CHF	1.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.2% EMTN Partizsch 21/20.05.33	1.003.260,00	991.160,00	0,24
CHF	1.000.000	Deutsche Telekom AG 0.435% Sen 20/06.02.32	1.021.000,00	996.590,00	0,24

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	3.000.000	DH Switzerland Fin SARL 0.5% Reg S Sen 15/08.12.23	3.030.889,19	3.044.250,00	0,74
CHF	1.000.000	DH Switzerland Fin SARL 1.125% Reg S 15/08.12.28	1.107.500,00	1.057.000,00	0,26
CHF	4.000.000	EBN BV 1.125% 12/04.07.24	4.289.600,00	4.152.220,00	1,02
CHF	2.000.000	EIB 1.625% Sen 11/23.11.23	2.092.286,65	2.087.500,00	0,51
CHF	1.900.000	EIB 3.375% Sen 07/15.10.27	2.442.375,00	2.304.700,00	0,56
CHF	2.000.000	Electricité de France 0.3% EMTN Sen 16/14.10.24	2.046.000,00	2.025.500,00	0,50
CHF	3.000.000	Eli Lilly & Co 0.15% EMTN Sen 16/24.05.24	3.026.801,89	3.034.500,00	0,74
CHF	1.000.000	Eli Lilly & Co 0.45% EMTN Sen 16/24.05.28	1.048.000,00	1.022.020,00	0,25
CHF	900.000	Emmi Finanz AG 0.375% 21/01.12.31	904.860,00	905.638,50	0,22
CHF	3.000.000	Export Import Bank Korea (The) 0.17% GMTN Sen 17/18.07.25	2.963.378,44	3.039.000,00	0,74
CHF	1.000.000	Ferring Holding SA 1.05% Partizsch 20/09.07.25	1.000.970,00	1.024.450,00	0,25
CHF	2.000.000	Firmenich Intl SA 1% Sen Reg S 20/19.12.23	2.006.700,00	2.046.080,00	0,50
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.068% EMTN Partizsch 21/31.03.27	753.187,50	747.360,00	0,18
CHF	750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.1475% EMTN 21/17.11.26	751.410,00	751.848,75	0,18
CHF	5.000.000	Flughafen Zurich AG 0.2% Sen 20/26.02.35	5.012.950,00	4.703.100,00	1,15
CHF	1.500.000	Fond FindesarrolloloSpAises CP 0.795% Partizsch 21/01.12.28	1.500.000,00	1.509.427,50	0,37
CHF	1.000.000	Georg Fischer SA 0.95% Partizsch 20/25.03.30	1.003.750,00	1.041.325,00	0,25
CHF	500.000	Givaudan SA 0.15% Partizsch 20/10.11.28	500.000,00	498.790,00	0,12
CHF	1.000.000	Glarner Kantonalbank 0.05% Sen 18/06.12.24	1.025.650,00	1.010.955,00	0,25
CHF	2.000.000	Goldman Sachs Group Inc 1% EMTN Ser H Sen Reg S 18/24.11.25	2.122.000,00	2.069.770,00	0,51
CHF	1.500.000	Grande Dixence SA 0.3% Partizsch 21/31.08.28	1.503.225,00	1.492.664,99	0,36
CHF	2.000.000	Graubundner Kantonalbank 0.1% Partizsch 21/07.12.29	2.005.771,00	2.007.390,00	0,49
CHF	1.000.000	GZO AG Spital Wetzikon 1.875% Sen 14/12.06.24	1.050.000,00	1.042.410,00	0,25
CHF	1.000.000	Hilti AG 0.05% Sen 20/02.07.25	1.001.870,00	1.006.540,00	0,25
CHF	1.000.000	Holcim Ltd 1% Partizsch 15/04.12.25	1.043.700,00	1.033.580,00	0,25
CHF	1.600.000	HSBC Holdings Plc 0.32% EMTN Partizsch 21/03.11.27	1.600.000,00	1.601.208,00	0,39
CHF	2.000.000	Hypo Vorarlberg Bk 0.125% EMTN Sen 20/27.03.30	2.012.960,00	1.958.000,00	0,48
CHF	2.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 0.7525% EMTN 20/06.07.23	2.000.000,00	2.026.300,00	0,50
CHF	2.250.000	Inselspital Stiftung 0.125% Partizsch 21/28.09.29	2.254.095,00	2.240.201,25	0,55
CHF	1.000.000	Jackson Natl Life GI Funding 0.375% EMTN Sen 17/18.07.25	1.018.700,00	1.009.750,00	0,25
CHF	1.680.000	JPMorgan Chase & Co 0.45% EMTN Sen Reg S 16/11.11.26	1.698.390,00	1.711.718,40	0,42
CHF	2.000.000	JPMorgan Chase & Co 0.5% EMTN Reg S Sen 15/04.12.23	2.064.200,00	2.031.650,00	0,50
CHF	1.000.000	Kanton Tessin 0.01% Sen Reg S 17/22.12.25	1.027.400,00	1.012.045,00	0,25
CHF	1.225.000	Kantonsspital St. Gallen 0.05% 21/30.09.31	1.225.306,25	1.198.043,88	0,29
CHF	1.275.000	Kantonsspital Winterthur 0% Partizsch 21/30.09.25	1.292.097,75	1.281.311,25	0,31
CHF	2.000.000	Korea Hyd N P Co Ltd 0% MTN Sen 19/19.07.24	2.028.000,00	2.011.140,00	0,49
CHF	750.000	Korea Land and Housing Corp 0.1925% EMTN Sen 20/15.06.25	750.000,00	758.167,50	0,19
CHF	1.000.000	Kraftwerke Linth-Limmern AG 2% Partizsch 17/11.12.23	1.057.900,00	1.040.865,00	0,25
CHF	4.000.000	Kraftwerke Oberhasli AG 0.125% Partizsch 21/21.02.31	4.006.417,50	3.953.700,00	0,97
CHF	2.000.000	Kuehne & Nagel Intl AG 0.02% Sen Reg S 19/18.11.22	2.014.600,00	2.004.340,00	0,49
CHF	2.000.000	LGT Bank AG 0.2% EMTN Partizsch 20/04.11.30	2.006.800,00	1.976.840,00	0,48
CHF	750.000	Liechtensteinische LB AG 0.3% Partizsch 20/24.09.30	750.735,00	746.651,25	0,18
CHF	400.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.35% Partizsch 20/22.09.26	400.592,00	403.894,00	0,10
CHF	3.000.000	Luzerner Kantonalbank 0% Sen 20/07.08.28	3.061.200,00	3.000.960,00	0,73
CHF	2.000.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	2.004.651,78	2.016.500,00	0,49
CHF	2.000.000	Metropol Life Global Funding I 0.125% EMTN Sen 19/11.06.27	2.006.000,00	1.999.010,00	0,49
CHF	3.000.000	Metropol Life Global Funding I 0.3% EMTN Ser144A 17/19.01.26	3.004.000,00	3.036.000,00	0,74
CHF	2.000.000	Mobimo Holding AG 0.25% Sen 20/23.03.28	2.000.800,00	1.968.160,00	0,48
CHF	2.000.000	Mondelez Intl Inc 1.125% Reg S Sen 15/21.12.23	2.085.770,98	2.053.000,00	0,50
CHF	3.000.000	Muenchener Hypothekenbank EG 0.25% 20/18.09.28	3.026.220,00	3.010.530,00	0,74
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 0.875% Partizsch 20/23.05.29	1.002.410,00	1.034.950,00	0,25
CHF	1.000.000	Nant de Drance SA 1.25% 20/25.06.27	1.002.760,00	1.054.525,00	0,26
CHF	3.000.000	Natl Australia Bank Ltd 0.3% Sen 17/31.10.25	3.016.620,44	3.047.250,00	0,74
CHF	2.500.000	Nestle Holdings Inc 0.25% EMTN Tr 1 Sen 17/04.10.27	2.500.333,33	2.541.250,00	0,62
CHF	2.500.000	New York Life Global Fding 0.25% EMTN Sen 19/18.10.27	2.505.500,00	2.519.725,00	0,62
CHF	2.000.000	Nordea Bank Abp 0.125% EMTN Sen 20/02.06.26	2.003.580,00	2.017.260,00	0,49
CHF	2.000.000	Norske Tog AS 1.125% EMTN Sen 13/02.05.23	2.107.000,00	2.043.670,00	0,50
CHF	1.000.000	North Am Dev Bank 0.2% Partizsch 20/28.11.28	1.014.300,00	1.005.490,00	0,25
CHF	3.350.000	North Am Dev Bank 0.3% Sen 18/24.07.26	3.361.675,00	3.405.861,25	0,83
CHF	1.000.000	Novartis AG 0.25% Sen 15/13.05.25	1.006.428,00	1.017.250,00	0,25
CHF	300.000	Panalpina Welttransport Hg AG 1% Sen Partizsch 18/12.12.22	298.800,00	304.120,50	0,07

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	1.500.000	Partners Group Holding 0.4% Sen Partizsch 19/21.06.27	1.521.650,00	1.522.875,00	0,37
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Sen Ser 472 15/25.07.23	2.551.916,66	2.522.700,00	0,62
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 482 Sen 16/14.06.24	5.105.600,00	5.054.525,00	1,24
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 483 Sen 16/27.01.27	5.154.500,00	5.038.425,00	1,23
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 485 Sen 16/02.10.26	3.091.400,00	3.026.730,00	0,74
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 511 Sen 19/23.06.25	1.024.900,00	1.011.045,00	0,25
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 524 20/21.06.28	2.022.380,00	2.003.130,00	0,49
CHF	5.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0% Ser 529 21/05.02.29	5.111.750,00	4.994.400,00	1,22
CHF	2.500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.1% Ser 541 21/05.05.31	2.529.950,00	2.490.337,50	0,61
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 484 16/02.09.31	2.027.000,00	1.993.980,00	0,49
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.125% Ser 506 18/31.10.24	2.046.000,00	2.029.300,00	0,50
CHF	500.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.2% Ser 536 21/12.06.35	502.940,00	495.832,50	0,12
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.5% Ser 499 18/19.05.28	3.133.200,00	3.103.860,00	0,76
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schwe Kantonalbk AG 0.75% Ser 456 14/23.09.24	2.085.000,00	2.062.840,00	0,50
CHF	4.500.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Partizsch 19/30.03.26	4.586.375,00	4.546.215,00	1,11
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 650 Sen 17/22.11.22	1.017.680,00	1.006.175,00	0,25
CHF	2.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 670 Partizsch 19/29.07.24	2.032.200,00	2.021.690,00	0,49
CHF	1.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 675 Partizsch 19/15.06.27	1.014.790,00	1.006.155,00	0,25
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 704 21/17.11.27	3.054.600,00	3.014.835,00	0,74
CHF	3.000.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0.125% 16/06.09.28	3.059.400,00	3.027.674,99	0,74
CHF	1.500.000	Primeo Holding AG 0.1% Partizsch 21/28.09.29	1.499.571,00	1.489.687,49	0,36
CHF	1.000.000	PSP Swiss Property AG 0% Sen 16/01.09.23	1.002.714,29	1.004.940,00	0,25
CHF	1.000.000	PSP Swiss Property AG 0.2% Partizsch 21/04.02.31	1.002.970,00	977.760,00	0,24
CHF	3.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 0.125% Sen 19/07.05.24	3.047.100,00	3.025.185,00	0,74
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen 16/01.09.25	1.030.000,00	1.013.905,00	0,25
CHF	1.000.000	Rhaetische Bahn AG (RhB) 0% Sen Partizsch 16/01.09.31	999.800,00	996.890,00	0,24
CHF	3.000.000	Roche Kapitalmarkt AG 0.1% Sen 17/23.09.24	3.079.500,00	3.035.655,00	0,74
CHF	1.000.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	1.001.000,00	1.005.890,00	0,25
CHF	1.800.000	Schaffhauser Kantonalbank 0.5% Partizsch 18/31.05.28	1.866.600,00	1.856.952,00	0,45
CHF	2.000.000	Schindler Holding Ltd 0.25% Sen 18/05.06.23	2.042.000,00	2.020.340,00	0,49
CHF	2.000.000	Schwyz Kantonalbank 0.625% Partizsch 15/02.07.25	2.056.600,00	2.061.820,00	0,50
CHF	1.500.000	SGS SA 0.95% Sen 20/06.11.26	1.502.730,00	1.562.392,50	0,38
CHF	2.000.000	Shell Intl Finance BV 0.875% EMTN Sen 15/21.08.28	2.097.325,58	2.087.260,00	0,51
CHF	1.500.000	Siegfried Holding SA 0.2% Partizsch 21/15.06.26	1.502.235,00	1.493.265,00	0,36
CHF	750.000	SIX Group Ltd 0.2% Partizsch 21/28.09.29	752.535,00	747.750,00	0,18
CHF	1.000.000	SNCF SA 0.227% EMTN Sen 20/18.06.30	1.000.000,00	1.008.775,00	0,25
CHF	2.000.000	Sonova Holding AG 0.55% Sen 20/06.04.22	2.001.680,00	2.005.960,00	0,49
CHF	2.500.000	Stiftung Kantonsspital Graub 0.15% Partizsch 21/08.07.30	2.512.049,00	2.477.987,50	0,61
CHF	2.000.000	Straumann Holding AG 1% Sen 20/03.10.23	2.005.160,00	2.043.260,00	0,50
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.375% Partizsch 21/11.02.28	1.001.210,00	994.590,00	0,24
CHF	1.000.000	Swiss Prime Site Finance AG 0.65% Partizsch 20/18.12.29	1.001.863,50	1.004.630,00	0,25
CHF	1.500.000	Swisscom Ltd 0.25% Partizsch 21/18.05.33	1.500.450,00	1.497.885,00	0,37
CHF	3.000.000	Swissgrid AG 0% Sen 20/30.06.28	3.013.020,00	2.989.485,00	0,73
CHF	1.500.000	Synaxon AG 0.35% Sen 20/06.07.32	1.502.640,00	1.517.542,50	0,37
CHF	1.000.000	Tecan Group SA 0.05% Partizsch 21/06.10.25	1.001.500,00	999.860,00	0,24
CHF	1.000.000	TotalEnergies Cap Intl SA 0.288% EMTN Sen 18/13.07.26	1.011.000,00	1.011.170,00	0,25
CHF	3.000.000	Transports Publics Genevois 0% 20/24.02.32	3.037.140,00	2.948.250,00	0,72
CHF	700.000	UBS AG London 0.15% EMTN Partizsch 21/29.06.28	701.218,00	699.198,50	0,17
CHF	1.600.000	Union Bancaire Privée UBP SA 0.2% Partizsch 21/15.12.26	1.603.584,00	1.604.104,00	0,39
CHF	2.000.000	Verizon Communications Inc 0.1925% 21/24.03.28	2.000.000,00	1.985.810,00	0,49
CHF	2.000.000	Vodafone Group Plc 0.625% EMTN Sen 17/15.03.27	1.995.598,46	2.047.630,00	0,50
CHF	1.000.000	VP Bank AG 0.875% Sen Partizsch 15/07.10.24	1.031.500,00	1.027.385,00	0,25
CHF	3.000.000	Walliser Kantonalbank 0.25% Sen 15/16.03.23	3.072.900,00	3.029.685,00	0,74
CHF	3.000.000	Wells Fargo & Co 0.5% EMTN Sen Reg S 15/02.11.23	3.081.000,00	3.033.645,00	0,74
CHF	1.000.000	Westpac Banking Corp 0.5% EMTN Sen 18/16.05.28	985.550,00	1.022.750,00	0,25
CHF	2.000.000	Westpac Sec NZ Ltd London Br 0.125% EMTN Sen 17/15.12.22	2.005.602,34	2.014.170,00	0,49
CHF	3.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% Ser 147 Sen 20/12.03.30	3.059.130,00	2.973.195,00	0,73
CHF	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 0.03% Ser 137 Sen 16/11.02.22	1.013.000,00	1.001.155,00	0,24
CHF	1.000.000	Zuger Kantonalbank 0.125% Sen 19/03.12.29	1.024.000,00	1.001.235,00	0,24
CHF	5.000.000	Zurich Insurance Co 0.1% EMTN Sen 20/27.08.32	5.021.800,00	4.862.350,00	1,19
			331.362.253,32	328.852.722,93	80,35

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	583.788,20	550.457,29	0,13
EUR	500.000	AbbVie Inc 1.375% Reg S Sen 16/17.05.24	559.488,57	533.782,89	0,13
EUR	300.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	326.697,80	311.856,64	0,08
EUR	500.000	Allianz Finance II BV 0% EMTN Sen Reg S 20/14.01.25	517.408,63	520.113,35	0,13
EUR	750.000	America Movil SAB de CV 2.125% Sen 16/10.03.28	895.123,37	850.557,66	0,21
EUR	500.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	538.529,13	509.378,74	0,12
EUR	700.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	765.052,29	725.257,45	0,18
EUR	300.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	344.270,38	325.908,52	0,08
EUR	1.000.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	1.069.283,03	1.049.826,73	0,26
EUR	500.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	531.197,93	517.538,50	0,13
EUR	1.000.000	CapGemini SE 0.625% Sen 20/23.06.25	1.094.693,53	1.055.100,78	0,26
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	562.001,89	529.133,12	0,13
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	574.388,42	549.744,93	0,13
EUR	1.000.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	1.057.238,74	1.029.688,96	0,25
EUR	700.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	766.870,99	724.833,14	0,18
EUR	1.000.000	Deutsche Boerse AG 0.125% 21/22.02.31	1.073.793,49	1.014.814,88	0,25
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	530.460,61	516.649,99	0,13
EUR	1.000.000	Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	1.143.286,54	1.085.817,73	0,27
EUR	400.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	438.464,19	407.349,64	0,10
EUR	500.000	EssilorLuxottica SA 0.375% EMTN Sen 20/05.01.26	532.167,13	524.890,05	0,13
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	532.264,95	518.022,90	0,13
EUR	500.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	547.884,87	515.979,07	0,13
EUR	750.000	Eustream as 1.625% 20/25.06.27	809.657,96	806.774,72	0,20
EUR	1.000.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 0.375% EMTN 21/25.03.28	1.101.224,54	1.033.885,41	0,25
EUR	500.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.125% Sen 19/03.12.22	535.639,91	519.797,33	0,13
EUR	1.000.000	Fraport AG 1.625% 20/09.07.24	1.057.895,07	1.061.841,00	0,26
EUR	1.000.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	1.077.738,27	1.043.754,83	0,26
EUR	500.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	544.525,33	523.024,96	0,13
EUR	1.000.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	1.072.366,69	1.004.743,42	0,25
EUR	500.000	Honeywell Intl Inc 0% 20/10.03.24	534.377,33	519.688,53	0,13
EUR	1.000.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	1.055.997,89	1.032.196,47	0,25
EUR	700.000	Iceland 0% 21/15.04.28	771.344,09	710.033,15	0,17
EUR	300.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	318.512,37	314.904,50	0,08
EUR	1.000.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	1.127.910,46	1.068.731,46	0,26
EUR	500.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	536.068,30	524.478,17	0,13
EUR	500.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	536.782,18	513.647,71	0,13
EUR	1.000.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	1.102.908,16	1.020.529,31	0,25
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.625% EMTN 20/23.06.32	529.810,97	517.421,93	0,13
EUR	500.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	523.668,43	535.692,01	0,13
EUR	500.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.125% Sen Reg S 20/11.02.28	531.522,25	516.427,21	0,13
EUR	1.000.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	1.065.969,83	1.039.330,43	0,25
EUR	1.000.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	1.076.751,53	1.039.667,18	0,25
EUR	1.000.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	1.108.066,66	1.030.388,37	0,25
EUR	1.000.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	1.100.682,58	1.019.109,77	0,25
EUR	500.000	Peru 1.25% 21/11.03.33	551.522,21	497.755,61	0,12
EUR	500.000	Priceline Group Inc (The) 0.1% 21/08.03.25	554.642,36	518.481,40	0,13
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	522.800,89	521.908,50	0,13
EUR	500.000	RELX Finance BV 0.5% Sen Reg S 20/10.03.28	531.921,85	520.154,80	0,13
EUR	500.000	Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	538.107,73	514.150,25	0,13
EUR	700.000	Repsol Europe Finance Sàrl 0.375% EMTN 21/06.07.29	762.303,50	714.562,72	0,17
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	538.199,53	529.912,83	0,13
EUR	1.000.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	1.065.602,81	1.035.698,69	0,25
EUR	500.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	550.734,53	513.875,67	0,13
EUR	500.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	536.491,12	500.441,86	0,12
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Sen 20/20.02.29	531.447,35	519.046,11	0,13
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	541.302,23	516.002,39	0,13
EUR	500.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	544.651,74	524.542,94	0,13
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	535.719,53	520.817,94	0,13
EUR	1.000.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	1.059.437,20	1.050.609,03	0,26
EUR	500.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	602.846,22	565.225,16	0,14
EUR	500.000	Telefonica Emisiones SA 1.201% EMTN Sen Reg S 20/21.08.27	577.274,16	542.129,16	0,13

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	1.000.000	Telenor ASA 0.25% EMTN Sen Reg S 20/14.02.28	1.053.261,40	1.027.248,81	0,25
EUR	500.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	537.656,40	509.127,47	0,12
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	565.064,35	537.355,06	0,13
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	535.011,86	520.061,54	0,13
EUR	500.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	529.569,30	517.623,98	0,13
EUR	500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	534.712,61	505.651,15	0,12
EUR	500.000	VF Corp 0.25% Sen 20/25.02.28	533.745,09	508.249,32	0,12
EUR	500.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	553.979,10	510.671,35	0,12
EUR	500.000	Worldline SA 0.5% EMTN Sen Reg S 20/30.06.23	533.817,75	522.988,70	0,13
			49.025.598,30	47.027.063,27	11,55
Total obligations			380.387.851,62	375.879.786,20	91,90
Asset backed securities					
CHF	10.000.000	First Swiss Mobility 2019-1 AG FRN A Ser 19-1 19/16.12.28	10.007.680,00	9.960.000,00	2,44
CHF	6.000.000	Swiss Auto Lease 2020-1 GmbH FRN A20/23.03.30	6.000.000,00	5.940.000,00	1,45
Total asset backed securities			16.007.680,00	15.900.000,00	3,89
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	1.000.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	1.076.296,78	1.015.338,15	0,25
Total obligations			1.076.296,78	1.015.338,15	0,25
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Asset backed securities					
CHF	2.000.000	First Swiss Mobility 2020-2 AG 0.625% 22/22.11.29	2.000.000,00	2.002.021,60	0,49
CHF	2.000.000	Swiss Auto Lease 2019-1 GmbH 0.15% Ser 191 23/23.03.28	1.996.560,00	2.000.400,00	0,49
CHF	2.000.000	Swiss Car ABS 2020-1 AG FRN Ser 201 18/18.08.30	2.000.000,00	2.017.500,00	0,49
CHF	1.300.000	Swiss Car ABS 2021-1 AG FRN Ser 211 Partizsch 19/18.04.24	1.300.000,00	1.302.925,00	0,32
CHF	2.620.000	Swiss Cred Card Iss 2019-1 Ltd FRN Ser 191 15/15.06.24	2.608.210,00	2.619.345,00	0,64
CHF	1.500.000	Swiss Cred Card Iss 2021 1 Ltd FRN 15/15.06.26	1.500.000,00	1.507.125,00	0,37
Total asset backed securities			11.404.770,00	11.449.316,60	2,80
Total portefeuille-titres			408.876.598,40	404.244.440,95	98,84
Avoirs bancaires				3.382.690,34	0,83
Autres actifs/(passifs) nets				1.374.356,17	0,33
Total				409.001.487,46	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 Bonds (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	59,02 %
Industrie	8,19 %
Services de santé	5,71 %
Services aux collectivités	4,71 %
Biens de consommation non-cyclique	4,14 %
Biens de consommation durable	3,58 %
Institutions internationales	2,89 %
Services de télécommunication	2,70 %
Administrations publiques locales	2,20 %
Immobilier	1,98 %
Energie	1,22 %
Technologies	1,01 %
Matières premières	0,75 %
Pays et gouvernements	0,74 %
Total	<u>98,84 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)
au 31 décembre 2021

Répartition géographique

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

Suisse	54,90 %
Etats-Unis d'Amérique	14,57 %
Pays-Bas	4,78 %
France	3,32 %
Allemagne	2,82 %
Royaume-Uni	2,67 %
Luxembourg	2,50 %
Corée du Sud	1,92 %
Australie	1,87 %
Canada	1,23 %
Principauté de Liechtenstein	1,16 %
Norvège	0,75 %
Venezuela	0,74 %
Japon	0,64 %
Suède	0,63 %
Finlande	0,61 %
Belgique	0,48 %
Autriche	0,48 %
Espagne	0,38 %
Bolivie	0,37 %
Emirats Arabes Unis	0,36 %
Islande	0,25 %
Italie	0,25 %
Nouvelle-Zélande	0,24 %
Mexique	0,21 %
Slovaquie	0,20 %
Irlande	0,13 %
Danemark	0,13 %
République Tchèque	0,13 %
Pérou	0,12 %
Total	<u>98,84 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	147.175.942,50
Avoirs bancaires	1.275.310,55
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	683.800,43
Total de l'actif	149.135.053,48

Exigible

Frais à payer	54.662,86
Total de l'exigible	54.662,86
Actif net à la fin de l'exercice	149.080.390,62

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 EUR)
A	10.352,000	EUR	106,84	1.105.998,98
I	1.342.941,000	EUR	110,19	147.974.391,64
				149.080.390,62

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 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.401.794,70
Total des revenus	1.401.794,70
Charges	
Commission de la société de gestion	579.408,59
Frais sur transactions	1.761,78
Autres frais d'administration	1.911,35
Taxe d'abonnement	15.130,13
Intérêts bancaires payés	9.595,71
Total des charges	607.807,56
Revenus nets des investissements	793.987,14
<u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u>	
- sur portefeuille-titres	-806.174,38
Résultat réalisé	-12.187,24
<u>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</u>	
- sur portefeuille-titres	-2.467.797,00
Résultat des opérations	-2.479.984,24
Emissions	30.573.820,08
Rachats	-13.959.375,72
Total des variations de l'actif net	14.134.460,12
Total de l'actif net au début de l'exercice	134.945.930,50
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	149.080.390,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	EUR	123.594.942,37	134.945.930,50	149.080.390,62

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	107,66	109,17	106,84
I	EUR	110,07	112,10	110,19

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	2,84	1,40	-2,13
I	EUR	3,29	1,84	-1,70

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	13.882,000	2.295,000	-5.825,000	10.352,000
I	1.190.301,000	272.410,000	-119.770,000	1.342.941,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	0,85
I	0,41

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
EUR	1.000.000	3M Co 1.5% EMTN Ser F 14/09.11.26	1.029.298,51	1.062.495,00	0,71
EUR	400.000	AbbVie Inc 1.375% Reg S Sen 16/17.05.24	417.320,00	412.124,00	0,28
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	200.642,00	200.649,00	0,13
EUR	500.000	Aéroport de Paris 2.125% Sen 20/02.10.26	494.595,00	542.137,50	0,36
EUR	300.000	Air Liquide SA 1% Sen 20/02.04.25	299.679,00	310.291,50	0,21
EUR	400.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	399.484,00	404.262,00	0,27
EUR	300.000	Airbus SE 1.625% Sen Reg S 20/07.04.25	298.647,00	314.149,50	0,21
EUR	200.000	Akzo Nobel NV 1.625% EMTN Sen Reg S 20/14.04.30	198.794,00	216.138,00	0,14
EUR	400.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	428.112,00	420.820,00	0,28
EUR	400.000	Alliander NV 0.375% EMTN Sen Reg S 20/10.06.30	399.140,00	399.210,00	0,27
EUR	600.000	Allianz Finance II BV 0% EMTN Sen Reg S 20/14.01.25	589.825,00	602.355,00	0,40
EUR	250.000	America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	262.765,00	258.061,25	0,17
EUR	250.000	American Tower Corp 0.5% Sen 20/15.01.28	249.840,00	245.801,25	0,16
EUR	200.000	Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% Sen 20/04.05.26	199.126,00	204.277,00	0,14
EUR	3.000.000	Apple Inc 1.625% Sen 14/10.11.26	3.056.040,00	3.228.000,00	2,17
EUR	250.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	250.932,50	250.742,50	0,17
EUR	300.000	ASML Holding NV 0.625% Sen Reg S 20/07.05.29	299.275,00	306.630,00	0,21
EUR	500.000	AT&T Inc 0.25% Sen 19/04.03.26	492.850,00	499.095,00	0,33
EUR	400.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	398.786,00	401.168,00	0,27
EUR	300.000	Banco Santander SA 0.3% EMTN 19/04.10.26	303.477,00	300.235,50	0,20
EUR	500.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	500.000,00	499.962,50	0,34
EUR	500.000	Bank of America Corp 0.75% EMTN Ser 817 Sen 16/26.07.23	510.965,00	507.170,00	0,34
EUR	200.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	213.800,00	209.690,00	0,14
EUR	500.000	BASF SE 0.875% EMTN Ser DIP Sen Reg S 17/15.11.27	479.950,00	521.007,50	0,35
EUR	300.000	BAT Netherlands Fin BV 2.375% EMTN Sen Reg S 20/07.10.24	298.431,00	316.734,00	0,21
EUR	400.000	Bayer AG 0.75% 20/06.01.27	398.548,00	405.276,00	0,27
EUR	250.000	Becton Dickinson & Co 0.334% 21/13.08.28	250.000,00	245.952,50	0,16
EUR	750.000	Belgium 0% 144A 21/22.10.31	751.005,00	736.863,75	0,49
EUR	250.000	Berkshire Hathaway Inc 0% Sen 20/12.03.25	249.487,50	249.738,75	0,17
EUR	750.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	719.822,31	774.300,00	0,52
EUR	1.000.000	Bristol Myers Squibb Co 1% Sen 15/15.05.25	1.017.932,00	1.033.710,00	0,69
EUR	500.000	Brown-Forman Corp 1.2% 16/07.07.26	529.250,00	520.652,50	0,35
EUR	250.000	Carlsberg Breweries A/S 2.5% EMTN Reg S Sen 14/28.05.24	275.242,50	263.698,75	0,18
EUR	500.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	496.326,00	510.667,50	0,34
EUR	400.000	Chile 0.555% 21/21.01.29	395.400,00	397.178,00	0,27
EUR	350.000	Chile 0.83% 19/02.07.31	364.000,00	349.844,25	0,23
EUR	350.000	China Development Bank 0% EMTN 20/27.10.23	350.980,00	350.080,50	0,23
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	541.180,00	530.560,00	0,36
EUR	500.000	Citigroup Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/06.07.26	514.070,00	516.917,50	0,35
EUR	500.000	Cloverie Plc 1.75% EMTN Ser 2014-01 Sen Reg S 14/16.09.24	501.600,00	525.150,00	0,35
EUR	300.000	CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 1.125% 20/22.09.24	298.731,00	302.377,50	0,20
EUR	250.000	CNH Industrial Fin Europe SA 0% Sen 20/01.04.24	250.015,00	249.481,25	0,17
EUR	500.000	Colgate-Palmolive Co 0.5% Ser H 19/06.03.26	513.825,00	509.362,50	0,34
EUR	500.000	Comcast Corp 0.25% Sen 20/20.05.27	499.215,00	496.877,50	0,33
EUR	300.000	Conti-Gummi Finance BV 2.125% EMTN Sen 20/27.11.23	298.677,00	311.836,50	0,21
EUR	350.000	Corporacion Andina de Fomento 1.125% Ser 65 18/13.02.25	365.312,50	360.659,25	0,24
EUR	300.000	CRH Finland Serv Plc 0.875% EMTN Sen Reg S 20/05.11.23	299.130,00	305.250,00	0,20
EUR	250.000	Daimler AG 1.5% EMTN Reg S Ser 67 16/09.03.26	259.947,50	265.272,50	0,18
EUR	400.000	Danaher Corp 2.1% Sen 20/30.09.26	402.243,00	433.624,00	0,29
EUR	300.000	Danone 0% EMTN 21/01.12.25	299.753,00	299.802,00	0,20
EUR	500.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.375% EMTN Sen Reg S 20/23.06.29	499.603,00	505.430,00	0,34
EUR	700.000	Deutsche Boerse AG 0% 21/22.02.26	705.530,00	698.908,00	0,47
EUR	1.000.000	Deutsche Post AG 1.625% EMTN 10 Tr 1 Sen 18/05.12.28	1.038.180,00	1.090.235,00	0,73
EUR	250.000	Deutsche Telekom Int'l Fin BV 1.375% EMTN Sen Reg S 18/01.12.25	267.550,00	262.515,00	0,18
EUR	3.500.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	3.655.677,50	3.600.572,50	2,42

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	1.500.000	Deutschland 0% 20/15.12.22	1.522.485,00	1.509.330,00	1,01
EUR	5.250.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	5.350.915,00	5.473.938,75	3,67
EUR	2.500.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	2.672.990,00	2.632.437,50	1,77
EUR	300.000	Diageo Finance Plc 1.875% Sen Reg S 20/27.03.27	298.581,00	325.134,00	0,22
EUR	500.000	Dow Chemical Co 0.5% Sen 20/15.03.27	499.334,00	498.620,00	0,33
EUR	500.000	DSV A/S 0.375% Sen 20/26.02.27	507.600,00	501.435,00	0,34
EUR	400.000	E.ON SE 1% EMTN Sen Reg S 20/07.10.25	400.044,00	413.232,00	0,28
EUR	1.500.000	EIB 0.625% EMTN Sen Reg S 19/22.01.29	1.508.985,00	1.570.440,00	1,05
EUR	400.000	Elia Transmission Belgium NV 1.375% EMTN Sen 19/14.01.26	429.084,00	419.170,00	0,28
EUR	400.000	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	407.472,00	404.026,00	0,27
EUR	500.000	Engie SA 1.375% Sen 20/27.03.25	500.067,86	520.255,00	0,35
EUR	200.000	Equinix Inc 0.25% 21/15.03.27	198.930,00	196.567,00	0,13
EUR	500.000	Equinor ASA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/22.05.26	509.739,00	513.857,50	0,34
EUR	1.500.000	Espana 0% Ser 7Y 144A 21/31.01.28	1.511.070,00	1.489.552,50	1,00
EUR	400.000	EssilorLuxottica SA 0% EMTN Sen 19/27.05.23	400.280,00	401.546,00	0,27
EUR	500.000	Euroclear Bank SA 0.125% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	499.122,00	499.945,00	0,34
EUR	300.000	Euronext NV 0.125% 21/17.05.26	299.917,00	298.783,50	0,20
EUR	2.250.000	European Economic Community 0.75% EMTN Reg S Sen 16/04.04.31	2.200.800,00	2.387.407,50	1,60
EUR	2.000.000	European Fin Stability Facilit 0.5% EMTN Ser 98 15/20.01.23	2.055.840,00	2.024.080,00	1,36
EUR	400.000	Eustream as 1.625% 20/25.06.27	405.864,00	415.264,00	0,28
EUR	300.000	Export Import Bank Korea (The) 0.829% Sen Reg S 20/27.04.25	300.000,00	307.698,00	0,21
EUR	1.000.000	Exxon Mobil Corp 0.524% Sen 20/26.06.28	999.013,00	1.001.150,00	0,67
EUR	200.000	Ferrovial Emisiones SA 1.382% Ser 6Y Sen 20/14.05.26	200.000,00	209.057,00	0,14
EUR	500.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.125% Sen 19/03.12.22	499.565,00	501.657,50	0,34
EUR	400.000	Firmenich Productions SAS 1.375% Sen 20/30.10.26	399.440,00	419.984,00	0,28
EUR	500.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.125% EMTN 21/16.02.26	499.575,00	498.060,00	0,33
EUR	300.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 0.5% 21/28.05.28	299.190,00	296.658,00	0,20
EUR	6.000.000	France 0% 19/25.11.29	6.103.580,00	6.006.150,00	4,03
EUR	1.000.000	France 0% 21/25.02.27	1.019.450,00	1.013.600,00	0,68
EUR	4.000.000	France 0% T-Bond Sen 17/25.03.23	4.075.056,00	4.032.860,00	2,71
EUR	600.000	Fraport AG 1.625% 20/09.07.24	597.654,00	614.871,00	0,41
EUR	250.000	FreseniusMedicalCareAGCoKGaA 0.25% EMTN Sen Reg 19/29.11.23	249.752,50	251.490,00	0,17
EUR	500.000	Gas Networks Ireland Limited 0.125% EMTN Sen 19/04.12.24	499.002,00	502.300,00	0,34
EUR	500.000	General Mills Inc 0.45% Sen 20/15.01.26	500.693,50	503.665,00	0,34
EUR	100.000	Givaudan Nederland Finance BV 1% Sen Reg S 20/22.04.27	99.530,00	104.133,00	0,07
EUR	1.200.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.375% EMTN Sen 14/02.12.24	1.221.976,31	1.252.902,00	0,84
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 0.125% EMTN Sen Reg S 19/19.08.24	495.270,00	501.055,00	0,34
EUR	250.000	H Lundbeck AS 0.875% EMTN Sen Reg S 20/14.10.27	251.625,00	252.386,25	0,17
EUR	400.000	H&M Finance BV 0.25% EMTN 21/25.08.29	396.800,00	387.872,00	0,26
EUR	200.000	Heineken NV 1.625% EMTN Sen Reg S 20/30.03.25	199.496,00	209.946,00	0,14
EUR	500.000	Holcim Finance SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/09.04.25	498.695,00	534.007,50	0,36
EUR	500.000	Honeywell Intl Inc 0% 20/10.03.24	500.750,00	501.552,50	0,34
EUR	750.000	HSBC Holdings Plc 0.875% Reg S Sen 16/06.09.24	773.865,00	766.346,25	0,51
EUR	750.000	IBM Corp 0.3% Sen 20/11.02.28	748.185,00	747.131,25	0,50
EUR	500.000	Iceland 0% 21/15.04.28	498.100,00	489.467,50	0,33
EUR	200.000	Iceland 0.625% Sen Reg S 20/03.06.26	199.508,00	202.610,00	0,14
EUR	500.000	Illinois Tool Works Inc 1% Sen 19/05.06.31	531.350,00	515.717,50	0,35
EUR	250.000	Imperial Brands Fin Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.08.23	256.067,50	253.640,00	0,17
EUR	300.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	336.150,00	330.459,00	0,22
EUR	200.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	199.664,00	202.470,00	0,14
EUR	3.000.000	Italia 0.5% Sen 7Y 21/15.07.28	3.002.430,00	2.961.345,00	1,99
EUR	500.000	Italia 0.5% T-Bonds Ser 5Y Sen 20/01.02.26	514.230,00	503.960,00	0,34
EUR	1.250.000	Italia 1.45% T-Bonds Ser15Y Sen 20/01.03.36	1.279.495,00	1.251.731,25	0,84
EUR	2.000.000	Italia 1.85% T-Bonds Sen 20/01.07.25	2.137.520,00	2.115.470,00	1,42
EUR	1.000.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	1.188.190,00	1.125.650,00	0,75
EUR	200.000	John Deere Cash Mgt Sàrl 1.375% EMTN 20/02.04.24	200.000,00	206.708,00	0,14
EUR	200.000	Johnson Controls Intl Plc 0.375% Sen 20/15.09.27	198.626,00	198.289,00	0,13
EUR	750.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	766.162,50	762.127,50	0,51
EUR	500.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	524.900,00	515.487,50	0,35
EUR	500.000	Kellogg Co 1.25% Sen 15/10.03.25	502.272,50	517.307,50	0,35
EUR	400.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	404.992,00	398.334,00	0,27

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	2.000.000	KFW AG 2.5% EMTN 12/17.01.22	2.199.151,00	2.002.510,00	1,34
EUR	1.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 0.75% Ser 12 Sen Reg S 19/09.07.27	1.037.000,00	1.023.680,00	0,69
EUR	400.000	Knorr Bremse AG 1.125% EMTN Ser 2 Sen Reg S 18/13.06.25	420.484,00	413.662,00	0,28
EUR	600.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21/18.03.30	597.780,00	590.949,00	0,40
EUR	500.000	Koninklijke DSM NV 0.25% Sen 20/23.06.28	498.265,00	500.910,00	0,34
EUR	200.000	Koninklijke Philips NV 1.375% Sen Reg S 20/30.03.25	199.100,00	207.979,00	0,14
EUR	100.000	Korea 0% Sen 20/16.09.25	100.296,00	100.347,00	0,07
EUR	500.000	La Poste 0.625% EMTN Sen 20/21.10.26	515.910,00	512.102,50	0,34
EUR	2.000.000	Land Sachsen-Anhalt 1.625% 13/25.04.23	2.033.485,00	2.055.730,00	1,38
EUR	600.000	Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	597.588,00	620.397,00	0,42
EUR	400.000	Linde Finance BV 0.25% Sen Ser 1 20/19.05.27	405.592,00	402.048,00	0,27
EUR	400.000	Lloyds Bank Corp Markets Plc 2.375% EMTN Sen 20/09.04.26	397.502,00	436.320,00	0,29
EUR	400.000	Lonza Fin Intl NV 1.625% Sen Reg S 20/21.04.27	409.624,00	426.646,00	0,29
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.125% Sen Reg S 20/11.02.28	496.735,00	498.405,00	0,33
EUR	500.000	Mc Donald's Corp 0.9% EMTN Sen Reg S 19/15.06.26	519.570,00	514.162,50	0,34
EUR	400.000	Medtronic GI Hgs SCA 0% 20/15.10.25	397.884,00	398.762,00	0,27
EUR	500.000	Merck & Co Inc 1.875% Sen 14/15.10.26	560.200,00	540.217,50	0,36
EUR	250.000	Mexico 1.375% Sen 16/15.01.25	258.375,00	258.453,75	0,17
EUR	1.000.000	Ministry of Finance China 0.125% 19/12.11.26	999.415,00	1.002.320,00	0,67
EUR	200.000	Mondelez Intl Inc 0% 20/22.09.26	198.614,00	197.837,00	0,13
EUR	500.000	Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	500.900,00	501.530,00	0,34
EUR	1.500.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.539.720,00	1.569.000,00	1,05
EUR	500.000	Natl Grid Elec Transmissi Plc 0.19% Sen Reg S 20/20.01.25	500.732,00	501.692,50	0,34
EUR	200.000	Nestle Finance Intl Ltd 1.125% Sen Reg S 20/01.04.26	198.838,00	208.901,00	0,14
EUR	3.000.000	Netherlands 2% 14/15.07.24	3.348.030,00	3.201.330,00	2,15
EUR	500.000	Nidec Corp 0.046% 21/30.03.26	500.744,00	497.215,00	0,33
EUR	500.000	Nordea Bank Abp 0.375% EMTN Ser 16 19/28.05.26	511.160,00	507.000,00	0,34
EUR	1.500.000	Novartis Finance SA 0.125% Reg S Sen 16/20.09.23	1.483.330,00	1.512.817,50	1,01
EUR	300.000	NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	299.460,00	295.063,50	0,20
EUR	600.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	598.425,60	596.079,00	0,40
EUR	500.000	OMV AG 1% EMTN Sen Reg S 17/14.12.26	489.450,00	519.945,00	0,35
EUR	750.000	Oracle Corp 3.125% EMTN Sen 13/10.07.25	883.069,50	827.257,50	0,55
EUR	500.000	Orange SA 0% EMTN Sen 19/04.09.26	490.555,00	495.565,00	0,33
EUR	400.000	PepsiCo Inc 0.25% Sen 20/06.05.24	400.630,00	403.682,00	0,27
EUR	500.000	Pernod-Ricard SA 0.875% Sen 19/24.10.31	503.350,00	512.580,00	0,34
EUR	250.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	280.862,50	275.342,50	0,18
EUR	2.250.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% EMTN Sen 14/03.03.26	2.580.268,50	2.485.620,00	1,67
EUR	500.000	Poland 0.875% EMTN Ser 37 Sen Reg S 15/10.05.27	532.750,00	520.207,50	0,35
EUR	400.000	Priceline Group Inc (The) 0.1% 21/08.03.25	400.546,00	400.310,00	0,27
EUR	2.000.000	Procter & Gamble Co 4.875% Sen 07/11.05.27	2.712.152,00	2.505.080,00	1,68
EUR	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc 0.375% Sen 20/19.05.26	497.165,00	503.695,00	0,34
EUR	500.000	RELX Finance BV 0% Sen 20/18.03.24	498.750,00	501.130,00	0,34
EUR	300.000	Rentokil Initial Plc 0.95% EMTN Ser 23 Sen Reg S 17/22.11.24	309.543,00	306.396,00	0,21
EUR	500.000	Repsol Intl Finance BV 0.125% EMTN 20/05.10.24	498.765,00	502.290,00	0,34
EUR	500.000	Richemont Intl SA 0.75% Sen Reg S 20/26.05.28	499.420,00	511.420,00	0,34
EUR	500.000	Robert Bosch Inv Nederland BV 2.625% EMTN Sen 13/24.05.28	607.130,00	578.875,00	0,39
EUR	300.000	Royal Schiphol Group NV 0.375% EMTN 20/08.09.27	298.083,00	299.866,50	0,20
EUR	300.000	SAFRAN SA 0.125% 21/16.03.26	298.500,00	297.565,50	0,20
EUR	700.000	Sanofi SA 1.5% EMTN Reg S Sen 15/22.09.25	697.970,78	737.422,00	0,49
EUR	200.000	SAP SE 0% Reg S 20/17.05.23	199.838,00	200.814,00	0,13
EUR	1.000.000	Schneider Electric SE 0.875% EMTN Sen 15/11.03.25	1.009.759,70	1.028.880,00	0,69
EUR	400.000	Securitas AB 0.25% EMTN 21/22.02.28	396.963,20	386.382,00	0,26
EUR	1.800.000	Shell Intl Finance BV 0.75% EMTN Reg S Sen 16/15.08.28	1.712.559,00	1.838.349,00	1,23
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.25% EMTN Reg S 20/05.06.24	499.065,00	505.502,50	0,34
EUR	350.000	Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	370.650,00	359.348,50	0,24
EUR	500.000	SIX Finance (Luxembourg) SA 0% 20/02.12.25	500.885,00	497.995,00	0,33
EUR	500.000	SNCF SA 1.5% EMTN Ser 131 Sen Reg S 17/02.02.29	521.268,00	542.842,50	0,36
EUR	400.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	405.848,00	404.990,00	0,27
EUR	500.000	Statkraft AS 1.125% EMTN Ser 2017/1 Sen Reg S 17/20.03.25	524.750,00	515.832,50	0,35
EUR	750.000	Stedin Hg NV 0% EMTN 21/16.11.26	748.627,50	744.127,50	0,50
EUR	500.000	Stryker Corp 0.25% Sen 19/03.12.24	498.815,00	502.642,50	0,34

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Suez SA 1.25% EMTN Sen 20/02.04.27	499.035,00	524.812,50	0,35
EUR	300.000	Svenska Handelsbanken AB 1% EMTN Sen Reg S 20/15.04.25	298.158,00	309.933,00	0,21
EUR	500.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	498.824,60	506.972,50	0,34
EUR	700.000	Swiss Life Finance I Ltd 0.5% Partizsch 21/15.09.31	698.894,00	681.835,00	0,46
EUR	100.000	Swisscom Finance BV 0.375% Sen Reg S 20/14.11.28	99.127,00	100.769,00	0,07
EUR	400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% Sen Reg S 18/21.11.26	442.792,00	436.400,00	0,29
EUR	500.000	Telenor ASA 0.75% EMTN Sen 19/31.05.26	516.635,00	511.487,50	0,34
EUR	500.000	Telstra Corp Ltd 1.125% EMTN Reg S Sen 16/14.04.26	532.395,00	518.602,50	0,35
EUR	2.250.000	Temasek Financial Ltd 0.5% EMTN 19/20.11.31	2.281.305,00	2.256.153,75	1,51
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.5% Sen 19/01.03.28	504.080,00	501.912,50	0,34
EUR	500.000	TotalEnergies Cap Intl SA 0.75% EMTN Ser1 13 16/12.07.28	524.050,00	511.867,50	0,34
EUR	1.250.000	Toyota Motor Cred Corp 0.75% EMTN Reg S Sen 15/21.07.22	1.245.729,16	1.258.150,00	0,84
EUR	250.000	Tyco Electronics Group SA 0% Sen 20/14.02.25	248.845,00	249.780,00	0,17
EUR	500.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	499.000,00	495.820,00	0,33
EUR	1.500.000	Unilever Fin Netherlands BV 0.5% Reg S Sen 15/03.02.22	1.487.047,75	1.501.432,50	1,01
EUR	300.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	297.222,00	292.803,00	0,20
EUR	500.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	507.570,00	507.625,00	0,34
EUR	300.000	Veolia Environnement 1.25% EMTN Sen 20/15.04.28	300.600,00	316.671,00	0,21
EUR	400.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 17/27.10.26	424.136,00	421.386,00	0,28
EUR	500.000	VF Corp 0.25% Sen 20/25.02.28	501.682,00	490.512,50	0,33
EUR	300.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	315.219,00	310.264,50	0,21
EUR	750.000	Volkswagen Leasing GmbH 2.125% EMTN Reg S Sen 14/04.04.22	798.442,87	754.511,25	0,51
EUR	500.000	Wal-Mart Stores Inc 2.55% Sen 14/08.04.26	579.230,00	549.702,50	0,37
EUR	1.000.000	Wells Fargo & Co 1% EMTN Reg S Sen 16/02.02.27	1.000.745,33	1.019.435,00	0,68
EUR	250.000	Wolters Kluwer NV 0.25% 21/30.03.28	249.895,00	246.425,00	0,17
EUR	500.000	Worldline SA 0.5% EMTN Sen Reg S 20/30.06.23	499.585,00	504.737,50	0,34
EUR	1.000.000	Zuercher Kantonalbank 0% EMTN Partizsch 21/15.05.26	1.005.420,00	997.200,00	0,67
Total obligations			145.674.510,48	145.781.550,50	97,79
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	1.000.000	KFW 0% EMTN 21/15.06.29	1.013.120,00	1.002.430,00	0,67
EUR	400.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	398.992,00	391.962,00	0,26
Total obligations			1.412.112,00	1.394.392,00	0,93
Total portefeuille-titres			147.086.622,48	147.175.942,50	98,72
Avoirs bancaires				1.275.310,55	0,86
Autres actifs/(passifs) nets				629.137,57	0,42
Total				149.080.390,62	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 Bonds (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	28,99 %
Finances	25,90 %
Industrie	8,32 %
Biens de consommation non-cyclique	8,06 %
Biens de consommation durable	5,55 %
Services de santé	5,10 %
Institutions internationales	4,01 %
Services aux collectivités	3,10 %
Matières premières	2,32 %
Services de télécommunication	2,19 %
Technologies	2,00 %
Energie	1,64 %
Administrations publiques locales	1,38 %
Immobilier	0,16 %
Total	<u>98,72 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 31 décembre 2021

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	20,20 %
Allemagne	16,79 %
France	14,18 %
Pays-Bas	11,84 %
Italie	5,34 %
Luxembourg	5,00 %
Royaume-Uni	3,38 %
Belgique	3,14 %
Suisse	1,63 %
Singapour	1,51 %
Australie	1,40 %
Espagne	1,34 %
Norvège	1,30 %
Suède	1,15 %
Irlande	1,09 %
Japon	0,99 %
Chine	0,90 %
Autriche	0,75 %
Finlande	0,74 %
Danemark	0,69 %
Arabie Saoudite	0,69 %
Mexique	0,54 %
Chili	0,50 %
Islande	0,47 %
Principauté de Liechtenstein	0,46 %
Pologne	0,35 %
République Tchèque	0,34 %
Emirats Arabes Unis	0,33 %
Canada	0,28 %
Corée du Sud	0,28 %
Slovaquie	0,28 %
Panama	0,24 %
Indonésie	0,22 %
Hong Kong	0,20 %
Pérou	0,18 %
Total	<u>98,72 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	69.617.484,11
Avoirs bancaires	867.032,32
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	464.324,00
Total de l'actif	<u>70.948.840,43</u>

Exigible

Frais à payer	<u>25.839,09</u>
Total de l'exigible	<u>25.839,09</u>
Actif net à la fin de l'exercice	<u>70.923.001,34</u>

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	627.537,000	USD	113,02	<u>70.923.001,34</u> <u>70.923.001,34</u>

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 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.630.495,80
Intérêts bancaires	5,48
Total des revenus	1.630.501,28
Charges	
Commission de la société de gestion	255.436,58
Frais sur transactions	1.319,46
Autres frais d'administration	29,04
Taxe d'abonnement	6.751,54
Intérêts bancaires payés	16,49
Total des charges	263.553,11
Revenus nets des investissements	1.366.948,17
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	110.225,29
Résultat réalisé	1.477.173,46
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	-2.661.931,31
Résultat des opérations	-1.184.757,85
Emissions	27.252.225,76
Rachats	-3.461.905,50
Total des variations de l'actif net	22.605.562,41
Total de l'actif net au début de l'exercice	48.317.438,93
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	70.923.001,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	USD	40.900.718,63	48.317.438,93	70.923.001,34

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
I	USD	106,76	115,36	113,02

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
I	USD	7,26	8,06	-2,03

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	418.857,000	239.275,000	-30.595,000	627.537,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
I	0,41

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
USD	425.000	3M Co 2% Ser MTN 12/26.06.22	418.623,50	428.236,38	0,60
USD	200.000	AbbVie Inc 3.2% Sen 20/21.11.29	224.584,00	213.983,00	0,30
USD	250.000	Agilent Technologies Inc 2.3% 21/12.03.31	245.815,00	247.741,25	0,35
USD	200.000	Airbus SE 3.15% Sen Reg S 17/10.04.27	211.040,00	212.009,00	0,30
USD	425.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	436.839,00	447.716,25	0,63
USD	200.000	America Movil SAB de CV 2.875% Sen 20/07.05.30	215.880,00	207.101,00	0,29
USD	300.000	American Express Co 3.4% Sen 19/22.02.24	326.277,00	314.227,50	0,44
USD	200.000	American Honda Finance Corp 0.65% Sen 20/08.09.23	200.500,00	199.428,00	0,28
USD	200.000	American Intl Group Inc 3.4% Sen 20/30.06.30	224.508,00	216.654,00	0,31
USD	200.000	American Tower Corp 3.8% Sen 19/15.08.29	234.600,00	217.818,00	0,31
USD	200.000	Amgen Inc 2.2% Sen 20/21.02.27	214.184,00	204.554,00	0,29
USD	200.000	Anglo American Capital Plc 2.625% Reg S 20/10.09.30	200.000,00	195.914,00	0,28
USD	200.000	Anheuser Bush Inbe WldWide Inc 4.75% Sen 19/23.01.29	244.846,00	232.936,00	0,33
USD	200.000	AON Corp 2.8% Sen 20/15.05.30	220.096,00	206.006,00	0,29
USD	450.000	Apple Inc 2.4% Sen 13/03.05.23	452.380,50	460.563,75	0,65
USD	200.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	207.312,11	214.717,00	0,30
USD	200.000	AT&T Inc 4.25% Sen 17/01.03.27	210.984,80	221.774,00	0,31
USD	200.000	BAE Syst Plc 1.9% Ser 144A Sen 20/15.02.31	200.296,00	190.385,00	0,27
USD	500.000	Bank of America Corp VAR Ser N Sen 20/23.07.31	508.250,00	479.487,50	0,68
USD	500.000	Bank of New York Mellon Corp 1.65% Ser J 21/28.01.31	478.600,00	486.395,00	0,69
USD	200.000	BAT Capital Corp 2.259% Sen 20/25.03.28	200.786,00	195.198,00	0,28
USD	200.000	Baxter Intl Inc 2.6% 16/15.08.26	214.670,00	207.731,00	0,29
USD	200.000	Bayer US Finance II LLC 4.375% Sen Reg S 18/15.12.28	238.500,00	224.218,00	0,32
USD	400.000	BCo Bilbao Vizcaya Argen SA NY 0.875% Sen 20/18.09.23	403.352,00	398.688,00	0,56
USD	425.000	Berkshire Hathaway Inc 2.75% Sen 16/15.03.23	434.416,25	434.373,38	0,61
USD	200.000	Bristol Myers Squibb Co 0.537% Sen 20/13.11.23	200.202,00	199.024,00	0,28
USD	300.000	Capital One Fin Corp 3.75% Sen 17/09.03.27	329.877,00	325.470,00	0,46
USD	425.000	Caterpillar Inc 3.4% Sen 14/15.05.24	450.187,50	446.889,63	0,63
USD	200.000	Celanese US Holdings LLC 1.4% 21/05.08.26	199.866,00	195.386,00	0,28
USD	475.000	Chevron Corp 2.411% Sen 15/03.03.22	476.430,50	475.762,38	0,67
USD	500.000	Chile 3.24% 18/06.02.28	541.750,00	527.600,00	0,74
USD	400.000	Cisco Systems Inc 2.6% Sen 16/28.02.23	408.335,00	409.144,00	0,58
USD	300.000	Clorox Co 3.9% 18/15.05.28	339.555,00	336.129,00	0,47
USD	200.000	CNH Capital LLC 1.875% Sen 20/15.01.26	200.180,00	200.634,00	0,28
USD	475.000	Comcast Corp 3.3% Sen 17/01.02.27	480.466,90	510.805,50	0,72
USD	200.000	Conagra Brands Inc 1.375% Sen 20/01.11.27	199.600,00	192.202,00	0,27
USD	200.000	ConocoPhillips Co 6.95% 99/15.04.29	268.478,00	263.366,00	0,37
USD	200.000	CVS Health Corp 4.3% Sen 18/25.03.28	228.962,00	224.887,00	0,32
USD	200.000	Daimler Fin North America LLC 3.3% Sen Reg S 15/19.05.25	201.463,75	211.350,00	0,30
USD	300.000	Danaher Corp 3.35% Sen 15/15.09.25	313.232,00	320.307,00	0,45
USD	200.000	Danone 2.947% Sen Reg S 16/02.11.26	198.277,00	210.641,00	0,30
USD	200.000	Dominion Energy Inc Step-up Ser A-2 19/15.08.24	217.100,00	207.433,00	0,29
USD	200.000	DuPont de Neumours Inc 4.493% 18/15.11.25	227.600,00	221.011,00	0,31
USD	200.000	Eli Lilly & Co 2.75% 15/01.06.25	207.172,77	209.423,00	0,30
USD	200.000	Equinix Inc 1.55% Sen 20/15.03.28	200.796,00	192.603,00	0,27
USD	500.000	Equinor ASA 3.125% 20/06.04.30	535.330,00	537.835,00	0,76
USD	525.000	Exxon Mobil Corp 2.44% Sen 19/16.08.29	534.384,50	539.198,62	0,76
USD	200.000	Fannie Mae 6.625% Sen 00/15.11.30	289.660,00	282.447,00	0,40
USD	300.000	Federal Home Loan Bank Syst 2.5% Ser 8Y-2023 Sen 16/08.12.23	308.250,00	310.071,00	0,44
USD	200.000	Freddie Mac 6.75% Sen 00/15.03.31	294.200,00	287.396,00	0,41
USD	300.000	General Electric Co 3.375% Sen 14/11.03.24	319.125,00	312.442,50	0,44
USD	200.000	Genuine Parts Co 1.875% Sen 20/01.11.30	198.138,00	188.103,00	0,26
USD	200.000	Gilead Sciences Inc 2.95% Sen 16/01.03.27	198.667,37	210.850,00	0,30
USD	425.000	IADB 2.125% Ser 497 Tr 59 15/15.01.25	427.877,50	438.889,00	0,62
USD	325.000	IBM Corp 1.875% Sen 12/01.08.22	320.807,50	327.673,12	0,46
USD	300.000	Indonesia 4.75% EMTN Reg S Sen 15/08.01.26	346.470,00	335.470,50	0,47

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	350.000	Intel Corp 2.35% Sen 17/11.05.22	350.856,00	352.045,75	0,50
USD	200.000	Intel Corp 2.875% Sen 17/11.05.24	201.852,53	208.375,00	0,29
USD	500.000	Italia 1.25% 20/17.02.26	495.200,00	487.627,50	0,69
USD	200.000	ITC Holdings Corp 3.65% Sen 14/15.06.24	218.892,00	209.510,00	0,30
USD	500.000	Johnson & Johnson 2.625% Sen 17/15.01.25	501.492,00	522.400,00	0,74
USD	200.000	Johnson Controls Intl Plc 1.75% Sen 20/15.09.30	200.400,00	192.205,00	0,27
USD	300.000	JPMorgan Chase & Co Reg S Ser E 3.3% 16/01.04.26	304.821,14	320.083,50	0,45
USD	200.000	Kellogg Co 2.65% Sen 16/01.12.23	199.505,33	206.196,00	0,29
USD	200.000	Komatsu Finance America Inc 0.849% 20/09.09.23	200.000,00	199.260,00	0,28
USD	300.000	Landwirtschaftliche Rentenbk 2.375% Ser 1145 Sen 17/23.01.24	304.067,70	309.714,00	0,44
USD	200.000	Lloyds Banking Group Plc VAR 17/07.11.23	207.318,00	203.267,00	0,29
USD	200.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	206.783,78	213.477,00	0,30
USD	250.000	Manitoba (Province of) 3.05% Ser GI Sen 14/14.05.24	261.852,50	261.987,50	0,37
USD	200.000	Marubeni Corp 1.319% Sen 20/18.09.25	200.000,00	196.496,00	0,28
USD	375.000	Merck & Co Inc 2.4% Sen 12/15.09.22	374.511,25	378.538,13	0,53
USD	200.000	MMC Norilsk Nickel OJSC Via Fin 2.55 20/11.09.25	200.000,00	197.101,00	0,28
USD	200.000	Morgan Stanley 3.625% Ser I Sen 17/20.01.27	223.366,00	217.086,00	0,31
USD	325.000	Nestle Holdings Inc 2.375% EMTN Ser 176 Sen 17/18.01.22	325.338,25	325.203,13	0,46
USD	400.000	Nike Inc 2.375% Sen 16/01.11.26	385.342,60	420.320,00	0,59
USD	200.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	211.754,47	211.103,00	0,30
USD	500.000	NTT Finance Corp 1.162% 21/03.04.26	496.395,00	490.270,00	0,69
USD	475.000	NVIDIA Corp 3.2% Sen 16/16.09.26	476.195,00	511.304,25	0,72
USD	200.000	Oracle Corp 3.4% Sen 14/08.07.24	209.427,16	209.329,00	0,29
USD	200.000	PayPal Holdings Inc 2.65% Sen 19/01.10.26	214.224,00	210.375,00	0,30
USD	400.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	409.640,00	410.152,00	0,58
USD	250.000	Philip Morris Intl Inc 3.125% Sen 17/02.03.28	264.180,26	264.863,75	0,37
USD	300.000	Priceline Group Inc (The) 3.55% 17/15.03.28	335.763,00	327.324,00	0,46
USD	500.000	Private Export Funding Corp 3.55% Ser KK Sen 14/15.01.24	543.502,50	527.024,00	0,74
USD	200.000	Procter & Gamble Co 2.7% Sen 16/02.02.26	203.201,78	211.360,00	0,30
USD	200.000	Public Serv Enterprise Gr Inc 2.875% Sen 19/15.06.24	215.538,00	207.134,00	0,29
USD	400.000	Royal Bank of Canada 0.5% Ser H Sen 20/26.10.23	400.400,00	397.298,00	0,56
USD	300.000	Salesforce.com Inc 1.5% 21/15.07.28	303.648,00	295.975,50	0,42
USD	250.000	Sherwin Williams Co 3.45% 17/01.06.27	276.135,00	270.691,25	0,38
USD	200.000	Smith & Nephew Plc 2.032% Sen 20/14.10.30	202.800,00	193.689,00	0,27
USD	500.000	ST Engineering RHQ Ltd 1.5% EMTN Sen Reg S 20/29.04.25	511.750,00	500.040,00	0,70
USD	200.000	Starbucks Corp 2.7% Sen 15/15.06.22	201.643,85	201.240,00	0,28
USD	200.000	Stryker Corp 0.6% 20/01.12.23	200.442,00	199.176,00	0,28
USD	200.000	T-Mobile USA 1.5% 21/15.02.26	202.574,00	197.887,00	0,28
USD	200.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% Sen 20/31.03.30	205.600,00	195.105,00	0,27
USD	500.000	Temasek Financial Ltd 1% EMTN Reg S 20/06.10.30	493.270,00	466.200,00	0,66
USD	300.000	Tencent Holdings Ltd 2.39% EMTN Sen Reg S 20/03.06.30	312.300,00	294.162,00	0,41
USD	200.000	Tencent Music Entertainment Gr 1.375% Sen 20/03.09.25	199.856,00	194.800,00	0,27
USD	300.000	The Walt Disney Co 1.85% MTN Ser F Sen 16/30.07.26	286.282,86	303.472,50	0,43
USD	200.000	TotalEnergies Capital SA 3.455% 19/19.02.29	225.032,00	217.810,00	0,31
USD	300.000	TSMC Global Ltd 1.25% 21/23.04.26	299.115,00	294.145,50	0,41
USD	250.000	Tyco Electronics Group SA 3.125% 17/15.08.27	272.877,50	267.016,25	0,38
USD	300.000	UBS Group Inc VAR Sen Reg S 20/30.01.27	301.338,00	293.416,50	0,41
USD	300.000	Unilever Capital Corp 1.375% Sen 20/14.09.30	301.650,00	284.355,00	0,40
USD	500.000	US 0.125% Ser AZ-2023 21/30.04.23	499.023,44	497.314,47	0,70
USD	1.000.000	US 0.375% Ser AG-2025 20/30.11.25	981.914,07	970.273,45	1,37
USD	1.600.000	US 0.75% Ser Y-2026 21/30.04.26	1.586.773,43	1.568.875,04	2,21
USD	1.500.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	1.432.726,57	1.426.640,62	2,01
USD	500.000	US 1.25% Ser E-2031 21/15.08.31	488.398,44	489.062,53	0,69
USD	2.000.000	US 2% T-Notes Ser B-2025 15/15.02.25	2.091.798,83	2.060.703,20	2,91
USD	1.250.000	US 2% T-Notes Ser M-2024 Sen 17/30.06.24	1.297.677,74	1.285.156,25	1,81
USD	2.000.000	US 2.125% T-Notes Ser T-2022 Sen 15/31.12.22	2.051.505,86	2.033.515,60	2,87
USD	1.500.000	US 2.25% T-Notes Ser G-2024 17/31.01.24	1.584.054,69	1.546.230,45	2,18
USD	2.000.000	US 2.25% T-Notes Ser T-2023 17/31.12.23	2.105.355,46	2.060.195,30	2,90
USD	1.000.000	US 2.5% T-Notes Ser E-2023 13/15.08.23	1.043.010,74	1.030.097,65	1,45
USD	1.000.000	US 2.625% T-Notes Ser J-2025 Sen 18/31.03.25	1.046.626,95	1.051.250,00	1,48
USD	2.000.000	US 2.75% T-Notes Ser B-2024 14/15.02.24	2.151.234,38	2.083.437,50	2,94
USD	1.500.000	US 2.75% T-Notes Ser B-2028 Sen 18/15.02.28	1.621.884,77	1.621.757,85	2,29
USD	2.000.000	US 2.875% Ser K-2025 18/30.04.25	2.156.015,63	2.119.531,30	2,99

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.500.000	US 2.875% T-Notes Ser C-2028 Sen 18/15.05.28	1.652.910,16	1.634.941,43	2,31
USD	2.250.000	US 5.25% T-Bonds 99/15.02.29	2.993.642,57	2.834.648,43	4,00
USD	800.000	US 6.125% T-Bonds 97/15.11.27	1.030.187,50	1.016.937,52	1,43
USD	1.000.000	US 6.25% T-Bonds 93/15.08.23	1.173.159,18	1.091.035,15	1,54
USD	1.000.000	US 6.375% Sen 97/15.08.27	1.297.890,62	1.274.726,55	1,80
USD	2.000.000	US 6.5% T-Bonds 96/15.11.26	2.664.406,25	2.496.562,60	3,52
USD	500.000	US Bancorp 1.375% Ser AA Sen 20/22.07.30	503.405,00	471.660,00	0,66
USD	1.000.000	US T-Notes 2.375% Ser C-2027 Sen 17/15.05.27	1.031.982,44	1.055.937,50	1,49
USD	200.000	Verizon Communications Inc 3.15% Sen 20/22.03.30	229.516,00	211.699,00	0,30
USD	375.000	Walmart Inc 2.55% Sen 13/11.04.23	374.232,50	383.341,87	0,54
USD	400.000	Warner Media LLC 4.05% Sen 13/15.12.23	425.070,80	419.388,20	0,59
USD	250.000	Zimmer Biomet Hgs Inc 3.15% Sen 15/01.04.22	246.653,50	250.463,75	0,35
USD	200.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	211.864,00	197.108,00	0,28
Total obligations			66.940.837,43	65.958.400,48	93,00
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	425.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	435.238,50	459.422,88	0,65
USD	200.000	Canadian Imperial Bk of Commer 0.95% 20/23.10.25	200.622,00	195.766,00	0,28
USD	250.000	Nordea Bank Abp 0.75% Sen Reg S 20/28.08.25	248.670,00	244.071,25	0,34
USD	200.000	Pernod Ricard International Finance LLC 1.25% 20/01.04.28	199.560,00	189.653,00	0,27
USD	300.000	Pfizer Inc 1.75% 21/18.08.31	298.578,00	293.482,50	0,41
USD	200.000	Realty Income Corp 0.75% 20/15.03.26	199.700,00	192.983,00	0,27
USD	500.000	Roche Holdings Inc 0.991% 21/05.03.26	496.015,00	491.125,00	0,69
USD	500.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 1.2% 21/11.03.26	501.235,00	493.057,50	0,69
USD	200.000	Tractor Supply Co 1.75% Sen 20/01.11.30	197.748,00	188.620,00	0,27
USD	200.000	Volkswagen Gr of Am Fin LLC 3.2% 19/26.09.26	217.740,00	211.130,00	0,30
USD	200.000	Wells Fargo & Co 3% Sen 16/23.10.26	220.484,00	210.435,00	0,30
Total obligations			3.215.590,50	3.169.746,13	4,47
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Obligations					
USD	500.000	Skandinavi Enskil Bank AB Stoc 0.85% 20/02.09.25	499.465,00	489.337,50	0,69
Total obligations			499.465,00	489.337,50	0,69
Total portefeuille-titres			70.655.892,93	69.617.484,11	98,16
Avoirs bancaires				867.032,32	1,22
Autres actifs/(passifs) nets				438.484,91	0,62
Total				70.923.001,34	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 Bonds (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	49,23 %
Finances	16,91 %
Services de santé	7,32 %
Biens de consommation durable	5,50 %
Technologies	5,15 %
Biens de consommation non-cyclique	4,02 %
Industrie	3,01 %
Energie	2,56 %
Matières premières	0,97 %
Services de télécommunication	0,90 %
Services aux collectivités	0,88 %
Institutions internationales	0,62 %
Fonds d'investissement	0,41 %
Administrations publiques locales	0,37 %
Immobilier	0,31 %
Total	<u>98,16 %</u>

Synchrony (LU) World Bonds (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)
au 31 décembre 2021

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	83,86 %
Royaume-Uni	2,39 %
Caïmans (Iles)	1,31 %
Japon	1,24 %
Pays-Bas	0,99 %
Canada	0,93 %
Norvège	0,76 %
Chili	0,74 %
Suède	0,69 %
Italie	0,69 %
Singapour	0,66 %
France	0,61 %
Indonésie	0,47 %
Allemagne	0,44 %
Suisse	0,41 %
Taiïwan	0,41 %
Luxembourg	0,38 %
Finlande	0,34 %
Mexique	0,29 %
Russie	0,28 %
Irlande	0,27 %
Total	<u>98,16 %</u>

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	17.048.192,13
Avoirs bancaires	2.721.110,99
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	22.917,81
Total de l'actif	19.792.220,93

Exigible

Frais à payer	21.162,06
Total de l'exigible	21.162,06
Actif net à la fin de l'exercice	19.771.058,87

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	133.338,640	EUR	142,63	19.017.491,10
I	5.580,000	EUR	135,05	753.567,77
				19.771.058,87

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 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	34.998,43
Total des revenus	34.998,43
Charges	
Commission de la société de gestion	212.813,58
Frais sur transactions	3.481,41
Autres frais d'administration	292,50
Taxe d'abonnement	4.161,36
Intérêts bancaires payés	14.859,79
Total des charges	235.608,64
Pertes nettes des investissements	-200.610,21
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	430.387,44
- sur devises	43.257,25
Résultat réalisé	273.034,48
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	1.281.507,20
Résultat des opérations	1.554.541,68
Emissions	5.301.020,17
Rachats	-2.512.119,99
Total des variations de l'actif net	4.343.441,86
Total de l'actif net au début de l'exercice	15.427.617,01
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	19.771.058,87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	EUR	14.486.816,82	15.427.617,01	19.771.058,87

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	127,39	129,86	142,63
I	EUR	119,01	122,14	135,05

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	11,40	1,94	9,83
I	EUR	12,13	2,63	10,57

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	110.727,746	38.241,832	-15.630,938	133.338,640
I	8.580,000	-	-3.000,000	5.580,000

TER synthétique par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	1,90
I	1,23

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Balanced (EUR)

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

au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
EUR	1.000.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	1.022.050,00	1.032.400,00	5,22
EUR	1.000.000	Eur Fin Stabil Facil 0.5% EMTN Ser 115 Sen Reg S 17/11.07.25	1.013.405,00	1.029.250,00	5,21
EUR	1.000.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	1.059.967,00	1.046.000,00	5,29
EUR	1.000.000	Toyota Motor Cred Corp 0.75% EMTN Reg S Sen 15/21.07.22	1.027.593,33	1.006.520,00	5,09
Total obligations			4.123.015,33	4.114.170,00	20,81
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	6.100	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	655.037,83	1.122.674,34	5,68
CHF	1.850	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	176.504,67	309.523,69	1,57
			831.542,50	1.432.198,03	7,25
EUR	14.250	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	382.848,98	655.500,00	3,32
EUR	1.000	Digital Fds Stars Europe I Cap	156.450,00	202.730,00	1,02
EUR	3.750	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	276.090,00	288.225,00	1,46
EUR	6.000	MainFirst Top European Ideas C Cap	405.761,87	528.120,00	2,67
EUR	85	Mandarine Valeur I Cap	437.628,01	499.830,60	2,53
EUR	13.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	1.298.270,00	1.287.260,00	6,51
EUR	21.500	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	2.391.605,00	2.369.085,00	11,98
EUR	260	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	376.156,04	476.949,20	2,41
			5.724.809,90	6.307.699,80	31,90
USD	2.050	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	429.862,80	877.361,06	4,44
USD	19.000	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	378.694,30	451.609,22	2,28
USD	1.825	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	254.476,73	330.945,74	1,67
USD	1.150	Legg Mason Global Fds Plc Royce US Small Opp Cap	325.106,57	392.003,17	1,98
USD	350.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	454.860,87	802.765,56	4,06
USD	4.000	Morgan Stanley Inv Fds Asia Opportunity Z Cap	247.557,87	226.591,63	1,15
USD	6.750	Nordea 1 SICAV North American Value Fd BI Base Curr Cap	434.308,71	488.917,96	2,47
USD	19.500	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	250.167,61	411.429,08	2,08
USD	4.000	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	357.849,63	454.871,61	2,30
USD	750	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	262.471,93	331.432,47	1,68
USD	1.650	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	311.794,11	426.196,80	2,16
			3.707.151,13	5.194.124,30	26,27
Total fonds d'investissement (OPCVM)			10.263.503,53	12.934.022,13	65,42
Total portefeuille-titres			14.386.518,86	17.048.192,13	86,23
Avoirs bancaires				2.721.110,99	13,76
Autres actifs/(passifs) nets				1.755,75	0,01
Total				19.771.058,87	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) Balanced (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	65,42 %
Finances	15,60 %
Institutions internationales	5,21 %
Total	<u>86,23 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	58,74 %
Irlande	9,36 %
Australie	5,29 %
Pays-Bas	5,22 %
Etats-Unis d'Amérique	5,09 %
France	2,53 %
Total	<u>86,23 %</u>

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.578.547,87
Avoirs bancaires	985.940,58
A recevoir sur émissions de parts	5.307,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.283,22
Total de l'actif	10.573.078,67

Exigible

Frais à payer	11.927,68
Total de l'exigible	11.927,68
Actif net à la fin de l'exercice	10.561.150,99

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	59.679,879	EUR	176,96	10.561.150,99
				10.561.150,99

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 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	7.146,23
Total des revenus	7.146,23
Charges	
Commission de la société de gestion	130.741,20
Frais sur transactions	2.380,27
Autres frais d'administration	292,50
Taxe d'abonnement	1.706,58
Intérêts bancaires payés	5.367,67
Total des charges	140.488,22
Pertes nettes des investissements	-133.341,99
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	411.508,88
- sur devises	39.615,87
Résultat réalisé	317.782,76
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	1.181.443,22
Résultat des opérations	1.499.225,98
Emissions	792.764,12
Rachats	-1.552.434,48
Total des variations de l'actif net	739.555,62
Total de l'actif net au début de l'exercice	9.821.595,37
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	10.561.150,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	EUR	9.913.048,18	9.821.595,37	10.561.150,99

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	147,12	152,22	176,96

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	16,82	3,47	16,25

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	64.521,536	4.770,834	-9.612,491	59.679,879

TER synthétique par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	2,11

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Dynamic (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
EUR	250.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	262.620,00	261.500,00	2,48
EUR	400.000	Toyota Motor Cred Corp 0.75% EMTN Reg S Sen 15/21.07.22	406.545,00	402.608,00	3,81
Total obligations			669.165,00	664.108,00	6,29
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	4.850	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	491.463,94	892.618,12	8,45
CHF	1.700	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	161.422,97	284.427,18	2,69
			652.886,91	1.177.045,30	11,14
EUR	11.500	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	279.359,81	529.000,00	5,01
EUR	850	Digital Fds Stars Europe I Cap	132.982,50	172.320,50	1,63
EUR	2.900	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	212.280,00	222.894,00	2,11
EUR	4.750	MainFirst Top European Ideas C Cap	302.496,07	418.095,00	3,96
EUR	60	Mandarine Valeur I Cap	279.820,27	352.821,60	3,34
EUR	7.000	Synchrony (LU) Fds Liquoptimum (EUR) I Cap	699.370,00	693.140,00	6,56
EUR	7.500	Synchrony (LU) Fds World Bonds (EUR) I Cap	837.435,00	826.425,00	7,83
EUR	210	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	294.540,36	385.228,20	3,65
			3.038.284,01	3.599.924,30	34,09
USD	1.600	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	269.696,47	684.769,61	6,48
USD	15.750	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	299.257,41	374.360,27	3,54
USD	1.500	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	196.102,89	272.010,20	2,58
USD	1.000	Legg Mason Global Fds Plc Royce US Small Opp Cap	271.877,70	340.872,32	3,23
USD	275.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	304.435,94	630.744,37	5,97
USD	1.800	Morgan Stanley Inv Fds Asia Opportunity Z Cap	118.802,28	101.966,23	0,97
USD	5.700	Nordea 1 SICAV North American Value Fd BI Base Curr Cap	340.558,62	412.864,05	3,91
USD	16.000	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	194.666,81	337.582,84	3,20
USD	3.500	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	301.520,32	398.012,66	3,77
USD	650	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	226.889,82	287.241,47	2,72
USD	1.150	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	190.269,08	297.046,25	2,81
			2.714.077,34	4.137.470,27	39,18
Total fonds d'investissement (OPCVM)			6.405.248,26	8.914.439,87	84,41
Total portefeuille-titres			7.074.413,26	9.578.547,87	90,70
Avoirs bancaires				985.940,58	9,34
Autres actifs/(passifs) nets				-3.337,46	-0,04
Total				10.561.150,99	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 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	84,41 %
Finances	6,29 %
Total	<u>90,70 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	66,86 %
Irlande	14,21 %
Etats-Unis d'Amérique	3,81 %
France	3,34 %
Australie	2,48 %
Total	<u>90,70 %</u>

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.256.739,74
Avoirs bancaires	446.050,72
Total de l'actif	9.702.790,46

Exigible

Frais à payer	14.089,75
Total de l'exigible	14.089,75
Actif net à la fin de l'exercice	9.688.700,71

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	44.252,836	EUR	218,94	9.688.700,71
				9.688.700,71

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 31 décembre 2021

<u>Charges</u>	
Commission de la société de gestion	151.302,29
Frais sur transactions	3.431,26
Taxe d'abonnement	1.315,81
Intérêts bancaires payés	2.783,48
Total des charges	<u>158.832,84</u>
Pertes nettes des investissements	-158.832,84
<u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u>	
- sur portefeuille-titres	249.709,40
- sur devises	5.757,85
Résultat réalisé	<u>96.634,41</u>
<u>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</u>	
- sur portefeuille-titres	<u>1.663.244,27</u>
Résultat des opérations	<u>1.759.878,68</u>
Emissions	2.419.546,35
Rachats	-987.680,76
Total des variations de l'actif net	<u>3.191.744,27</u>
Total de l'actif net au début de l'exercice	<u>6.496.956,44</u>
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	<u>9.688.700,71</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	EUR	6.068.245,86	6.496.956,44	9.688.700,71

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	171,42	178,37	218,94

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	26,19	4,05	22,74

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	36.423,070	12.763,996	-4.934,230	44.252,836

TER synthétique par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	2,75

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.
La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Equity (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
CHF	5.875	Synchrony (LU) Fds Swiss All Caps I CHF Cap	642.474,57	1.081.264,22	11,16
CHF	2.125	Synchrony (LU) Fds Swiss Sm & Mid Caps I Cap	213.316,98	355.533,97	3,67
			855.791,55	1.436.798,19	14,83
EUR	16.000	Comgest Growth Plc Europe I EUR Cap	447.784,73	736.000,00	7,60
EUR	1.000	Digital Fds Stars Europe I Cap	156.450,00	202.730,00	2,09
EUR	3.000	Janus Henderson Horizon Fd Pan European Small Co GU2 Cap	219.600,00	230.580,00	2,38
EUR	6.000	MainFirst Top European Ideas C Cap	406.618,88	528.120,00	5,45
EUR	80	Mandarine Valeur I Cap	415.205,25	470.428,80	4,86
EUR	275	Uni-Global Equities Europe RA-EUR Cap	395.170,40	504.465,50	5,21
			2.040.829,26	2.672.324,30	27,59
USD	2.000	Edgewood L Select US Growth ZIC USD Cap	361.366,37	855.962,01	8,83
USD	21.500	Fidelity Fds Global Div Y USD Cap	423.817,50	511.031,48	5,27
USD	1.700	JPMorgan Fds Asia Growth C USD Cap	216.343,91	308.278,23	3,18
USD	1.100	Legg Mason Global Fds Plc Royce US Small Opp Cap	299.065,47	374.959,55	3,87
USD	345.000	Majedie Asset Mgt (Intl) Inv Fd Co Plc US Eq Z USD Cap	437.959,54	791.297,49	8,17
USD	3.100	Morgan Stanley Inv Fds Asia Opportunity Z Cap	206.125,57	175.608,51	1,81
USD	6.675	Nordea 1 SICAV North American Value Fd BI Base Curr Cap	425.446,99	483.485,53	4,99
USD	19.750	Threadneedle (Lux) US Contrarian Core Equities ZU USD Cap	234.756,32	416.703,82	4,30
USD	4.400	Vontobel Fd Clean Technology I Cap	385.157,31	500.358,78	5,16
USD	775	Vontobel Fd mtx Sustainable Asian Leaders (Ex-Japan) I Cap	279.630,26	342.480,21	3,54
USD	1.500	William Blair Scv US Small Mid Cap Growth Fd J Cap	263.726,35	387.451,64	4,00
			3.533.395,59	5.147.617,25	53,12
Total portefeuille-titres			6.430.016,40	9.256.739,74	95,54
Avoirs bancaires				446.050,72	4,60
Autres actifs/(passifs) nets				-14.089,75	-0,14
Total				9.688.700,71	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 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	95,54 %
Total	<u>95,54 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	71,04 %
Irlande	19,64 %
France	4,86 %
Total	<u>95,54 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.004.199,49
Avoirs bancaires	1.185.945,26
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	6.352,22
Total de l'actif	<u>5.196.496,97</u>

Exigible

Frais à payer	<u>571,57</u>
Total de l'exigible	<u>571,57</u>
Actif net à la fin de l'exercice	<u>5.195.925,40</u>

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	98,04	<u>5.195.925,40</u> <u>5.195.925,40</u>

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 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	24.539,31
Total des revenus	24.539,31
Charges	
Commission de la société de gestion	5.213,54
Frais sur transactions	755,49
Autres frais d'administration	339,91
Taxe d'abonnement	520,14
Intérêts bancaires payés	1.686,98
Total des charges	8.516,06
Revenus nets des investissements	16.023,25
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	-84.565,00
Résultat réalisé	-68.541,75
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	40.657,74
Résultat des opérations	-27.884,01
Emissions	-
Rachats	-
Total des variations de l'actif net	-27.884,01
Total de l'actif net au début de l'exercice	5.223.809,41
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	5.195.925,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liqueptimum (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	5.188.638,68	5.223.809,41	5.195.925,40

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
I	CHF	98,83	98,56	98,04

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
I	CHF	-0,21	-0,27	-0,53

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	53.000,000	-	-	53.000,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
I	0,12

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée.
La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Liquoptimum (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
CHF	50.000	ABB Ltd 0.3% Sen Partizsch 19/06.08.24	50.995,00	50.679,25	0,98
CHF	50.000	Achmea Bk NV 0.5% EMTN Partizsch 17/27.10.23	50.860,00	50.724,50	0,98
CHF	25.000	Aeroport International de Geneve 1.05% Sen 20/26.05.23	25.262,50	25.369,87	0,49
CHF	25.000	Allreal Holding SA 0.5% Sen 18/19.04.23	25.187,50	25.231,00	0,49
CHF	25.000	AMAG Leasing SA 0.125% Partizsch 20/12.02.24	25.037,50	24.973,00	0,48
CHF	50.000	Amgen Inc 0.41% Sen 16/08.03.23	50.500,00	50.408,75	0,97
CHF	50.000	ANZ New Zealand (Intl) Ltd 0.25% EMTN Partizsch 16/25.10.23	50.870,00	50.623,00	0,97
CHF	100.000	Apple Inc 0.375% Sen 15/25.11.24	102.900,00	102.100,00	1,96
CHF	25.000	AT&T Inc 1.375% Sen 14/04.12.24	26.450,00	26.012,50	0,50
CHF	50.000	Baloise-Holding AG 0% 19/23.09.22	50.315,00	50.200,00	0,97
CHF	50.000	Banque Cantonale Bale Campagne 0% EMTN Sen 18/23.03.23	50.325,00	50.339,75	0,97
CHF	100.000	Banque Cantonale d'Argovie 0.05% Sen 15/16.12.22	102.000,00	100.673,00	1,94
CHF	50.000	Banque Intl à Luxembourg SA 0.55% EMTN Sen 16/11.10.22	50.800,00	50.330,00	0,97
CHF	25.000	Bell Food Group AG 0.375% Sen Partizsch 18/01.02.24	25.225,00	25.237,25	0,49
CHF	50.000	BMW Intl Inv BV 0.3% EMTN Sen Tr 1 19/05.09.24	51.050,00	50.747,25	0,98
CHF	50.000	BP Capital Markets Plc 1.75% Partizsch 14/28.02.24	52.310,00	52.120,50	1,00
CHF	50.000	Bq Cantonale de Geneve 0.5% Sen 15/10.06.24	51.269,00	51.003,00	0,98
CHF	50.000	CABELI 0.314% EMTN Sen 18/05.09.24	51.000,00	50.721,25	0,98
CHF	25.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.6% Ser 2021-1 Sen 19/30.01.25	25.750,00	25.550,50	0,49
CHF	50.000	Canton de Bale-Ville 0% Partizsch 17/22.11.24	50.800,00	50.595,50	0,97
CHF	50.000	Cembra Money Bank AG 0.18% Sen Partizsch 16/05.10.23	50.562,50	50.376,75	0,97
CHF	100.000	Coca-Cola Co 0.25% Reg S Sen 15/22.12.22	101.450,00	100.798,50	1,94
CHF	50.000	Coop-Gruppe Genossenschaft 0.25% Sen 16/30.09.22	50.850,00	50.265,25	0,97
CHF	50.000	Cred Agricole SA London 0.625% EMTN 15/15.09.23	50.975,00	50.862,50	0,98
CHF	50.000	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 1% EMTN Sen 15/14.04.23	51.225,00	50.692,50	0,98
CHF	25.000	Daetwyler Holding AG 0.625% Sen Partizsch 18/30.05.24	25.550,00	25.334,88	0,49
CHF	100.000	Daimler Intl Fin BV 0.25% EMTN Sen 18/14.11.22	100.600,00	100.672,50	1,94
CHF	25.000	DH Switzerland Fin SARL 0.5% Reg S Sen 15/08.12.23	25.552,50	25.368,75	0,49
CHF	25.000	Electricité de France 0.3% EMTN Sen 16/14.10.24	25.487,50	25.318,75	0,49
CHF	50.000	Eli Lilly & Co 0.15% EMTN Sen 16/24.05.24	50.775,00	50.575,00	0,97
CHF	25.000	Enel Finance Intl NV 0.55% EMTN Partizsch 17/03.09.24	25.687,50	25.486,87	0,49
CHF	25.000	Engie SA 1.625% EMTN Partizsch 12/09.10.24	26.507,50	26.226,87	0,50
CHF	50.000	Export Import Bank Korea (The) 0.253% EMTN 18/06.03.23	50.775,00	50.456,00	0,97
CHF	50.000	Firmenich Intl SA 1% Sen Reg S 20/19.12.23	51.077,50	51.152,00	0,98
CHF	50.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.401% EMTN Sen 19/02.10.24	50.900,00	50.837,50	0,98
CHF	25.000	Galenica SA 0.5% Sen Partizsch 17/15.06.23	25.262,50	25.267,63	0,49
CHF	25.000	Geberit AG 0.1% Partizsch 19/17.10.24	25.362,50	25.192,50	0,48
CHF	50.000	Givaudan SA 0% Sen 16/07.12.22	50.600,00	50.210,00	0,97
CHF	50.000	Goldman Sachs Group Inc 0.5% EMTN Partizsch 17/04.12.24	51.175,00	50.804,00	0,98
CHF	25.000	Henkel AG & Co KGaA 0.2725% EMTN Sen Partizsch 20/28.04.23	25.312,50	25.240,37	0,49
CHF	25.000	Holcim Ltd 1% Partizsch 18/11.12.24	25.945,00	25.694,88	0,49
CHF	25.000	Hyundai Capital Serv Inc 0.7525% EMTN 20/06.07.23	25.041,00	25.328,75	0,49
CHF	25.000	Jackson Natl Life Gl Funding 0.3% EMTN Sen Reg S 18/18.12.23	25.375,00	25.209,63	0,48
CHF	50.000	JPMorgan Chase & Co 0.5% EMTN Reg S Sen 15/04.12.23	51.140,00	50.791,25	0,98
CHF	50.000	Korea Development Bank 0.303% EMTN Sen 18/14.06.23	50.740,00	50.545,00	0,97
CHF	50.000	Korea Gas Corp 0.2075% EMTN Sen 18/02.08.23	49.900,00	50.503,25	0,97
CHF	50.000	Kuehne & Nagel Intl AG 0.02% Sen Reg S 19/18.11.22	50.150,00	50.108,50	0,96
CHF	50.000	LGT Bank AG 1.875% Partizsch 13/08.02.23	51.440,00	51.314,50	0,99
CHF	50.000	Lonza Swiss Finanz AG 0.7% Partizsch 17/12.07.24	51.455,00	50.998,25	0,98
CHF	50.000	Luzerner Kantonalbank 0.1% Partizsch 18/08.05.24	50.705,00	50.608,50	0,97
CHF	25.000	Mc Donald's Corp 0.17% Ser GMTN 16/04.10.24	25.400,00	25.206,25	0,48
CHF	100.000	Metropol Life Global Funding I 1% EMTN 14/19.09.22	104.050,00	101.135,00	1,95
CHF	50.000	Natl Australia Bank Ltd 0.25% EMTN Sen 16/19.01.23	50.470,00	50.410,75	0,97
CHF	50.000	Nestlé SA 0.25% Partizsch 18/28.06.24	50.900,00	50.768,00	0,98

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CHF	25.000	OC Oerlikon Corp Inc 0% Partizsch 21/25.11.22	25.100,00	25.063,38	0,48
CHF	50.000	Partners Group Holding 0.15% Partizsch 17/07.06.24	50.537,50	50.402,25	0,97
CHF	50.000	Pfandbrief Schwe Kantonalb AG 0% Ser 482 Sen 16/14.06.24	50.825,00	50.545,25	0,97
CHF	100.000	Pfandbrief Schweiz Hypo 0% Ser 638 Sen 16/16.05.23	101.990,00	100.823,50	1,94
CHF	50.000	Philip Morris Intl Inc 1.625% Partizsch 14/16.05.24	52.195,00	52.009,75	1,00
CHF	50.000	PSP Swiss Property AG 0.06% Sen 18/11.02.22	50.325,00	50.039,00	0,96
CHF	50.000	Raiffeisen Schweiz Genossensch 0% Sen Partizsch 20/15.07.22	50.025,00	50.155,75	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	55.098,73	1,06
CHF	50.000	Roche Kapitalmarkt AG 0.1% Sen 17/23.09.24	50.725,00	50.594,25	0,97
CHF	50.000	Santander Consumer Fin SA 0.15% EMTN Sen Reg S 19/10.12.24	50.390,00	50.294,50	0,97
CHF	50.000	Schindler Holding Ltd 0.25% Sen 18/05.06.23	50.712,50	50.508,50	0,97
CHF	25.000	SGS SA 0.25% Sen Partizsch 15/08.05.23	25.175,00	25.237,88	0,49
CHF	50.000	Shell Intl Finance BV 0.375% EMTN Sen 15/21.08.23	50.825,00	50.683,00	0,98
CHF	25.000	Straumann Holding AG 1% Sen 20/03.10.23	25.587,50	25.540,75	0,49
CHF	25.000	Sulzer AG 0.375% Sen Partizsch 16/11.07.22	25.062,50	25.067,37	0,48
CHF	25.000	Swedish Match AB 2.125% GMTN Sen13/26.06.23	26.625,00	25.830,00	0,50
CHF	100.000	Swisscom Ltd 0.25% Partizsch 15/17.04.23	101.329,00	100.974,00	1,94
CHF	100.000	Telefonica Emisiones SA 3.45% EMTN Sen 12/14.12.22	112.300,00	103.660,50	1,99
CHF	25.000	TotalEnergies Cap Intl SA 1% EMTN Sen 14/29.08.24	26.112,50	25.831,25	0,50
CHF	50.000	UBS AG London 0.17% Sen 20/13.05.22	50.025,00	50.141,00	0,96
CHF	25.000	Verizon Communications Inc 0.375% EMTN Sen Reg S 17/31.05.23	25.400,00	25.245,00	0,49
CHF	25.000	Vifor Pharma AG 0.75% Sen 18/13.09.22	25.100,00	25.155,25	0,48
CHF	25.000	Vodafone Group Plc 0.375% EMTN Partizsch 16/03.12.24	25.525,00	25.327,88	0,49
CHF	50.000	Walliser Kantonalbank 0.25% Sen 15/16.03.23	50.575,00	50.494,75	0,97
CHF	50.000	Wells Fargo & Co 0.375% EMTN Sen 15/02.06.22	50.825,00	50.197,50	0,97
CHF	50.000	Westpac Banking Corp 0.4% EMTN Sen 15/09.06.23	50.665,00	50.607,75	0,97
CHF	25.000	Woodside Finance Ltd 1% EMTN Sen Partizsch 16/11.12.23	25.725,00	25.553,75	0,49
CHF	100.000	Zuercher Kantonalbank 0.03% Ser 137 Sen 16/11.02.22	101.400,00	100.115,50	1,93
Total obligations			3.934.156,50	3.904.599,49	75,14
Asset backed securities					
CHF	100.000	First Swiss Mobility 2019-1 AG FRN A Ser 19-1 19/16.12.28	100.250,00	99.600,00	1,92
Total asset backed securities			100.250,00	99.600,00	1,92
Total portefeuille-titres			4.034.406,50	4.004.199,49	77,06
Avoirs bancaires				1.185.945,26	22,82
Autres actifs/(passifs) nets				5.780,65	0,12
Total				5.195.925,40	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) Liquoptimum (CHF)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	46,83 %
Biens de consommation non-cyclique	6,38 %
Industrie	5,33 %
Biens de consommation durable	4,88 %
Services de télécommunication	3,42 %
Services de santé	2,91 %
Services aux collectivités	1,96 %
Matières premières	1,95 %
Immobilier	1,45 %
Institutions internationales	0,98 %
Administrations publiques locales	0,97 %
Total	<u>77,06 %</u>

Répartition géographique

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

Suisse	35,41 %
Etats-Unis d'Amérique	13,67 %
Pays-Bas	5,37 %
Royaume-Uni	4,40 %
Corée du Sud	3,40 %
Espagne	2,96 %
France	2,55 %
Australie	2,43 %
Luxembourg	1,46 %
Principauté de Liechtenstein	0,99 %
Emirats Arabes Unis	0,98 %
Guernesey	0,98 %
Honduras	0,98 %
Suède	0,50 %
Allemagne	0,49 %
Canada	0,49 %
Total	<u>77,06 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	50.577.740,50
Avoirs bancaires	1.836.261,76
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	355.042,44
Total de l'actif	52.769.044,70

Exigible

Frais à payer	8.063,39
Total de l'exigible	8.063,39
Actif net à la fin de l'exercice	52.760.981,31

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	532.836,614	EUR	99,02	52.760.981,31
				52.760.981,31

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 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	649.841,96
Total des revenus	649.841,96
Charges	
Commission de la société de gestion	79.242,04
Frais sur transactions	1.380,00
Autres frais d'administration	1.235,29
Taxe d'abonnement	5.308,50
Intérêts bancaires payés	6.644,59
Total des charges	93.810,42
Revenus nets des investissements	556.031,54
<u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u>	
- sur portefeuille-titres	-1.000.833,12
Résultat réalisé	-444.801,58
<u>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</u>	
- sur portefeuille-titres	177.207,00
Résultat des opérations	-267.594,58
Emissions	8.067.103,92
Rachats	-7.677.377,47
Total des variations de l'actif net	122.131,87
Total de l'actif net au début de l'exercice	52.638.849,44
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	52.760.981,31

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liqueptimum (EUR)

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	EUR	53.826.467,78	52.638.849,44	52.760.981,31

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
I	EUR	99,84	99,52	99,02

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
I	EUR	0,21	-0,32	-0,50

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	528.933,286	81.180,667	-77.277,339	532.836,614

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
I	0,16

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
EUR	400.000	3M Co 0.95% EMTN Ser F Sen 15/15.05.23	408.192,00	406.450,00	0,77
EUR	250.000	ABB Finance BV 0.75% EMTN Ser 117 Sen Reg S 17/16.05.24	256.755,00	254.193,75	0,48
EUR	500.000	Abbot Ireland Financing DAC 0.875% Sen Reg S 18/27.09.23	512.045,00	509.682,50	0,97
EUR	200.000	AbbVie Inc 1.25% 20/01.06.24	207.452,00	205.823,00	0,39
EUR	250.000	Adecco Intl Financial Serv BV 1.5% EMTN RegS Sen 15/22.11.22	254.292,50	252.902,50	0,48
EUR	200.000	Adidas AG 0% ADS 20/09.09.24	201.700,00	200.649,00	0,38
EUR	300.000	Aegon NV 1% EMTN 16/08.12.23	310.029,00	307.579,50	0,58
EUR	400.000	Air Liquide SA 2.375% EMTN Ser 16 Sen 13/06.09.23	420.920,00	417.772,00	0,79
EUR	250.000	Airbus Finance BV 2.375% EMTN Reg S Sen 14/02.04.24	265.070,00	262.173,75	0,50
EUR	250.000	Akzo Nobel NV 2.625% EMTN Sen 12/27.07.22	263.382,50	254.408,75	0,48
EUR	200.000	ALD SA 0.375% EMTN 20/19.10.23	202.458,00	201.662,00	0,38
EUR	200.000	Altria Group Inc 1% Sen 19/15.02.23	203.500,00	202.069,00	0,38
EUR	200.000	America Movil SAB de CV 3.259% Sen 13/22.07.23	215.646,00	210.304,00	0,40
EUR	300.000	American Intl Group Inc 1.5% Sen 16/08.06.23	305.970,00	305.568,00	0,58
EUR	200.000	Anglo American Capital Plc 3.25% EMTN Reg S Sen 14/03.04.23	212.426,00	208.401,00	0,40
EUR	500.000	ANZ Banking Group Ltd 0.625% EMTN Sen 18/21.02.23	512.215,00	505.792,50	0,96
EUR	500.000	Apple Inc 1% EMTN 14/10.11.22	505.580,00	506.390,00	0,96
EUR	250.000	Archer-Daniels Midland Co 1.75% Sen 15/23.06.23	262.952,50	257.328,75	0,49
EUR	300.000	Arkema SA 1.5% EMTN Ser 2 15/20.01.25	316.566,00	313.123,50	0,59
EUR	200.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 20/23.10.24	201.146,00	200.594,00	0,38
EUR	250.000	ASML Holding NV 3.375% Sen Reg S 13/19.09.23	271.997,50	265.665,00	0,50
EUR	250.000	AstraZeneca Plc 0.75% EMTN Reg S Ser 7 16/12.05.24	255.967,50	255.468,75	0,48
EUR	300.000	AT&T Inc 2.5% Sen 13/15.03.23	308.265,00	307.893,00	0,58
EUR	150.000	Ausnet Services Hgs Pty Ltd 3% EMTN Ser 14 Sen 14/13.02.24	166.425,00	159.684,00	0,30
EUR	200.000	Autoroutes du Sud de la France 2.875% EMTN 13/18.01.23	214.406,00	206.754,00	0,39
EUR	250.000	Avery Dennison Corp 1.25% Sen 17/03.03.25	261.582,50	258.386,25	0,49
EUR	250.000	Aviva Plc 0.625% EMTN Ser 15 16/27.10.23	256.125,00	253.866,25	0,48
EUR	300.000	Bank Julius Baer & Co AG 0% Partizsch 21/25.06.24	300.000,00	299.977,50	0,57
EUR	500.000	Bank of America Corp 1.625% EMTN Reg S Sen 15/14.09.22	524.665,00	507.310,00	0,96
EUR	400.000	Bank of Nova Scotia 0.5% EMTN 19/30.04.24	408.396,00	405.298,00	0,77
EUR	250.000	Barclays Plc 1.875% EMTN Reg S Sen 16/08.12.23	262.825,00	259.647,50	0,49
EUR	100.000	Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	106.800,00	104.845,00	0,20
EUR	200.000	BASF SE 0.101% EMTN Ser 44 Sen Reg S 20/05.06.23	201.906,00	200.995,00	0,38
EUR	500.000	BAT Intl Finance Plc 1% EMTN Ser 53 Sen Reg S 15/23.05.22	513.000,00	500.980,00	0,95
EUR	150.000	Baxter Intl Inc 0.4% EMTN Sen 19/15.05.24	152.535,00	151.411,50	0,29
EUR	500.000	Bayer Capital Corp BV FRN Sen Reg S 18/26.06.22	502.945,00	501.012,50	0,95
EUR	200.000	Becton Dickinson Euro Fin Sarl 0.632% Sen 19/04.06.23	203.240,00	201.936,00	0,38
EUR	300.000	Berkshire Hathaway Inc 0.75% 15/16.03.23	305.907,00	303.115,50	0,58
EUR	250.000	BHP Billiton Finance Ltd 0.75% EMTN Ser 16 Sen 15/28.10.22	252.675,00	251.601,25	0,48
EUR	400.000	BMW Finance NV 0.625% EMTN Sen Reg S 19/06.10.23	405.704,00	406.100,00	0,77
EUR	500.000	BNZ Intl Fding Ltd London Brch 0.625% EMTN 19/23.04.22	511.400,00	501.710,00	0,95
EUR	250.000	Booking Holdings Inc 2.375% 14/23.09.24	267.667,50	264.551,25	0,50
EUR	200.000	Bouygues SA 3.625% Sen 12/16.01.23	216.398,00	208.443,00	0,40
EUR	250.000	BP Capital Markets Plc 1.876% Sen Ser 114 20/07.04.24	263.152,50	260.961,25	0,50
EUR	300.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.375% EMTN Reg S Sen 17/13.01.22	302.943,00	300.067,50	0,57
EUR	250.000	British Telecommunications Plc 0.5% EMTN Sen 17/23.06.22	252.472,50	250.488,75	0,48
EUR	300.000	Canadian Imp Bk of Commerce 0.375% EMTN Ser 223 19/03.05.24	305.280,00	302.799,00	0,57
EUR	200.000	Cargill Inc 2.5% EMTN Reg S Sen 14/15.02.23	211.914,00	206.074,00	0,39
EUR	500.000	Carlsberg Breweries A/S 2.625% EMTN Sen 12/15.11.22	543.250,00	513.015,00	0,97
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA 3.625% EMTN Ser 14 Sen 12/28.03.22	551.895,00	504.680,00	0,96
EUR	250.000	Citigroup Inc 0.75% EMTN Reg S Sen 16/26.10.23	254.225,00	253.625,00	0,48
EUR	250.000	Coca-Cola Co 0.5% 17/08.03.24	255.925,00	253.857,50	0,48
EUR	250.000	Coca-Cola Europac Partners PLC 0.75% Reg S Sen 16/24.02.22	254.825,00	250.237,50	0,47

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	200.000	Compass Group International BV 0.625% EMTN 17/03.07.24	204.996,00	203.002,00	0,39
EUR	100.000	Corp Andina de Fomento 0.625% Sen Ser 78 19/30.01.24	101.625,00	101.471,00	0,19
EUR	300.000	Cred Agricole SA London 0.75% EMTN 18/05.12.23	308.340,00	305.581,50	0,58
EUR	500.000	Cred Suisse AG London 1.375% EMTN Sen 14/31.01.22	516.335,00	500.707,50	0,95
EUR	200.000	CRH Funding B.V. Step-up EMTN Reg S Sen 15/09.01.24	210.214,00	207.017,00	0,39
EUR	500.000	Daimler Intl Fin BV 0.625% EMTN 19/27.02.23	510.742,50	505.797,50	0,96
EUR	250.000	Danaher Corp 1.7% Sen 20/30.03.24	264.587,50	259.801,25	0,49
EUR	500.000	Danone 0.424% EMTN Sen 16/03.11.22	507.895,00	502.640,00	0,95
EUR	300.000	Dassault Systemes SA 0% 19/16.09.22	299.817,00	300.804,00	0,57
EUR	250.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 2% EMTN Sen Reg S 12/20.02.23	263.250,00	256.882,50	0,49
EUR	250.000	Deutsche Post AG 2.75% EMTN Reg S Ser 6 13/09.10.23	268.417,50	263.355,00	0,50
EUR	200.000	Deutsche Telekom Intl Fin BV 0.875% EMTN 17/30.01.24	206.068,00	204.290,00	0,39
EUR	300.000	Diageo Finance Plc 0.125% EMTN Sen Ser 2019/1 19/12.10.23	302.973,00	301.686,00	0,57
EUR	250.000	E.ON SE 0% EMTN Sen Reg S 19/29.09.22	248.937,50	250.713,75	0,48
EUR	150.000	Eastman Chemical Co 1.5% Sen 16/26.05.23	152.944,50	152.614,50	0,29
EUR	250.000	Ecolab Inc 1% Sen 16/15.01.24	257.137,50	255.048,75	0,48
EUR	200.000	Electricité de France 2.75% EMTN Sen Reg S 12/10.03.23	212.616,00	207.664,00	0,39
EUR	500.000	Eli Lilly & Co 1% Sen 15/02.06.22	509.000,00	501.282,50	0,95
EUR	200.000	Emerson Electric Co 0.375% Sen 19/22.05.24	203.816,00	202.013,00	0,38
EUR	500.000	EssilorLuxottica SA 0% EMTN Sen 19/27.05.23	501.145,00	501.932,50	0,95
EUR	250.000	Exxon Mobil Corp 0.142% 20/26.06.24	251.450,00	251.068,75	0,48
EUR	250.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.125% Sen 19/03.12.22	251.165,00	250.828,75	0,48
EUR	400.000	Fingrid Oyj 3.5% EMTN Ser O3O42O24FIXEDEUR300 12/03.04.24	441.520,00	432.054,00	0,82
EUR	250.000	Fiserv Inc 0.375% 19/01.07.23	251.852,50	251.662,50	0,48
EUR	250.000	Fortum Oyj 2.25% EMTN Ser 26 Sen Reg S 12/06.09.22	266.325,00	254.437,50	0,48
EUR	100.000	FreseniusMedicalCareAGCoKGaA 0.25% EMTN Sen Reg 19/29.11.23	100.465,00	100.596,00	0,19
EUR	200.000	General Mills Inc 1% Sen 15/27.04.23	204.300,00	202.592,00	0,38
EUR	200.000	GIE Suez Alliance 5.75% EMTN 03/24.06.23	228.752,00	217.803,00	0,41
EUR	250.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 0% EMTN Ser 26 Tr 1 19/23.09.23	251.720,00	251.165,00	0,48
EUR	250.000	Goldman Sachs Group Inc 3.25% EMTN Sen 13/01.02.23	263.625,00	259.467,50	0,49
EUR	500.000	HeidelbergCem Fin Lux SA 0.5% EMTN Sen Reg S 18/09.08.22	505.295,00	501.460,00	0,95
EUR	250.000	Heineken NV 1.5% EMTN Ser 23 15/07.12.24	264.550,00	260.041,25	0,49
EUR	250.000	Honeywell Intl Inc 1.3% Sen 16/22.02.23	255.490,00	254.612,50	0,48
EUR	500.000	IBM Corp 1.25% Sen 14/26.05.23	520.435,00	510.262,50	0,97
EUR	400.000	Illinois Tool Works Inc 0.25% 19/05.12.24	407.192,00	402.838,00	0,76
EUR	200.000	Imperial Brands Fin Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 19/14.08.23	203.846,00	202.912,00	0,39
EUR	100.000	Infineon Technologies AG 0.75% EMTN 20/24.06.23	101.963,00	101.235,00	0,19
EUR	250.000	Israel 2.875% EMTN Sen 14/29.01.24	275.125,00	266.446,25	0,51
EUR	500.000	John Deere Bank SA FRN EMTN Sen Reg S 17/03.10.22	499.650,00	501.712,50	0,95
EUR	300.000	Johnson & Johnson 0.65% Sen 16/20.05.24	309.624,00	306.007,50	0,58
EUR	250.000	Johnson Controls Intl Plc 1% Sen 17/15.09.23	255.582,50	254.333,75	0,48
EUR	250.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% EMTN Reg S Sen 16/25.01.24	255.070,00	254.042,50	0,48
EUR	200.000	Kellogg Co 1% Reg S Sen 16/17.05.24	206.534,00	204.729,00	0,39
EUR	300.000	Kering 0.25% EMTN Sen 20/13.05.23	301.752,00	302.035,50	0,57
EUR	250.000	Kimberly-Clark Corp 0.625% 17/07.09.24	257.065,00	255.048,75	0,48
EUR	250.000	Koninklijke Philips NV 0.75% Sen Reg S 18/02.05.24	257.100,00	254.578,75	0,48
EUR	200.000	Lanxess AG 2.625% EMTN Ser 7 12/21.11.22	208.668,00	205.310,00	0,39
EUR	200.000	Legrand SA 3.375% EMTN Sen 12/19.04.22	210.370,00	202.288,00	0,38
EUR	250.000	Linde Finance BV 2% Ser 10 13/18.04.23	264.145,00	257.611,25	0,49
EUR	200.000	London Stock Exchange Gr Plc 0.875% EMTN Ser 2 17/19.09.24	206.580,00	205.201,00	0,39
EUR	300.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0% EMTN Ser 149 20/11.02.24	301.710,00	301.131,00	0,57
EUR	500.000	Mastercard Inc 1.1% Sen 15/01.12.22	510.550,00	505.262,50	0,96
EUR	200.000	Mc Donald's Corp 2.375% EMTN Sen 12/27.11.24	220.080,00	214.924,00	0,41
EUR	300.000	Medtronic GI Hgs SCA 0% EMTN Sen 19/02.12.22	300.732,00	300.969,00	0,57
EUR	300.000	Merck & Co Inc 0.5% 16/02.11.24	306.090,00	304.584,00	0,58
EUR	500.000	Metropol Life Global Funding I 0% Sen Reg S 19/23.09.22	501.500,00	501.610,00	0,95
EUR	400.000	Mitsubishi UFJ Fin Gr Inc 0.98% EMTN S14 Sen Reg 18/09.10.23	409.456,00	408.186,00	0,77

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	400.000	Mizuho Financial Group Inc 1.02% EMTN Ser 4 18/11.10.23	409.572,00	408.176,00	0,77
EUR	250.000	Morgan Stanley 1.75% Ser GMTN 16/11.03.24	263.412,50	259.901,25	0,49
EUR	250.000	Motability Operations Gr Plc 1.625% EMTN Ser 9 15/09.06.23	261.650,00	256.756,25	0,49
EUR	750.000	Nati Australia Bank Ltd 0.875% GMTN Sen 15/20.01.22	766.567,50	750.442,50	1,42
EUR	500.000	Nestle Finance Intl Ltd 0% EMTN Sen Reg S 20/12.11.24	505.195,00	501.992,50	0,95
EUR	300.000	NN Group NV 0.875% EMTN Ser 3 17/13.01.23	303.201,00	302.925,00	0,57
EUR	250.000	Novartis Finance SA 0.5% Sen Reg S 18/14.08.23	254.120,00	253.218,75	0,48
EUR	400.000	Novo Nordisk Fin (NL) BV 0% EMTN 21/04.06.24	403.520,00	401.164,00	0,76
EUR	300.000	OMV AG 0% EMTN Ser 18 20/16.06.23	301.557,00	301.174,50	0,57
EUR	300.000	Pernod-Ricard SA 0% Sen 19/24.10.23	301.470,00	301.104,00	0,57
EUR	500.000	Pfizer Inc 0.25% Sen 17/06.03.22	500.840,00	500.377,50	0,95
EUR	300.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% Sen 12/30.05.24	325.950,00	321.048,00	0,61
EUR	200.000	Posco 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	201.980,00	201.167,00	0,38
EUR	300.000	Publicis Groupe SA 0.5% 16/03.11.23	304.875,00	303.384,00	0,58
EUR	400.000	Royal Bank of Canada 0.25% EMTN Ser 45643 19/02.05.24	406.468,00	403.016,00	0,76
EUR	400.000	RTE EDF Transport SA 2.875% EMTN Ser 7 13/12.09.23	423.600,00	421.124,00	0,80
EUR	500.000	Sanofi SA 1.125% EMTN Reg S Sen 14/10.03.22	511.500,00	500.240,00	0,95
EUR	300.000	SAP SE 0% Reg S 20/17.05.23	299.940,00	301.221,00	0,57
EUR	300.000	Schlumberger Finance BV 0% 19/15.10.24	302.481,00	300.384,00	0,57
EUR	200.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen 16/09.09.24	203.068,00	202.061,00	0,38
EUR	100.000	Securitas AB 1.25% Ser 24 Sen Reg S 16/15.03.22	102.000,00	100.283,00	0,19
EUR	250.000	Shell Intl Finance BV 0.5% EMTN Sen Reg S 20/11.05.24	255.807,50	253.600,00	0,48
EUR	200.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.3% 19/28.02.24	203.580,00	202.538,00	0,38
EUR	100.000	Sinopec Gr Over Dev (2015) Ltd 1% Reg S Sen 15/28.04.22	101.598,00	100.373,00	0,19
EUR	300.000	Sky Ltd 1.875% EMTN 14/24.11.23	314.259,00	311.640,00	0,59
EUR	200.000	Sodexo 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	203.982,00	202.495,00	0,38
EUR	250.000	SSE Plc 2.375% EMTN Ser 9 Sen Reg S 13/10.02.22	259.200,00	250.711,25	0,48
EUR	300.000	Ste Autoroute Paris-Rhin-Rhone 1.5% EMTN 15/15.01.24	311.010,00	309.135,00	0,59
EUR	200.000	Stryker Corp 1.125% Ser 5YR Sen 18/30.11.23	208.116,00	204.929,00	0,39
EUR	300.000	Swiss Re Finance UK Ltd 1.375% Sen 16/27.05.23	309.345,00	306.450,00	0,58
EUR	300.000	Sysco Corp 1.25% Sen 16/23.06.23	307.197,00	305.125,50	0,58
EUR	400.000	Talanx AG 3.125% 13/13.02.23	417.660,00	414.994,00	0,79
EUR	200.000	Tele2 AB 1.125% EMTN Sen Reg S 18/15.05.24	206.620,00	204.632,00	0,39
EUR	250.000	Telenor ASA 0% EMTN Sen Reg S 19/25.09.23	249.942,50	250.902,50	0,48
EUR	250.000	Telenor ASA 2.75% EMTN Sen 12/27.06.22	264.045,00	253.843,75	0,48
EUR	1.000.000	Telia Co AB 4% EMTN Ser 76 Sen Reg S 11/22.03.22	1.162.075,00	1.009.670,00	1,91
EUR	300.000	Telstra Corp Ltd 3.5% EMTN Reg-S Sen 12/21.09.22	314.544,00	308.391,00	0,59
EUR	250.000	TenneT Holding BV 4.625% EMTN Ser 5 Sen Reg S 11/21.02.23	281.000,00	264.231,25	0,50
EUR	100.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 1.375% EMTN Ser 5 18/24.10.23	102.468,00	102.231,00	0,19
EUR	300.000	Thales SA 0% EMTN Sen 19/31.05.22	300.921,00	300.397,50	0,57
EUR	200.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% Sen 16/12.09.24	205.558,00	203.982,00	0,39
EUR	300.000	TotalEnergies Capital CA Ltd 1.125% EMTN Sen 14/18.03.22	304.500,00	300.982,50	0,57
EUR	500.000	Toyota Motor Finance BV 0.25% EMTN Sen Reg S 19/10.01.22	502.875,00	500.072,50	0,95
EUR	100.000	UBISOFT Entertainment SA 1.289% Sen 18/30.01.23	101.921,00	100.927,50	0,19
EUR	250.000	UBS Group Inc 2.125% Reg S Sen 16/04.03.24	268.547,50	261.818,75	0,50
EUR	250.000	United Parcel Serv Inc 0.375% 17/15.11.23	253.875,00	252.772,50	0,48
EUR	200.000	US Bancorp 0.85% EMTN Sen Ser X 17/07.06.24	206.700,00	204.270,00	0,39
EUR	300.000	Veolia Environnement 0.314% EMTN 16/04.10.23	302.961,00	302.626,50	0,57
EUR	300.000	Verizon Communications Inc 1.625% Sen 14/01.03.24	314.700,00	311.736,00	0,59
EUR	200.000	VF Corp 0.625% Sen 16/20.09.23	202.720,00	202.357,00	0,38
EUR	200.000	Vivendi 0% EMTN Sen 19/13.06.22	198.274,00	200.225,00	0,38
EUR	300.000	Volkswagen Leasing GmbH 0.5% EMTN Ser F12/19 19/20.06.22	303.210,00	301.158,00	0,57
EUR	250.000	Volvo Treasury AB 0.125% EMTN Sen Reg S 20/17.09.24	251.950,00	251.140,00	0,48
EUR	250.000	Walmart Inc 1.9% Sen 14/08.04.22	257.062,50	251.400,00	0,48
EUR	100.000	Wells Fargo & Co 0.5% EMTN Sen Reg S 19/26.04.24	100.683,00	101.087,50	0,19
EUR	250.000	Wesfarmers Ltd 2.75% EMTN Ser 2 Sen 12/02.08.22	263.120,00	254.625,00	0,48
EUR	250.000	Westpac Banking Corp 0.625% EMTN S1350 Sen Reg S 17/22.11.24	255.247,50	254.631,25	0,48
EUR	250.000	Wolters Kluwer NV 2.5% Sen 14/13.05.24	267.890,00	263.617,50	0,50
EUR	200.000	Worldline SA 0.25% Sen 19/18.09.24	201.998,00	201.233,00	0,38

* 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) Liqueptimum (EUR)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	300.000	Xylem Inc 2.25% Sen 16/11.03.23	307.767,00	306.958,50	0,58
EUR	150.000	Zimmer Biomet Hgs Inc 1.414% 16/13.12.22	152.505,00	152.293,50	0,29
Total portefeuille-titres			51.333.599,00	50.577.740,50	95,86
Avoirs bancaires				1.836.261,76	3,48
Autres actifs/(passifs) nets				346.979,05	0,66
Total				52.760.981,31	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) Liquoptimum (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	39,45 %
Industrie	10,25 %
Services de santé	9,42 %
Biens de consommation non-cyclique	9,27 %
Biens de consommation durable	7,52 %
Services de télécommunication	6,29 %
Matières premières	4,27 %
Technologies	3,95 %
Services aux collectivités	3,50 %
Energie	1,24 %
Pays et gouvernements	0,51 %
Institutions internationales	0,19 %
Total	<u>95,86 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 31 décembre 2021

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	27,05 %
France	15,21 %
Pays-Bas	13,04 %
Royaume-Uni	10,89 %
Allemagne	4,93 %
Australie	4,71 %
Luxembourg	4,28 %
Suède	2,97 %
Canada	2,67 %
Japon	1,92 %
Irlande	1,45 %
Finlande	1,30 %
Suisse	1,07 %
Danemark	0,97 %
Norvège	0,96 %
Autriche	0,57 %
Israël	0,51 %
Mexique	0,40 %
Corée du Sud	0,38 %
Belgique	0,20 %
Iles Vierges (britanniques)	0,19 %
Venezuela	0,19 %
Total	<u>95,86 %</u>

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	27.415.020,66
Avoirs bancaires	1.236.100,23
A recevoir sur émissions de parts	85.443,75
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	198.422,18
Total de l'actif	28.934.986,82

Exigible

Frais à payer	5.621,59
Total de l'exigible	5.621,59
Actif net à la fin de l'exercice	28.929.365,23

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 USD)
I	262.355,000	USD	110,27	28.929.365,23
				28.929.365,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liqueptimum (USD)

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

du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	751.261,16
Intérêts bancaires	3,35
Total des revenus	751.264,51
Charges	
Commission de la société de gestion	55.897,65
Frais sur transactions	1.125,74
Autres frais d'administration	389,24
Taxe d'abonnement	2.858,76
Intérêts bancaires payés	13,70
Total des charges	60.285,09
Revenus nets des investissements	690.979,42
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	-106.390,16
Résultat réalisé	584.589,26
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	-665.207,54
Résultat des opérations	-80.618,28
Emissions	5.512.012,95
Rachats	-1.791.989,78
Total des variations de l'actif net	3.639.404,89
Total de l'actif net au début de l'exercice	25.289.960,34
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	28.929.365,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Liqueptimum (USD)

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	USD	24.688.111,33	25.289.960,34	28.929.365,23

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
I	USD	107,85	110,57	110,27

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
I	USD	3,44	2,52	-0,27

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
I	228.718,000	49.850,000	-16.213,000	262.355,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
I	0,21

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Liquoptimum (USD)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
USD	100.000	3M COMPANY 3.25% Ser F Sen 18/14.02.24	109.258,00	104.646,50	0,36
USD	200.000	ABB Finance (USA) Inc 2.875% Tr 2 Sen 12/08.05.22	206.602,00	201.670,00	0,70
USD	200.000	Abbott Laboratories 3.4% Sen 16/30.11.23	216.970,00	208.754,00	0,72
USD	200.000	AbbVie Inc 2.9% Ser B 13/06.11.22	203.782,00	203.612,00	0,70
USD	250.000	Abu Dhabi (Emirate of) 2.5% Sen Reg S 17/11.10.22	260.050,00	253.927,50	0,88
USD	200.000	Agilent Technologies Inc 3.875% Sen 13/15.07.23	212.882,00	207.401,00	0,72
USD	200.000	Air Products and Chemicals Inc 3.35% 14/31.07.24	214.500,00	210.557,00	0,73
USD	200.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	217.414,00	209.282,00	0,72
USD	200.000	American Express Co 3.7% Sen 18/03.08.23	218.288,00	208.466,00	0,72
USD	200.000	American Honda Finance Corp 0.875% Ser A 20/07.07.23	201.792,00	200.160,00	0,69
USD	200.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	218.182,00	210.781,00	0,73
USD	200.000	Anthem Inc 3.125% Tr1 Sen 12/15.05.22	205.310,00	201.959,00	0,70
USD	300.000	Apple Inc 3.45% Sen 14/06.05.24	332.013,00	317.224,50	1,10
USD	150.000	AT&T Inc FRN Sen 18/12.06.24	153.945,00	152.490,00	0,53
USD	100.000	Avnet Inc 4.875% 12/01.12.22	104.648,00	103.451,50	0,36
USD	350.000	Baidu Inc 2.875% Sen 17/06.07.22	353.500,00	353.025,75	1,22
USD	200.000	Bank of America Corp 4.1% Ser L Sen 13/24.07.23	220.510,00	210.265,00	0,73
USD	200.000	Bank of Montreal 0.45% 20/08.12.23	200.266,00	198.121,00	0,69
USD	250.000	Bank of New York Mellon Corp 3.65% Ser G 14/04.02.24	268.565,00	263.338,75	0,91
USD	200.000	BAT Intl Finance Plc 3.25% Sen Reg S 12/07.06.22	205.148,00	202.191,40	0,70
USD	100.000	Becton Dickinson & Co 3.363% Sen 17/06.06.24	107.408,00	104.676,50	0,36
USD	250.000	BlackRock Inc 3.5% 14/18.03.24	267.482,50	264.343,75	0,91
USD	250.000	BMW US Capital LLC 3.45% Sen Reg S 18/12.04.23	262.132,50	257.866,25	0,89
USD	150.000	Boston Scientific Corp 3.45% 19/01.03.24	159.745,50	156.902,25	0,54
USD	100.000	BP Capital Markets Plc 2.5% Sen 12/06.11.22	104.200,00	101.666,00	0,35
USD	200.000	British Telecommunications Plc 4.5% Sen 18/04.12.23	218.742,00	211.873,00	0,73
USD	250.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 0.375% EMTN 21/27.05.24	249.695,00	246.717,50	0,85
USD	200.000	Capital One Fin Corp 3.5% Ser B 13/15.06.23	210.268,00	207.318,00	0,72
USD	100.000	Caterpillar Fin Serv Corp 2.4% Ser I Sen 17/06.06.22	103.199,00	100.852,50	0,35
USD	300.000	CEZ AS 4.25% Sen Reg S 12/03.04.22	310.800,00	302.266,20	1,04
USD	200.000	Chevron Corp 2.895% 17/03.03.24	213.212,00	208.012,00	0,72
USD	200.000	Cigna Corp 3.75% Ser B 19/15.07.23	213.896,00	208.173,00	0,72
USD	200.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	219.340,00	212.133,00	0,73
USD	200.000	Coca-Cola Co 1.75% Sen 19/06.09.24	209.844,00	203.870,00	0,70
USD	150.000	Comcast Corp 3.7% Sen 18/15.04.24	165.097,50	159.370,50	0,55
USD	250.000	Cred Suisse Gr Fd (Guer) Ltd 3.8% Sen 16/15.09.22	260.100,00	255.420,00	0,88
USD	250.000	Daimler Fin North America LLC 3.35% Sen Reg S 18/22.02.23	257.892,50	256.943,75	0,89
USD	200.000	Danone 2.589% Sen Reg S 16/02.11.23	209.454,00	205.221,00	0,71
USD	200.000	Dev Bank of Japan Inc 3.125% Sen Reg S 18/06.09.23	215.710,00	207.738,00	0,72
USD	150.000	DuPont de Neumours Inc 4.205% 18/15.11.23	164.073,00	158.646,00	0,55
USD	200.000	EBay Inc 2.6% Sen 12/15.07.22	206.834,00	201.199,00	0,70
USD	200.000	Engie SA 2.875% Reg S Sen 12/10.10.22	204.500,00	203.381,00	0,70
USD	200.000	Equinor ASA 2.65% 13/15.01.24	212.958,00	206.566,00	0,71
USD	200.000	EssilorLuxottica SA 2.5% EMTN Sen Reg S 17/30.06.22	201.660,00	201.778,00	0,70
USD	300.000	Export & Development Canada 2.75% 18/15.03.23	308.250,00	307.797,00	1,06
USD	200.000	Exxon Mobil Corp 1.571% Sen 20/15.04.23	205.280,00	202.240,00	0,70
USD	150.000	General Mills Inc 3.7% Sen 18/17.10.23	163.839,00	156.966,00	0,54
USD	143.000	Gilead Sciences Inc 0.75% Sen 20/29.09.23	143.479,05	142.360,79	0,49
USD	200.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 2.85% Sen 12/08.05.22	207.960,00	201.718,00	0,70
USD	200.000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% Sen 12/24.01.22	215.522,00	200.593,90	0,69
USD	100.000	Harley Davidson Fin Serv Inc 3.35% Sen Reg S 18/15.02.23	104.709,00	102.128,50	0,35
USD	200.000	Heineken NV 2.75% Reg S Sen 12/01.04.23	204.052,00	204.443,00	0,71
USD	200.000	Hewlett Packard Enterprise Co Step-up Ser B 16/15.10.22	211.544,00	204.521,00	0,71
USD	200.000	Home Depot Inc 3.75% Sen 13/15.02.24	217.084,00	210.572,00	0,73
USD	100.000	HP Inc 4.05% Sen 12/15.09.22	106.540,00	102.338,00	0,35
USD	200.000	Hyundai Capital America Inc 2.85% Sen Reg S 19/01.11.22	202.000,00	203.078,00	0,70
USD	400.000	IBM Corp 1.875% Sen 12/01.08.22	398.428,00	403.290,00	1,39

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200.000	Illinois Tool Works Inc 3.5% Sen 14/01.03.24	217.996,00	209.680,00	0,72
USD	200.000	Intel Corp 2.875% Sen 17/11.05.24	215.094,00	208.375,00	0,72
USD	100.000	Intuit Inc 0.65% Sen 20/15.07.23	100.514,00	99.769,00	0,35
USD	200.000	Israel 4% Sen 12/30.06.22	213.200,00	203.706,00	0,70
USD	200.000	John Deere Capital Corp 0.4% Ser H 20/10.10.23	199.802,00	198.920,00	0,69
USD	200.000	Johnson & Johnson 2.625% Sen 17/15.01.25	215.836,00	208.960,00	0,72
USD	250.000	JPMorgan Chase & Co 3.25% Sen 12/23.09.22	264.660,00	255.111,25	0,88
USD	100.000	Kellogg Co 2.75% Sen 13/01.03.23	104.450,00	102.018,00	0,35
USD	250.000	Korean Air Lines Co Ltd 2% Sen Reg S 19/04.09.22	249.207,50	251.328,75	0,87
USD	200.000	Kroger Co 3.85% Sen 13/01.08.23	216.896,00	207.932,00	0,72
USD	350.000	KT Corp 2.625% Sen Reg S 17/07.08.22	352.800,00	353.414,25	1,22
USD	150.000	Lincoln National Corp 4% 13/01.09.23	157.665,00	157.300,50	0,54
USD	250.000	Mastercard Inc 3.375% Sen 14/01.04.24	275.047,50	263.545,00	0,91
USD	200.000	Merck & Co Inc 2.9% 19/07.03.24	215.356,00	208.318,00	0,72
USD	250.000	Microsoft Corp 2.875% Sen 17/06.02.24	269.350,00	259.943,75	0,90
USD	200.000	Mizuho Financial Group Inc VAR 20/08.09.24	201.200,00	199.174,00	0,69
USD	250.000	Morgan Stanley FRN GMTN Ser I Sen 17/08.05.24	254.500,00	252.930,00	0,87
USD	250.000	Nestle Holdings Inc 3.35% Sen 18/24.09.23	271.640,00	260.306,25	0,90
USD	150.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	164.695,50	158.327,25	0,55
USD	200.000	Nutrien Ltd 1.9% 20/13.05.23	204.958,00	202.562,00	0,70
USD	250.000	Ontario (Province of) 3.2% 14/16.05.24	270.102,50	263.056,25	0,91
USD	200.000	Ooredoo International Fin Ltd 3.25% Reg S Sen 12/21.02.23	207.450,00	205.142,00	0,71
USD	150.000	PayPal Holdings Inc 1.35% Sen 20/01.06.23	153.477,00	151.264,50	0,52
USD	250.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	265.865,00	256.345,00	0,89
USD	250.000	Pfizer Inc 3.2% 18/15.09.23	260.925,00	259.963,75	0,90
USD	250.000	Philip Morris Intl Inc 2.625% Sen 17/18.02.22	256.802,50	250.000,00	0,86
USD	200.000	Posco 2.375% Sen Reg S 19/12.11.22	200.608,00	202.352,00	0,70
USD	200.000	Qualcomm Inc 3% Sen 15/20.05.22	209.980,00	201.965,00	0,70
USD	200.000	Quebec (Province of) 2.5% Ser QW 19/09.04.24	211.800,00	207.179,00	0,72
USD	100.000	Roper Technologies Inc 3.65% Sen 18/15.09.23	108.588,00	104.247,50	0,36
USD	200.000	Royal Bank of Canada FRN Ser H Sen 20/17.01.23	199.892,00	200.258,00	0,69
USD	200.000	Ryder System Inc 3.875% 18/01.12.23	214.074,00	210.149,00	0,73
USD	200.000	Salesforce.com Inc 3.25% Sen 18/11.04.23	209.840,00	206.231,00	0,71
USD	250.000	Sanofi SA 3.375% Sen 18/19.06.23	270.632,50	259.202,50	0,90
USD	200.000	Saudi Arabian Oil Co 2.75% EMTN Sen Reg S 19/16.04.22	202.600,00	201.418,00	0,70
USD	200.000	Shell Intl Finance BV 3.5% Sen 18/13.11.23	218.094,60	209.607,00	0,72
USD	200.000	SK Telecom Co Ltd 3.75% Sen Reg S 18/16.04.23	211.890,00	206.883,00	0,72
USD	250.000	Skandinavi Enskil Bank AB Stoc 2.8% Sen 17/11.03.22	258.400,00	251.118,75	0,87
USD	200.000	Starbucks Corp 2.7% Sen 15/15.06.22	205.016,00	201.240,00	0,70
USD	100.000	Suncor Energy Inc 2.8% 20/15.05.23	104.602,00	102.339,50	0,35
USD	300.000	Swedbank AB 2.8% Ser 7 Sen Reg S 17/14.03.22	304.548,00	301.377,00	1,04
USD	250.000	Swedish Export Cred Corp 0.5% 21/10.11.23	248.937,50	248.616,25	0,86
USD	200.000	Target Corp 3.5% 14/01.07.24	220.298,00	212.126,00	0,73
USD	250.000	Tencent Holdings Ltd 2.985% EMTN Sen Reg S 18/19.01.23	256.562,50	254.408,75	0,88
USD	200.000	The Walt Disney Co 1.75% Sen 19/30.08.24	208.698,00	203.810,00	0,70
USD	150.000	Thomson Reuters Corp 4.3% 13/23.11.23	162.660,00	157.866,75	0,55
USD	200.000	TJX Cos Inc 2.5% 13/15.05.23	207.650,00	203.926,00	0,71
USD	200.000	Toronto Dominion Bank (The) 0.45% Sen 20/11.09.23	200.300,00	198.746,00	0,69
USD	200.000	Toyota Motor Cred Corp 0.45% 21/11.01.24	200.100,00	198.042,00	0,68
USD	100.000	Trimble Inc 4.75% 14/01.12.24	110.917,00	108.468,50	0,38
USD	300.000	UBS Group Inc 2.65% Sen Reg S 16/01.02.22	299.864,70	300.415,50	1,04
USD	200.000	Unilever Capital Corp 3.25% 18/07.03.24	215.764,00	209.468,00	0,72
USD	200.000	Union Pacific Corp 3.15% 19/01.03.24	214.686,00	208.932,00	0,72
USD	150.000	Unitedhealth Group Inc 3.5% Sen 18/15.02.24	164.712,00	157.963,50	0,55
USD	250.000	Visa Inc 2.8% Sen 15/14.12.22	263.875,00	254.583,75	0,88
USD	200.000	Vodafone Group Plc 2.95% Tr 3 Sen 13/19.02.23	204.598,00	204.345,00	0,71
USD	200.000	Volkswagen Gr of Am Fin LLC 2.85% Ser C 19/26.09.24	210.882,00	207.175,00	0,72
USD	200.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	205.100,00	203.379,00	0,70
USD	200.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	216.522,00	209.370,00	0,72
USD	150.000	Waste Management Inc 2.4% 16/15.05.23	154.483,50	152.934,75	0,53
USD	100.000	Wells Fargo & Co 3.5% MTN Ser I Tr 123 12/08.03.22	104.770,00	100.588,00	0,35
USD	150.000	Whirlpool Corp 4.7% Tr 53 Sen 12/01.06.22	160.642,50	152.411,47	0,53

* 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 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	150.000	Xilinx Inc 2.95% Sen 17/01.06.24	160.836,00	155.697,00	0,54
USD	200.000	Zoetis Inc 3.25% Sen 13/01.02.23	204.340,00	203.861,00	0,70
Total obligations			25.467.808,85	24.926.397,26	86,16
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	200.000	7-Eleven Inc 0.625% 21/10.02.23	200.060,00	199.260,00	0,69
USD	150.000	AstraZeneca Plc 3.5% 18/17.08.23	160.252,50	156.444,00	0,54
USD	200.000	CIBC World Markets PLC 0.5% 20/14.12.23	199.554,00	197.624,00	0,68
USD	250.000	Citibank NA 3.65% 19/23.01.24	273.335,00	263.346,25	0,91
USD	150.000	Eaton Corp 2.75% Sen 13/02.11.22	155.884,50	152.745,00	0,53
USD	100.000	Keurig Dr Pepper Inc 4.057% Ser B Sen 19/25.05.23	106.310,00	104.206,00	0,36
USD	250.000	Metropol Life Global Funding I 0.9% Sen Reg S 20/08.06.23	251.875,00	250.292,50	0,87
USD	200.000	Moody's Corp 2.625% Sen Ser B 18/15.01.23	209.480,00	203.421,00	0,70
USD	200.000	Oracle Corp 2.4% Sen 16/15.09.23	207.194,00	203.991,00	0,71
USD	200.000	Schneider Electric SE 2.95% Reg S Sen 12/27.09.22	209.832,00	203.460,00	0,70
USD	150.000	Swiss Re Treasury (US) Corp 2.875% 12/06.12.22	156.265,50	152.866,65	0,53
USD	200.000	Tyson Foods Inc 4.5% 12/15.06.22	207.754,00	201.428,00	0,70
USD	200.000	Verizon Communications Inc 0.75% 21/22.03.24	201.360,00	199.539,00	0,69
Total obligations			2.539.156,50	2.488.623,40	8,61
Total portefeuille-titres			28.006.965,35	27.415.020,66	94,77
Avoirs bancaires				1.236.100,23	4,27
Autres actifs/(passifs) nets				278.244,34	0,96
Total				28.929.365,23	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) Liquoptimum (USD)

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	28,17 %
Technologies	13,66 %
Services de santé	11,41 %
Biens de consommation non-cyclique	9,55 %
Biens de consommation durable	7,89 %
Industrie	6,77 %
Services de télécommunication	4,60 %
Energie	3,18 %
Matières premières	2,68 %
Pays et gouvernements	2,61 %
Administrations publiques locales	2,51 %
Services aux collectivités	1,74 %
Total	<u>94,77 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	60,65 %
Canada	7,04 %
France	4,56 %
Royaume-Uni	3,73 %
Corée du Sud	3,51 %
Suède	2,77 %
Caïmans (Iles)	2,10 %
Pays-Bas	1,43 %
Japon	1,41 %
Suisse	1,04 %
République Tchèque	1,04 %
Pakistan	0,91 %
Emirats Arabes Unis	0,88 %
Guernesey	0,88 %
Norvège	0,71 %
Bermudes (Iles)	0,71 %
Arabie Saoudite	0,70 %
Israël	0,70 %
Total	<u>94,77 %</u>

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Etat du patrimoine (en CHF) au 31 décembre 2021

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	67.180.907,00
Avoirs bancaires	2.934.942,92
A recevoir sur émissions de parts	3.668,40
Total de l'actif	70.119.518,32
Exigible	
A payer sur achats de titres	2.078.814,20
Frais à payer	61.536,15
Total de l'exigible	2.140.350,35
Actif net à la fin de l'exercice	67.979.167,97

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	49.317,796	CHF	181,63	8.957.783,51
EUR A	6.559,011	EUR	165,64	1.125.729,90
EUR I	115.058,824	EUR	167,56	19.975.827,06
I	198.847,813	CHF	190,70	37.919.827,50
				67.979.167,97

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 31 décembre 2021

Revenus	
Dividendes, nets	710.554,00
Total des revenus	710.554,00
Charges	
Commission de la société de gestion	621.411,78
Frais sur transactions	5.558,04
Taxe d'abonnement	8.939,02
Intérêts bancaires payés	7.580,30
Total des charges	643.489,14
Revenus nets des investissements	67.064,86
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	5.259.664,53
- sur devises	-19.375,87
Résultat réalisé	5.307.353,52
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	10.812.851,97
Résultat des opérations	16.120.205,49
Emissions	20.821.588,16
Rachats	-18.663.512,13
Total des variations de l'actif net	18.278.281,52
Total de l'actif net au début de l'exercice	49.700.886,45
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	67.979.167,97

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Statistiques (en CHF)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	41.554.752,03	49.700.886,45	67.979.167,97

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	CHF	128,44	138,21	181,63
EUR A	EUR	111,65	120,74	165,64
EUR I	EUR	111,73	121,48	167,56
I	CHF	133,39	144,32	190,70

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	CHF	35,23	7,61	31,42
EUR A	EUR	-	8,14	37,19
EUR I	EUR	-	8,73	37,93
I	CHF	35,97	8,19	32,14

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	30.047,362	23.724,323	-4.453,889	49.317,796
EUR A	10.784,187	4.758,876	-8.984,052	6.559,011
EUR I	72.315,810	50.573,623	-7.830,609	115.058,824
I	240.011,000	48.589,813	-89.753,000	198.847,813

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	1,55
EUR A	1,55
EUR I	1,01
I	1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF)

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	89.700	ABB Ltd Reg	2.147.062,03	3.130.530,00	4,61
CHF	2.800	Belimo Holding AG	912.376,12	1.624.000,00	2,39
CHF	14.200	Co Financière Richemont SA	1.129.250,40	1.944.690,00	2,86
CHF	3.950	Comet Holding AG Reg	628.830,62	1.329.175,00	1,96
CHF	3.610	Geberit AG Reg	1.848.902,31	2.690.172,00	3,96
CHF	400	Georg Fischer SA Reg	474.140,88	554.000,00	0,81
CHF	1.300	Givaudan SA Reg	4.355.340,37	6.229.600,00	9,16
CHF	59.000	Idorsia Ltd Reg	1.293.539,78	1.099.760,00	1,62
CHF	300	Interroll-Holding SA Reg	771.549,91	1.231.500,00	1,81
CHF	4.400	Komax Holding AG Reg	973.709,98	1.113.200,00	1,64
CHF	4.200	Lonza Group AG Reg	1.930.933,88	3.198.720,00	4,71
CHF	50.600	Nestlé SA Reg	5.281.840,48	6.448.464,00	9,49
CHF	80.800	Novartis AG Reg	6.654.083,74	6.486.624,00	9,54
CHF	2.050	Partners Group Holding Reg	2.023.080,59	3.100.625,00	4,56
CHF	17.000	Roche Holding Ltd Pref	5.368.183,54	6.444.700,00	9,48
CHF	7.470	Schindler Holding Ltd Partizsch	1.794.555,60	1.833.885,00	2,70
CHF	980	SGS SA Reg	2.523.184,91	2.986.060,00	4,39
CHF	72.200	SIG Combibloc Services AG Reg	1.472.431,04	1.838.212,00	2,70
CHF	8.400	Sika Ltd	1.662.178,93	3.193.680,00	4,70
CHF	6.100	Sonova Holding AG	1.431.151,26	2.182.580,00	3,21
CHF	1.150	Straumann Holding AG Reg	1.099.925,22	2.227.550,00	3,28
CHF	9.200	U-blox Hg AG Reg	659.622,00	648.140,00	0,95
CHF	5.550	VAT Gr SA Reg	1.167.447,65	2.521.920,00	3,71
CHF	7.800	Zurich Insurance Group AG Reg	2.761.132,93	3.123.120,00	4,59
Total portefeuille-titres			50.364.454,17	67.180.907,00	98,83
Avoirs bancaires				2.934.942,92	4,32
Autres actifs/(passifs) nets				-2.136.681,95	-3,15
Total				67.979.167,97	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 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	31,84 %
Industrie	28,93 %
Matières premières	16,56 %
Biens de consommation non-cyclique	9,49 %
Finances	9,15 %
Biens de consommation durable	2,86 %
Total	<u>98,83 %</u>

Répartition géographique

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

Suisse	<u>98,83 %</u>
Total	<u>98,83 %</u>

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

Etat du patrimoine (en CHF)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	30.994.134,00
Avoirs bancaires	2.202.493,02
A recevoir sur émissions de parts	5.336,10
Total de l'actif	33.201.963,12

Exigible

A payer sur achats de titres	1.919.737,05
A payer sur rachats de parts	12.811,87
Frais à payer	27.409,41
Total de l'exigible	1.959.958,33
Actif net à la fin de l'exercice	31.242.004,79

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	26.090,829	CHF	169,10	4.411.984,64
EUR A	1.899,379	EUR	150,21	295.613,14
EUR I	32.091,845	EUR	147,63	4.909.090,17
I	124.741,221	CHF	173,36	21.625.316,84
				31.242.004,79

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 31 décembre 2021

Revenus	
Dividendes, nets	202.251,07
Total des revenus	202.251,07
Charges	
Commission de la société de gestion	339.850,40
Frais sur transactions	7.575,60
Taxe d'abonnement	4.343,59
Intérêts bancaires payés	4.428,82
Total des charges	356.198,41
Pertes nettes des investissements	-153.947,34
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	5.260.809,41
- sur devises	-5.752,66
Résultat réalisé	5.101.109,41
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	5.535.401,29
Résultat des opérations	10.636.510,70
Emissions	9.643.476,39
Rachats	-18.140.476,13
Total des variations de l'actif net	2.139.510,96
Total de l'actif net au début de l'exercice	29.102.493,83
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	31.242.004,79

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

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

Statistiques (en CHF)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	21.786.555,94	29.102.493,83	31.242.004,79

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	CHF	117,24	123,08	169,10
EUR A	EUR	-	104,73	150,21
EUR I	EUR	-	102,38	147,63
I	CHF	118,89	125,49	173,36

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	CHF	33,58	4,98	37,39
EUR A	EUR	-	-	43,43
EUR I	EUR	-	-	44,2
I	CHF	34,29	5,55	38,15

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	11.268,744	17.322,003	-2.499,918	26.090,829
EUR A	128,000	1.798,200	-26,821	1.899,379
EUR I	25.622,718	14.568,127	-8.099,000	32.091,845
I	198.134,900	32.694,941	-106.088,620	124.741,221

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	1,56
EUR A	1,57
EUR I	1,01
I	1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en CHF)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	580	Barry Callebaut AG Reg	1.126.047,48	1.285.280,00	4,11
CHF	4.850	Belimo Holding AG	1.537.826,48	2.813.000,00	9,00
CHF	4.360	Bossard Holding AG	852.604,31	1.432.260,00	4,58
CHF	4.940	Comet Holding AG Reg	733.674,19	1.662.310,00	5,32
CHF	970	Emmi AG Reg	842.160,35	1.043.720,00	3,34
CHF	4.660	Flughafen Zurich AG Reg	796.131,21	764.706,00	2,45
CHF	13.100	Galenica SA Reg	689.481,77	898.005,00	2,87
CHF	1.020	Georg Fischer SA Reg	1.112.865,80	1.412.700,00	4,52
CHF	9.200	Huber & Suhner AG Reg	673.897,91	800.400,00	2,56
CHF	41.700	Idorsia Ltd Reg	952.822,35	777.288,00	2,49
CHF	340	Interroll-Holding SA Reg	906.629,23	1.395.700,00	4,47
CHF	3.300	Komax Holding AG Reg	765.200,95	834.900,00	2,67
CHF	40.000	OC Oerlikon Corp Inc	424.901,83	374.600,00	1,20
CHF	1.500	Schindler Holding Ltd	331.295,20	366.600,00	1,17
CHF	3.880	Schindler Holding Ltd Partizsch	887.593,47	952.540,00	3,05
CHF	7.950	Sensirion Holding Ltd Reg	503.847,89	1.060.530,00	3,40
CHF	55.400	SIG Combibloc Services AG Reg	970.838,80	1.410.484,00	4,52
CHF	3.900	Sika Ltd	773.075,27	1.482.780,00	4,75
CHF	5.820	Sonova Holding AG	1.348.970,69	2.082.396,00	6,67
CHF	1.310	Straumann Holding AG Reg	1.209.118,19	2.537.470,00	8,12
CHF	2.620	Tecan Group AG	889.921,30	1.455.410,00	4,66
CHF	1.770	Temenos AG Reg	235.695,00	223.108,50	0,71
CHF	1.770	Valora Holding AG Reg	434.640,35	275.766,00	0,88
CHF	5.820	VAT Gr SA Reg	1.061.348,71	2.644.608,00	8,47
CHF	6.210	Vifor Pharma AG Reg	820.630,01	1.007.572,50	3,23
Total portefeuille-titres			20.881.218,74	30.994.134,00	99,21
Avoirs bancaires				2.202.493,02	7,05
Autres actifs/(passifs) nets				-1.954.622,23	-6,26
Total				31.242.004,79	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 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	46,90 %
Services de santé	20,51 %
Technologies	11,33 %
Biens de consommation non-cyclique	10,32 %
Matières premières	9,27 %
Biens de consommation durable	0,88 %
Total	<u>99,21 %</u>

Répartition géographique

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

Suisse	<u>99,21 %</u>
Total	<u>99,21 %</u>

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.311.061,62
Avoirs bancaires	55.021,65
A recevoir sur émissions de parts	323,34
Total de l'actif	16.366.406,61

Exigible

Frais à payer	19.883,06
Total de l'exigible	19.883,06
Actif net à la fin de l'exercice	16.346.523,55

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	106.134,667	EUR	107,56	11.415.857,90
I	45.497,401	EUR	108,37	4.930.665,65
				16.346.523,55

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 31 décembre 2021

Revenus	
Dividendes, nets	545.928,89
Total des revenus	545.928,89
Charges	
Commission de la société de gestion	218.473,85
Frais sur transactions	6.341,07
Autres frais d'administration	2.828,06
Taxe d'abonnement	6.169,02
Intérêts bancaires payés	1.026,94
Total des charges	234.838,94
Revenus nets des investissements	311.089,95
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	-29.762,37
- sur devises	449,83
Résultat réalisé	281.777,41
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	1.693.794,89
Résultat des opérations	1.975.572,30
Emissions	1.139.832,72
Rachats	-2.453.034,82
Total des variations de l'actif net	662.370,20
Total de l'actif net au début de l'exercice	15.684.153,35
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	16.346.523,55

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	EUR	12.526.659,90	15.684.153,35	16.346.523,55

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	108,03	95,28	107,56
I	EUR	107,67	95,48	108,37

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	EUR	22,39	-11,80	12,89
I	EUR	23,04	-11,32	13,50

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	109.548,431	5.435,516	-8.849,280	106.134,667
I	54.943,707	5.588,350	-15.034,656	45.497,401

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	1,57
I	1,03

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
EUR	5.100	Air Liquide SA	594.195,66	781.932,00	4,78
EUR	2.210	Allianz SE Reg	394.021,92	458.906,50	2,81
EUR	9.600	Anheuser-Busch InBev SA	615.496,68	510.432,00	3,12
EUR	31.000	Atlantia SpA	563.602,37	541.105,00	3,31
EUR	12.900	BASF SE Reg	785.071,02	796.962,00	4,88
EUR	6.440	Daimler AG Reg	258.455,55	435.279,60	2,66
EUR	14.200	Danone	831.921,52	775.178,00	4,74
EUR	13.300	Deutsche Post AG Reg	431.168,45	751.982,00	4,60
EUR	170.000	ENEL SpA	1.155.708,75	1.197.820,00	7,33
EUR	19.800	Kone Oyj B	1.195.731,32	1.248.192,00	7,64
EUR	2.000	Muenchener Rueckver AG REG	388.437,07	521.000,00	3,19
EUR	12.000	NN Group NV	432.975,00	571.320,00	3,49
EUR	25.000	Royal Dutch Shell Plc A	436.981,32	482.750,00	2,95
EUR	16.700	Sampo Plc A	610.030,45	735.802,00	4,50
EUR	14.100	Sanofi SA	1.175.281,76	1.248.978,00	7,64
EUR	4.700	Schneider Electric SE	387.880,59	810.562,00	4,96
EUR	19.400	SCOR SE	560.332,56	532.336,00	3,26
EUR	3.600	Siemens AG Reg	370.950,13	549.648,00	3,36
EUR	11.000	Totalenergies SE	415.447,55	490.930,00	3,00
EUR	25.420	Unilever Plc Reg	1.255.797,65	1.196.138,10	7,32
			12.859.487,32	14.637.253,20	89,54
NOK	84.900	Telenor ASA	1.174.084,74	1.173.408,42	7,18
			14.033.572,06	15.810.661,62	96,72
Fonds d'investissement fermés					
EUR	24.000	Klepierre Dist	586.423,80	500.400,00	3,06
			586.423,80	500.400,00	3,06
Total fonds d'investissement fermés					
Total portefeuille-titres			14.619.995,86	16.311.061,62	99,78
Avoirs bancaires				55.021,65	0,34
Autres actifs/(passifs) nets				-19.559,72	-0,12
Total				16.346.523,55	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) High Dividend EuroPEAn Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	23,87 %
Finances	20,31 %
Biens de consommation non-cyclique	15,18 %
Matières premières	9,66 %
Services de santé	7,64 %
Services aux collectivités	7,33 %
Services de télécommunication	7,18 %
Energie	5,95 %
Biens de consommation durable	2,66 %
Total	<u>99,78 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

France	31,44 %
Allemagne	21,50 %
Finlande	12,14 %
Italie	10,64 %
Royaume-Uni	7,32 %
Norvège	7,18 %
Pays-Bas	6,44 %
Belgique	3,12 %
Total	<u>99,78 %</u>

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	13.444.615,40
Avoirs bancaires	186.833,56
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	15.188,60
Total de l'actif	13.646.637,56

Exigible

A payer sur rachats de parts	149.890,00
Frais à payer	16.772,10
Total de l'exigible	166.662,10
Actif net à la fin de l'exercice	13.479.975,46

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	67.468,000	USD	147,92	9.980.061,10
I	23.300,000	USD	150,21	3.499.914,36
				13.479.975,46

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 31 décembre 2021

Revenus	
Dividendes, nets	357.498,90
Total des revenus	357.498,90
Charges	
Commission de la société de gestion	183.304,41
Frais sur transactions	4.496,04
Taxe d'abonnement	5.178,32
Intérêts bancaires payés	22,97
Total des charges	193.001,74
Revenus nets des investissements	164.497,16
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	849.009,83
Résultat réalisé	1.013.506,99
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	934.320,22
Résultat des opérations	1.947.827,21
Emissions	877.247,22
Rachats	-2.627.798,65
Total des variations de l'actif net	197.275,78
Total de l'actif net au début de l'exercice	13.282.699,68
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	13.479.975,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	USD	12.704.720,60	13.282.699,68	13.479.975,46

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	USD	130,25	128,77	147,92
I	USD	130,85	130,06	150,21

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	USD	27,95	-1,14	14,87
I	USD	-	-0,60	15,49

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	63.409,000	6.150,000	-2.091,000	67.468,000
I	39.350,000	-	-16.050,000	23.300,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	1,55
I	1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) High Dividend US Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
USD	4.900	AbbVie Inc	409.420,03	663.460,00	4,92
USD	26.400	AT&T Inc	869.309,56	649.440,00	4,82
USD	450	BlackRock Inc	204.234,07	412.002,00	3,06
USD	3.900	Chevron Corp	440.187,78	457.665,00	3,40
USD	5.500	Clorox Co	919.546,77	958.980,00	7,11
USD	11.300	Coca-Cola Co	556.229,83	669.073,00	4,96
USD	5.300	Consolidated Edison of NY Inc	453.271,26	452.196,00	3,35
USD	4.020	Emerson Electric Co	260.163,38	373.739,40	2,77
USD	6.700	Exxon Mobil Corp	475.840,83	409.973,00	3,04
USD	2.700	Garmin Ltd Reg	174.087,86	367.659,00	2,73
USD	16.600	General Mills Inc	922.251,65	1.118.508,00	8,30
USD	5.900	Johnson & Johnson	913.204,64	1.009.313,00	7,49
USD	2.950	Kimberly-Clark Corp	386.206,89	421.614,00	3,13
USD	8.000	Leggett & Platt Inc	372.038,69	329.280,00	2,44
USD	10.000	Philip Morris Intl Inc	926.002,66	950.000,00	7,05
USD	7.100	Procter & Gamble Co	848.929,34	1.161.418,00	8,62
USD	3.600	Ralph Lauren Corp A	322.284,68	427.896,00	3,17
USD	6.300	Southern Co	335.506,81	432.054,00	3,21
USD	1.950	T Rowe Price Group Inc	181.197,77	383.448,00	2,84
USD	2.000	Target Corp	144.967,65	462.880,00	3,43
USD	11.200	Verizon Communications Inc	611.770,59	581.952,00	4,32
USD	5.000	VF Corp	361.372,60	366.100,00	2,72
Total actions			11.088.025,34	13.058.650,40	96,88
Fonds d'investissement fermés					
USD	4.500	Welltower REIT Inc	303.953,82	385.965,00	2,86
Total fonds d'investissement fermés			303.953,82	385.965,00	2,86
Total portefeuille-titres			11.391.979,16	13.444.615,40	99,74
Avoirs bancaires				186.833,56	1,39
Autres actifs/(passifs) nets				-151.473,50	-1,13
Total				13.479.975,46	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) High Dividend US Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	39,17 %
Services de santé	12,41 %
Biens de consommation durable	11,76 %
Services de télécommunication	9,14 %
Services aux collectivités	6,56 %
Energie	6,44 %
Finances	5,90 %
Industrie	5,50 %
Immobilier	2,86 %
Total	<u>99,74 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	97,01 %
Suisse	2,73 %
Total	<u>99,74 %</u>

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.472.170,39
Avoirs bancaires	26.603,32
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	198,45
Total de l'actif	12.498.972,16

Exigible

Frais à payer	16.737,17
Total de l'exigible	16.737,17
Actif net à la fin de l'exercice	12.482.234,99

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	92.517,412	USD	122,13	11.299.421,10
I	9.610,000	USD	123,08	1.182.813,89
				12.482.234,99

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 31 décembre 2021

Revenus	
Dividendes, nets	429.050,51
Total des revenus	429.050,51
Charges	
Commission de la société de gestion	176.836,90
Frais sur transactions	5.430,76
Autres frais d'administration	634,42
Taxe d'abonnement	5.699,89
Intérêts bancaires payés	783,57
Total des charges	189.385,54
Revenus nets des investissements	239.664,97
<u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u>	
- sur portefeuille-titres	381.345,60
- sur devises	-6.080,06
Résultat réalisé	614.930,51
<u>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</u>	
- sur portefeuille-titres	821.963,52
Résultat des opérations	1.436.894,03
Emissions	680.002,87
Rachats	-278.328,15
Total des variations de l'actif net	1.838.568,75
Total de l'actif net au début de l'exercice	10.643.666,24
Total de l'actif net à la fin de l'exercice	12.482.234,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	USD	10.598.531,68	10.643.666,24	12.482.234,99

VNI par classe de part	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	USD	98,77	107,68	122,13
I	USD	98,47	107,93	123,08

Performance annuelle par classe de part (en %)	Devise	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A	USD	7,55	9,02	13,42
I	USD	-	9,61	14,04

Nombre de parts	en circulation au début de l'exercice	émises	remboursées	en circulation à la fin de l'exercice
A	92.633,791	2.204,506	-2.320,885	92.517,412
I	6.200,000	3.410,000	-	9.610,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A	1,55
I	1,01

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	17.000	ABB Ltd Reg	404.148,79	651.155,13	5,22
CHF	370	Georg Fischer SA Reg	424.600,24	562.421,12	4,51
CHF	1.815	Schindler Holding Ltd Partizsch	401.508,15	489.033,09	3,92
CHF	150	SGS SA Reg	372.842,50	501.618,83	4,02
CHF	2.050	Sika Ltd	289.823,11	855.413,49	6,85
			1.892.922,79	3.059.641,66	24,52
EUR	11.500	Accor SA	480.654,54	372.063,41	2,98
EUR	1.000	Allianz SE Reg	224.232,29	236.139,58	1,89
EUR	11.000	Deutsche Post AG Reg	420.851,57	707.270,17	5,67
EUR	6.192	Hamburger Hafen und Logis AG Reg	172.503,42	144.774,11	1,16
EUR	4.000	Schneider Electric SE	367.450,80	784.486,05	6,29
EUR	4.000	Thales SA	457.431,84	340.250,24	2,73
EUR	4.950	Totalenergies SE	282.434,61	251.228,52	2,01
			2.405.559,07	2.836.212,08	22,73
HKD	500.000	Bank of China Ltd H	247.406,38	180.213,69	1,44
HKD	31.000	BYD Co Ltd H	278.704,28	1.060.066,95	8,49
HKD	650.000	China Com Serv Corp Ltd H	498.182,09	316.816,95	2,54
HKD	40.000	China Mobile Ltd	376.439,47	240.113,90	1,92
HKD	600.000	China Railway Group Ltd H	480.810,13	317.073,48	2,54
HKD	550.000	China Railway Sign & Com Corp H Unitary 144A/Reg	382.003,48	201.056,91	1,61
HKD	398.432	Cosco Shipping Ports Ltd	402.319,62	345.982,66	2,77
HKD	550.000	CRRC Corp Ltd H	486.110,06	236.330,05	1,89
HKD	297.000	Industr & Cial Bk of China Ltd H	226.409,11	167.617,97	1,34
HKD	190.000	Kerry Logistics Network Ltd	353.595,33	464.502,39	3,72
HKD	450.000	NWS Holdings Ltd	656.299,91	421.930,91	3,38
HKD	769.000	Sinotrans Ltd H	356.891,37	246.591,33	1,98
HKD	10.000	Tencent Holdings Ltd	550.739,17	585.918,96	4,69
			5.295.910,40	4.784.216,15	38,31
USD	4.500	Alibaba Group Holding Ltd ADR	809.112,94	534.555,00	4,28
USD	25.400	China Life Insurance Co Ltd ADR repr 5 Sh H	353.990,93	209.042,00	1,68
USD	1.350	Danaher Corp	154.315,20	444.163,50	3,56
USD	19.500	Hollysys Automation Tec Ltd	405.740,83	274.560,00	2,20
USD	2.750	Xylem Inc	213.456,30	329.780,00	2,64
			1.936.616,20	1.792.100,50	14,36
Total portefeuille-titres			11.531.008,46	12.472.170,39	99,92
Avoirs bancaires				26.603,32	0,21
Autres actifs/(passifs) nets				-16.538,72	-0,13
Total				12.482.234,99	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 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	57,18 %
Biens de consommation durable	11,47 %
Technologies	10,58 %
Matières premières	6,85 %
Finances	6,35 %
Services de santé	3,56 %
Energie	2,01 %
Services de télécommunication	1,92 %
Total	<u>99,92 %</u>

Répartition géographique

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

Suisse	24,52 %
Chine	23,51 %
France	14,01 %
Caïmans (Iles)	8,97 %
Allemagne	8,72 %
Hong Kong	8,07 %
Etats-Unis d'Amérique	6,20 %
Bermudes (Iles)	3,72 %
Iles Vierges (britanniques)	2,20 %
Total	<u>99,92 %</u>

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.818.492,08
Dépôts de garantie sur futures	148.287,45
Avoirs bancaires	169.921,32
A recevoir sur opérations de trésorerie	30.270,78
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	63.297,26
Plus-values non réalisées sur futures	43.891,16
Total de l'actif	13.274.160,05

Exigible

Moins-values non réalisées sur changes à terme	25.145,67
Frais à payer	11.311,39
A payer sur futures	4.046,87
Autres dettes	43.891,19
Total de l'exigible	84.395,12
Actif net à la fin de la période	13.189.764,93

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	107.400,000	USD	100,35	10.777.930,64
I CHF-H	12.000,000	CHF	100,14	1.318.895,81
I EUR-H	9.600,000	EUR	100,11	1.092.938,48
				13.189.764,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

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

du 30 novembre 2021 au 31 décembre 2021

Revenus	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	16.007,74
Total des revenus	16.007,74
Charges	
Commission de la société de gestion	5.566,37
Frais sur transactions	5.586,40
Taxe d'abonnement	329,74
Intérêts bancaires payés	160,40
Total des charges	11.642,91
Revenus nets des investissements	4.364,83
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur changes à terme	49.955,98
- sur devises	-42.657,83
Résultat réalisé	11.662,98
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	40.846,66
- sur futures	43.891,16
- sur changes à terme	-25.145,67
Résultat des opérations	71.255,13
Emissions	13.118.509,80
Rachats	-
Total des variations de l'actif net	13.189.764,93
Total de l'actif net au début de la période	-
Total de l'actif net à la fin de la période	13.189.764,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021			
	USD	13.189.764,93			
VNI par classe de part	Devise	31.12.2021			
I	USD	100,35			
I CHF-H	CHF	100,14			
I EUR-H	EUR	100,11			
Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période	
I	-	107.400,000	-	107.400,000	
I CHF-H	-	12.000,000	-	12.000,000	
I EUR-H	-	9.600,000	-	9.600,000	
TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)				
I *	-				
I CHF-H *	-				
I EUR-H *	-				
* TER non représentatif					

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

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

au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
EUR	100.000	Accor SA 2.375% 21/29.11.28	113.184,18	114.160,09	0,87
EUR	200.000	AIB Group Plc VAR EMTN Ser 6 21/17.11.27	223.717,50	225.813,80	1,71
EUR	100.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	119.201,04	119.639,12	0,91
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA 1.875% EMTN Ser 10 20/24.09.28	121.837,45	120.873,56	0,92
EUR	100.000	American Tower Corp 0.45% 21/15.01.27	112.901,03	112.478,75	0,85
EUR	100.000	Anheuser-Busch InBev SA 3.7% EMTN Ser 39 20/02.04.40	153.210,74	151.564,88	1,15
EUR	200.000	ANZ Banking Group Ltd 0.75% Ser 1895 Sen Reg S 16/29.09.26	232.391,38	233.547,90	1,77
EUR	200.000	ANZ New Zealand (Intl) Ltd 0.375% EMTN Ser 2024 19/17.09.29	223.454,11	224.739,15	1,70
EUR	100.000	Atlas Copco AB 0.625% EMTN Reg S Sen 16/30.08.26	115.821,99	116.229,80	0,88
EUR	100.000	Avinor AS 0.75% EMTN 20/01.10.30	114.332,86	114.052,06	0,86
EUR	100.000	BHP Billiton Finance Ltd 1.5% EMTN Ser 17 15/29.04.30	120.838,58	120.376,04	0,91
EUR	100.000	CapGemini SE 1.125% 20/23.06.30	118.092,35	118.205,69	0,90
EUR	100.000	Cellnex Fin Co SA 2% EMTN 21/15.02.33	109.260,89	108.379,71	0,82
EUR	200.000	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% EMTN Ser 3230 21/25.02.33	222.531,12	224.201,25	1,70
EUR	100.000	DAA Finance Plc 1.601% 20/05.11.32	119.876,40	120.424,93	0,91
EUR	100.000	Deutsche Telekom AG 0.5% EMTN 19/05.07.27	114.856,22	115.811,31	0,88
EUR	100.000	ESB Finance DAC 1.125% EMTN Ser 10 19/11.06.30	118.401,86	119.196,76	0,90
EUR	200.000	Goldman Sachs Group Inc 0.875% EMTN 21/09.05.29	226.803,90	228.483,95	1,73
EUR	100.000	JT Intl Fin Serv BV 1.125% EMTN Sen Ser 3 18/28.09.25	116.717,97	117.242,48	0,89
EUR	100.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	113.564,41	113.246,35	0,86
EUR	100.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 16/25.05.28	121.452,24	122.147,78	0,93
EUR	100.000	Legrand SA 0.375% 21/06.10.31	112.199,81	112.908,82	0,86
EUR	200.000	Morgan Stanley VAR 21/29.04.33	228.294,20	227.590,11	1,73
EUR	100.000	Netflix Inc 3.625% Sen Reg S 19/15.06.30	132.989,64	135.757,80	1,03
EUR	100.000	NTT Finance Corp 0.01% 21/03.03.25	112.726,59	113.549,42	0,86
EUR	100.000	Orange SA 0% EMTN Ser 167 21/29.06.26	112.029,84	112.918,84	0,86
EUR	100.000	Philip Morris Intl Inc 1.45% 19/01.08.39	106.880,76	105.627,11	0,80
EUR	100.000	Samvardhana Mother Auto Sys Gr 1.8% Sen Reg S 17/06.07.24	112.321,07	112.840,95	0,86
EUR	100.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	113.546,27	113.559,66	0,86
EUR	100.000	Sika Capital BV 1.5% Sen Reg S 19/29.04.31	121.910,77	122.034,07	0,93
EUR	100.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	108.170,16	108.188,66	0,82
EUR	100.000	Stedin Hg NV 0% EMTN 21/16.11.26	111.994,95	112.829,57	0,86
EUR	200.000	Svenska Handelsbanken AB 0.125% EMTN 21/03.11.26	225.340,62	226.603,02	1,72
EUR	100.000	Swedish Match AB 0.875% EMTN Sen Reg S 20/26.02.27	115.197,28	115.305,83	0,87
EUR	100.000	Telefon AB LM Ericsson 1% EMTN 21/26.05.29	110.781,55	111.091,36	0,84
EUR	100.000	Telstra Corp Ltd 1% 20/23.04.30	117.475,77	116.854,13	0,89
EUR	100.000	Tesco Corp Treasury Serv Plc 0.375% EMTN Ser 9 21/27.07.29	108.586,63	109.308,80	0,83
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	112.115,93	113.386,23	0,86
EUR	100.000	Thermo Fisher Scient Fin I BV 0% 21/18.11.25	112.414,80	113.352,68	0,86
EUR	200.000	UBS AG London 0.01% EMTN 21/29.06.26	224.138,48	225.538,60	1,71
EUR	100.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	115.467,63	114.993,66	0,87
			5.647.030,97	5.665.126,68	42,97
GBP	200.000	ABN AMRO Bank NV 1.375% EMTN 20/16.01.25	267.276,89	270.888,64	2,05
GBP	200.000	Nationwide Building Society 3.25% EMTN Ser 482 16/20.01.28	296.380,96	298.772,71	2,26
			563.657,85	569.661,35	4,31
USD	200.000	3M Co 2% Sen 19/14.02.25	204.864,00	204.755,00	1,55
USD	200.000	American Express Co 1.65% 21/04.11.26	199.324,00	200.559,00	1,52
USD	100.000	AT&T Inc 1.7% 21/25.03.26	99.800,00	99.608,00	0,75
USD	100.000	Avery Dennison Corp 2.25% 21/15.02.32	97.560,00	97.252,00	0,74
USD	200.000	Bank of New York Mellon Corp 1.8% Ser J 21/28.07.31	195.864,00	195.614,00	1,48
USD	100.000	Ecopetrol SA 4.625% 21/02.11.31	97.000,00	97.224,00	0,74
USD	200.000	Euroclear Bank SA 1.261% EMTN 21/03.08.26	196.900,00	194.600,00	1,48
USD	100.000	Ford Motor Co 3.25% 21/12.02.32	100.800,00	102.342,00	0,78

* 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 Credit Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	100.000	Illinois Tool Works Inc 2.65% 16/15.11.26	104.869,00	105.142,50	0,80
USD	100.000	Marsh & McLennan Cos Inc 2.25% 20/15.11.30	99.299,00	99.883,50	0,76
USD	200.000	Mexico City's Airport Trust 4.25% Reg S Sen 16/31.10.26	211.400,00	212.721,00	1,61
USD	100.000	Petrobras Global Fin BV 5.5% 21/10.06.51	90.300,00	93.098,50	0,71
USD	100.000	Petroleos Mexicanos 5.35% Ser D Sen 18/12.02.28	97.100,00	99.843,00	0,76
USD	100.000	Republic Services Inc 2.375% 21/15.03.33	99.448,00	99.591,00	0,75
USD	100.000	Rio Tinto Finance USA Ltd 2.75% 21/02.11.51	99.728,00	99.009,00	0,75
USD	100.000	Stryker Corp 0.6% 20/01.12.23	99.400,00	99.588,00	0,75
USD	100.000	T-Mobile USA 3.75% Ser B 21/15.04.27	107.414,00	108.314,00	0,82
USD	200.000	TSMC Arizona Corp 2.5% 21/25.10.31	203.706,00	202.650,00	1,54
USD	200.000	Unilever Capital Corp 0.626% 21/12.08.24	198.190,00	199.046,00	1,51
USD	800.000	US 1% Ser AV-2024 21/15.12.24	800.093,75	800.968,76	6,07
USD	100.000	Vale Overseas Ltd 3.75% Sen 20/08.07.30	101.750,00	103.688,00	0,79
USD	100.000	Verizon Communications Inc 1.45% 21/20.03.26	99.132,00	99.553,50	0,75
USD	100.000	Zoetis Inc 2% Sen 20/15.05.30	98.169,00	98.554,00	0,75
			3.702.110,75	3.713.604,76	28,16
Total obligations			9.912.799,57	9.948.392,79	75,44
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	100.000	Motability Operations Gr Plc 0.125% EMTN 21/20.07.28	111.836,35	111.434,79	0,84
USD	100.000	Ball Corp 3.125% 21/15.09.31	97.450,00	99.232,00	0,75
USD	200.000	Bank of America Corp VAR 21/22.04.42	211.208,00	210.629,00	1,60
USD	200.000	Citigroup Inc VAR 21/03.11.32	200.400,00	200.257,00	1,52
USD	200.000	Danske Bank A/S 1.549% 21/10.09.27	195.380,00	195.473,00	1,48
USD	100.000	Glencore Funding LLC 1.625% 21/27.04.26	98.550,00	98.289,00	0,74
USD	100.000	Honeywell Intl Inc 1.75% 21/01.09.31	96.801,00	97.348,50	0,74
USD	200.000	Jane Street Group LLC 4.5% 21/15.11.29	201.880,00	203.500,00	1,54
USD	200.000	JPMorgan Chase & Co VAR 21/08.11.32	201.128,00	201.576,00	1,53
USD	200.000	Royal Bank of Canada 2.3% Ser I 21/03.11.31	201.000,00	200.948,00	1,52
USD	250.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 2.15% 144A 21/11.03.31	249.097,50	249.335,00	1,89
USD	100.000	The Walt Disney Co 2.65% 20/13.01.31	103.727,00	103.997,50	0,79
USD	100.000	Toll Brothers Finance Corp 3.8% Sen 19/01.11.29	106.480,00	108.013,50	0,82
USD	200.000	Toronto Dominion Bank 1.25% 21/10.09.26	196.360,00	196.563,00	1,49
USD	200.000	Wells Fargo & Co VAR 21/19.05.25	197.924,00	197.776,00	1,50
USD	200.000	Westpac Banking Corp 1.953% 21/20.11.28	198.824,00	199.435,00	1,51
			2.556.209,50	2.562.372,50	19,42
Total obligations			2.668.045,85	2.673.807,29	20,26
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Obligations					
USD	200.000	Skandinavi Enskil Bank AB Stoc 1.2% 21/09.09.26	196.800,00	196.292,00	1,49
Total obligations			196.800,00	196.292,00	1,49
Total portefeuille-titres			12.777.645,42	12.818.492,08	97,19
Avoirs bancaires				169.921,32	1,29
Autres actifs/(passifs) nets				201.351,53	1,52
Total				13.189.764,93	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 Credit Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	56,29 %
Industrie	8,99 %
Pays et gouvernements	6,07 %
Technologies	6,05 %
Biens de consommation non-cyclique	5,49 %
Services de télécommunication	4,13 %
Biens de consommation durable	2,44 %
Services de santé	2,36 %
Matières premières	2,28 %
Energie	2,24 %
Immobilier	0,85 %
Total	<u>97,19 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	39,92 %
Pays-Bas	11,77 %
Suède	6,62 %
Australie	5,83 %
Royaume-Uni	5,64 %
Irlande	4,38 %
France	4,35 %
Canada	3,92 %
Belgique	2,63 %
Mexique	2,37 %
Espagne	1,74 %
Nouvelle-Zélande	1,70 %
Caïmans (Iles)	1,50 %
Danemark	1,48 %
Allemagne	0,88 %
Japon	0,86 %
Norvège	0,86 %
Colombie	0,74 %
Total	<u>97,19 %</u>

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.961.139,61
Avoirs bancaires	355.900,07
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.679,30
Total de l'actif	<u>10.318.718,98</u>

Exigible

Frais à payer	<u>8.789,14</u>
Total de l'exigible	<u>8.789,14</u>
Actif net à la fin de la période	<u>10.309.929,84</u>

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	100.000,000	USD	103,10	<u>10.309.929,84</u> <u>10.309.929,84</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

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

du 30 novembre 2021 au 31 décembre 2021

Revenus	
Dividendes, nets	1.679,30
Total des revenus	1.679,30
Charges	
Commission de la société de gestion	8.531,38
Frais sur transactions	4.376,89
Taxe d'abonnement	257,76
Intérêts bancaires payés	113,12
Total des charges	13.279,15
Pertes nettes des investissements	-11.599,85
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur devises	-4.246,57
Résultat réalisé	-15.846,42
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	325.776,26
Résultat des opérations	309.929,84
Emissions	10.000.000,00
Rachats	-
Total des variations de l'actif net	10.309.929,84
Total de l'actif net au début de la période	-
Total de l'actif net à la fin de la période	10.309.929,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021		
	USD	10.309.929,84		

VNI par classe de part	Devise	31.12.2021		
I	USD	103,10		

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I	-	100.000,000	-	100.000,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
I *	-

* TER non représentatif

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) World QualiLife Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	600	Belimo Holding AG	345.126,58	381.934,92	3,71
CHF	470	Comet Holding AG Reg	175.983,36	173.577,35	1,68
CHF	595	Lonza Group AG Reg	477.723,15	497.340,72	4,82
CHF	1.350	Sensirion Holding Ltd Reg	181.958,60	197.651,32	1,92
CHF	12.100	SIG Combibloc Services AG Reg	316.948,35	338.106,79	3,28
CHF	460	Tecan Group AG	272.649,67	280.447,79	2,72
CHF	635	VAT Gr SA Reg	303.982,06	316.681,12	3,07
			<u>2.074.371,77</u>	<u>2.185.740,01</u>	<u>21,20</u>
DKK	310	Alk-Abello A/S B	154.644,59	162.577,88	1,58
DKK	540	ChemoMetec A/S Bearer	77.030,19	68.777,19	0,67
DKK	800	Rockwool Intl A/S B	330.391,05	349.833,72	3,39
			<u>562.065,83</u>	<u>581.188,79</u>	<u>5,64</u>
EUR	2.850	Air Liquide SA	467.784,73	496.913,19	4,82
EUR	3.100	Corbion NV	142.645,03	146.089,26	1,42
EUR	3.000	Ion Beam Applications SA	48.960,19	51.992,78	0,50
EUR	2.400	Revenio Group Corp	152.861,02	151.611,50	1,47
EUR	6.500	Siemens Healthineers AG Reg	470.590,85	486.528,28	4,72
			<u>1.282.841,82</u>	<u>1.333.135,01</u>	<u>12,93</u>
NOK	43.000	Hexagon Composites ASA Reg	176.867,80	159.647,55	1,55
SEK	29.000	Elekta AB Shares B	341.779,90	366.910,21	3,56
SEK	32.000	Hexagon AB	465.469,93	507.717,71	4,93
SEK	23.000	Nibe Industrier AB	326.952,95	347.393,65	3,37
SEK	3.750	Vitrolife AB Reg	226.493,70	231.945,53	2,25
			<u>1.360.696,48</u>	<u>1.453.967,10</u>	<u>14,11</u>
USD	6.500	Ballard Power Syst Inc Reg	98.540,00	81.640,00	0,79
USD	1.000	Beyond Meat Inc Reg	70.260,00	65.160,00	0,63
USD	7.250	Borg Warner Inc Reg	313.780,00	326.757,50	3,17
USD	4.750	Evoqua Water Technologies Corp	213.655,00	222.062,50	2,15
USD	810	Illumina Inc	295.917,30	308.156,40	2,99
USD	3.900	Incyte Corp Ltd	264.108,00	286.260,00	2,78
USD	3.100	Ingredion Inc	288.703,00	299.584,00	2,91
USD	1.700	Iradimed Corp	76.500,00	78.557,00	0,76
USD	2.300	Itron Inc	142.393,00	157.596,00	1,53
USD	1.625	Laboratory Corp of America Hgs	463.661,25	510.591,25	4,95
USD	10.700	Mueller Water Products Inc Ser A	145.948,00	154.080,00	1,49
USD	2.000	Neogenomics Inc Reg	68.520,00	68.240,00	0,66
USD	8.600	O-I Glass Inc Reg	95.202,00	103.458,00	1,00
USD	5.100	Ping Identity Holding Corp Reg	121.431,00	116.688,00	1,13
USD	2.400	Plug Power Inc Reg	95.640,00	67.752,00	0,66
USD	360	SolarEdge Technologies Inc	117.993,60	101.005,20	0,98
USD	2.500	Sunrun Inc Reg	115.100,00	85.750,00	0,83
USD	940	Teladoc Health Inc Reg	95.175,00	86.310,80	0,84
USD	2.250	Teradyne Inc	343.957,50	367.942,50	3,57

* 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 QualiLife Stocks

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.400	Veracyte Inc	99.552,00	98.880,00	0,96
USD	3.950	VMware Inc A	461.123,00	457.726,00	4,44
USD	1.600	Zimmer Biomet Hgs Inc	191.360,00	203.264,00	1,97
			<u>4.178.519,65</u>	<u>4.247.461,15</u>	<u>41,19</u>
Total portefeuille-titres			9.635.363,35	9.961.139,61	96,62
Avoirs bancaires				355.900,07	3,45
Autres actifs/(passifs) nets				-7.109,84	-0,07
Total				<u>10.309.929,84</u>	<u>100,00</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 QualiLife Stocks

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	35,48 %
Industrie	20,39 %
Technologies	18,71 %
Matières premières	11,07 %
Biens de consommation non-cyclique	3,54 %
Energie	3,26 %
Biens de consommation durable	3,17 %
Finances	1,00 %
Total	<u>96,62 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	40,40 %
Suisse	21,20 %
Suède	14,11 %
Danemark	5,64 %
France	4,82 %
Allemagne	4,72 %
Norvège	1,55 %
Finlande	1,47 %
Pays-Bas	1,42 %
Canada	0,79 %
Belgique	0,50 %
Total	<u>96,62 %</u>

Synchrony (LU) EU All Caps

Etat du patrimoine (en EUR)
au 31 décembre 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.792.095,90
Avoirs bancaires	560.745,46
Total de l'actif	10.352.841,36

Exigible

Frais à payer	8.866,92
Total de l'exigible	8.866,92
Actif net à la fin de la période	10.343.974,44

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	35,000	EUR	101,12	3.539,37
I	100.030,000	EUR	103,37	10.340.435,07
				10.343.974,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) EU All Caps

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

du 30 novembre 2021 au 31 décembre 2021

Revenus	
Dividendes, nets	3.594,04
Total des revenus	3.594,04
Charges	
Commission de la société de gestion	8.607,96
Frais sur transactions	15.976,55
Taxe d'abonnement	258,96
Intérêts bancaires payés	397,82
Total des charges	25.241,29
Pertes nettes des investissements	-21.647,25
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur devises	1.888,65
Résultat réalisé	-19.758,60
Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	357.166,74
Résultat des opérations	337.408,14
Emissions	10.006.566,30
Rachats	-
Total des variations de l'actif net	10.343.974,44
Total de l'actif net au début de la période	-
Total de l'actif net à la fin de la période	10.343.974,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Synchrony (LU) EU All Caps

Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2021

Total de l'actif net	Devise				31.12.2021
	EUR				10.343.974,44

VNI par classe de part	Devise				31.12.2021
A	EUR				101,12
I	EUR				103,37

Nombre de parts	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	-	35,000	-	35,000
I	-	100.030,000	-	100.030,000

TER par classe de part au 31.12.2021	(en %)
A *	-
I *	-

* TER non représentatif

Les performances annuelles ont été calculées pour les 3 derniers exercices. Pour les compartiments / types de parts lancés ou liquidés en cours d'exercice, la performance annuelle correspondante n'a pas été calculée. La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts du fonds.

Synchrony (LU) EU All Caps

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 décembre 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
DKK	406	ChemoMetec A/S Bearer	51.242,76	45.471,56	0,44
DKK	2.615	Coloplast A/S B	377.185,23	404.683,80	3,91
DKK	7.124	Novo Nordisk AS B	674.187,25	704.011,98	6,81
			1.102.615,24	1.154.167,34	11,16
EUR	161	Adyen BV	394.047,50	372.151,50	3,60
EUR	3.153	Air Liquide SA	459.770,46	483.417,96	4,67
EUR	812	ASML Holding NV	568.075,20	573.840,40	5,55
EUR	873	Carl Zeiss Meditec AG	154.477,35	161.374,05	1,56
EUR	7.638	Dassault Systemes SA	406.265,22	399.543,78	3,86
EUR	20.199	Davide Campari-Milano NV Reg	259.961,13	259.658,15	2,51
EUR	7.915	Deutsche Post AG Reg	412.925,55	447.514,10	4,33
EUR	2.407	EssilorLuxottica SA	426.087,14	450.686,68	4,36
EUR	542	IMCD BV	106.286,20	105.527,40	1,02
EUR	2.225	Koninklijke DSM NV	423.083,75	440.550,00	4,26
EUR	1.072	L'Oréal SA	426.120,00	446.970,40	4,32
EUR	925	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	635.105,00	672.475,00	6,50
EUR	2.328	Moncler SpA	149.178,24	149.038,56	1,44
EUR	2.564	Pernod-Ricard SA	519.210,00	542.286,00	5,24
EUR	1.329	Revenio Group Corp	74.357,55	73.825,95	0,71
EUR	767	Sartorius Stedim Biotech	399.913,80	370.000,80	3,58
EUR	5.539	Smurfit Kappa Group Plc	249.365,78	268.309,16	2,59
EUR	2.454	Symrise AG	305.523,00	319.756,20	3,09
EUR	608	Teleperformance SE	220.521,60	238.336,00	2,30
EUR	4.742	Tokmanni Group Corp	87.916,68	93.180,30	0,90
EUR	4.273	Wolters Kluwer NV	424.137,98	442.682,80	4,28
			7.102.329,13	7.311.125,19	70,67
SEK	7.301	Arjo AB B Reg	81.059,30	78.569,13	0,76
SEK	6.773	Atlas Copco AB A Reg	368.118,43	411.667,41	3,98
SEK	27.051	Hexagon AB	349.599,67	377.414,70	3,65
SEK	10.252	Nibe Industrier AB	129.342,19	136.165,09	1,32
SEK	37.147	Swedish Match AB	239.248,22	259.840,42	2,51
SEK	1.161	Vitrolife AB Reg	62.616,98	63.146,62	0,61
			1.229.984,79	1.326.803,37	12,83
		Total portefeuille-titres	9.434.929,16	9.792.095,90	94,66
		Avoirs bancaires		560.745,46	5,42
		Autres actifs/(passifs) nets		-8.866,92	-0,08
		Total		10.343.974,44	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) EU All Caps

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	18,38 %
Industrie	16,21 %
Matières premières	15,63 %
Biens de consommation non-cyclique	14,58 %
Biens de consommation durable	13,20 %
Technologies	13,06 %
Finances	3,60 %
Total	<u>94,66 %</u>

Répartition géographique

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

France	34,83 %
Pays-Bas	18,71 %
Suède	12,83 %
Danemark	11,16 %
Allemagne	8,98 %
Italie	3,95 %
Irlande	2,59 %
Finlande	1,61 %
Total	<u>94,66 %</u>

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers

au 31 décembre 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.

Pour chaque compartiment, une valeur nette d'inventaire ("VNI") indicative a été déterminée au 31 décembre 2021 pour la préparation de ces états financiers.

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 31 décembre 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 de l'opération. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises 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, les cours de change utilisés pour les états globalisés sont les suivants :

1	EUR	=	1,0361598	CHF	Franc suisse
			1,1372000	USD	Dollar américain

i) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement (*settlement price*) ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés règlementés. 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.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2021

j) Autres dettes

La rubrique "Autres dettes" figurant dans l'état du patrimoine comprend les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

k) 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 de l'actif net 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.

l) A recevoir sur opérations de trésorerie

La rubrique "A recevoir sur opérations de trésorerie" reprend des montants de clôtures de dépôts à terme et de clôtures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

m) 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 les frais liés à la couverture des classes, 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 Bonds (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) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2021

Compartiment	Part	Taux maximal p.a.	Taux effectif p.a.
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) World Credit Opportunities *	Classe I	0,70 %	0,50 %
	Classe I CHF-H	0,70 %	0,50 %
	Classe I EUR-H	0,70 %	0,50 %
Synchrony (LU) World QualiLife Stocks *	Classe I	1,00 %	1,00 %
Synchrony (LU) EU All Caps *	Classe A	1,70 %	1,50 %
	Classe I	1,00 %	1,00 %

(*) voir note 12 Evénements

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.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2021

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.

A la date des états financiers, le Fonds n'a pas investi dans des fonds cibles liés.

Note 5 - 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.

Note 6 - 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, EUR I, I EUR-H et I CHF-H 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 7 - 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.

Asset Management Platform "AMP" Switzerland et *Swiss Funds and Asset Management Association "SFAMA"* ont fusionné en automne 2020 pour former *Asset Management Association Switzerland "AMAS"*.

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.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2021

Note 8 - 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 9 - 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 31 décembre 2021 :

Compartiment	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	1.287.260,00	6,51%
SYNCHRONY (LU) BALANCED (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps I CHF Cap	EUR	6.100	1.122.674,34	5,68%
SYNCHRONY (LU) BALANCED (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps I Cap	EUR	1.850	309.523,69	1,57%
SYNCHRONY (LU) BALANCED (EUR)	Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I Cap	EUR	21.500	2.369.085,00	11,98%
				<u>5.088.543,03</u>	<u>25,74%</u>
SYNCHRONY (LU) DYNAMIC (EUR)	Synchrony (LU) Liquoptimum (EUR) I Cap	EUR	7.000	693.140,00	6,56%
SYNCHRONY (LU) DYNAMIC (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps I CHF Cap	EUR	4.850	892.618,12	8,45%
SYNCHRONY (LU) DYNAMIC (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps I Cap	EUR	1.700	284.427,18	2,69%
SYNCHRONY (LU) DYNAMIC (EUR)	Synchrony (LU) World Bonds (EUR) I Cap	EUR	7.500	826.425,00	7,83%
				<u>2.696.610,30</u>	<u>25,53%</u>
SYNCHRONY (LU) WORLD EQUITY (EUR)	Synchrony (LU) Swiss All Caps I CHF Cap	EUR	5.875	1.081.264,22	11,16%
SYNCHRONY (LU) WORLD EQUITY (EUR)	Synchrony (LU) Swiss Small & Mid Caps I Cap	EUR	2.125	355.533,97	3,67%
				<u>1.436.798,19</u>	<u>14,83%</u>

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

Note 10 - Contrats de changes à terme

Au 31 décembre 2021, les compartiments suivants sont engagés dans les contrats de change à terme ci-dessous avec la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG :

Synchrony (LU) World Bonds (CHF)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en CHF)
Contrats de change à terme					
CHF	2.082.094,20	EUR	2.000.000,00	10.02.2022	10.214,19
CHF	47.778.366,20	EUR	45.200.000,00	10.02.2022	<u>953.877,89</u>
					<u>964.092,08</u>

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2021

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme					
USD	5.878.624,96	EUR	5.200.000,00	31.01.2022	-37.991,37
USD	577.463,04	GBP	430.000,00	31.01.2022	-4.914,88
					<u>-42.906,25</u>
Contrats de change à terme liés aux parts de classe EUR					
EUR	960.000,00	USD	1.085.284,61	31.01.2022	7.013,79
					<u>7.013,79</u>
Contrats de change à terme liés aux parts de classe CHF					
CHF	1.200.000,00	USD	1.307.176,87	31.01.2022	10.746,79
					<u>10.746,79</u>

Pour réduire le risque de contrepartie sur l'exposition en changes à terme :

- BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG paie au compartiment du collatéral en espèces si le résultat non réalisé est positif : le collatéral en espèces ainsi reçu est présenté dans le poste "Avoirs bancaires" de l'Etat du Patrimoine. Le montant reçu et à rembourser à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG est renseigné dans le poste "Garantie en espèces reçue à rembourser" .

Note 11 - Contrats de futures

Au 31 décembre 2021, le compartiment suivant est engagé dans les contrats de futures suivants:

Synchrony (LU) World Credit Opportunities

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en USD)	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	1	Euro BUXL 30 Years FUT 03/22 EUX	EUR	-235.104,73	10.462,24
Vente	10	Euro Bund 10 Years FUT 03/22 EUX	EUR	-1.948.819,64	25.359,56
Vente	8	Euro-BOBL 5 Years FUT 03/22 EUX	EUR	-1.212.164,22	7.460,03
Vente	3	US Treasury Bond (Long) FUT 03/22 CBOT	USD	-481.312,50	2.343,75
Vente	13	US Treasury Bond Ultra Long 10 Years FUT 03/22 CBOT	USD	-1.903.687,50	921,88
Vente	5	US Treasury Note 10 Years FUT 03/22 CBOT	USD	-652.343,75	2.343,75
Achat	20	US Treasury Note 5 Years FUT 03/22 CBOT	USD	2.419.531,20	-5.000,05
					<u>43.891,16</u>

Au 31 décembre 2021, le compartiment Synchrony (LU) World Credit Opportunities a déposé des actifs en garantie, présentés dans l'état globalisé du patrimoine sous la rubrique "Dépôts de garantie sur futures"

Note 12 - Evénements

Le Conseil d'Administration a décidé par résolution circulaire datée du 29 novembre 2021,

- de créer quatre nouveaux compartiments à savoir
 - Synchrony (LU) World Credit Opportunities,
 - Synchrony (LU) World QualiLife Stocks,
 - Synchrony (LU) EU All Caps et
 - Synchrony (LU) China Premium Bond (non actif au 31 décembre 2021).

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2021

A l'exception du compartiment Synchrony (LU) China Premium Bond, la première valeur nette d'inventaire des compartiments lancés, a été calculée le 30 novembre 2021.

Le Conseil d'Administration a décidé par résolution circulaire datée du 29 novembre 2021, de lancer les classes de parts suivantes :

Compartiment	Devise de la classe de part	Part
Synchrony (LU) World Credit Opportunities	USD	I
Synchrony (LU) World Credit Opportunities	CHF	I CHF-H
Synchrony (LU) World Credit Opportunities	EUR	I EUR-H
Synchrony (LU) World QualiLife Stocks	USD	I
Synchrony (LU) EU All Caps	EUR	I

Le Conseil d'Administration a décidé par résolution circulaire datée du 22 décembre 2021, de lancer la classe A du compartiment Synchrony (LU) EU All Caps.

Dans le prospectus entrant en vigueur le 17 novembre 2021, il est précisé, par ailleurs, que les frais engendrés par la couverture des classes seront à la charge du Fonds.

Note 13 - Evénements subséquents

Le Conseil d'Administration a décidé par résolution circulaire datée du 04 janvier 2022, de lancer la classe A du compartiment Synchrony (LU) World QualiLife Stocks.

Le Conseil d'Administration a décidé de créer de nouvelles classes de parts dans les compartiments suivants :

- Synchrony (LU) High Dividend EuroPEAn Stocks ;
- Synchrony (LU) High Dividend US Stocks ;
- Synchrony (LU) Silk Road Zone Stocks ;
- Synchrony (LU) EU All Caps ;
- Synchrony (LU) World QualiLife Stock.

Ces nouvelles classes sont énumérées dans le tableau ci-dessous :

Classe de parts	Description
Classe CHF A	Libellée en franc suisse (CHF) et ouverte à tous les investisseurs. Cette classe ne sera pas couverte contre le risque de change lié à la devise de référence du compartiment, ce qui signifie que la performance de cette catégorie de part pourra être impactée par les fluctuations du taux de change entre leur devise et la devise de référence du compartiment. Les porteurs de parts sont donc exposés à un risque de change.
Classe CHF I	Libellée en franc suisse (CHF) et réservée aux investisseurs institutionnels ainsi qu'aux souscriptions dans le cadre d'un mandat de gestion écrit exercé par la Banque Cantonale de Genève. Cette classe ne sera pas couverte contre le risque de change lié à la devise de référence du compartiment, ce qui signifie que la performance de cette catégorie de part pourra être impactée par les fluctuations du taux de change entre leur devise et la devise de référence du compartiment. Les porteurs de parts sont donc exposés à un risque de change.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2021

Le lancement du compartiment Synchrony (LU) China Premium Bonds est prévu en cours de l'exercice 2022.

Nicolaus P Bocklandt a quitté sa fonction comme Administrateur du Conseil d'Administration de la société de gestion avec date effet 9 février 2022. Olivia Tournier-Demal a repris cette fonction à la même date.

Fin février 2022, la partie orientale de l'Europe est entrée dans une phase d'instabilité suite à l'action militaire menée par la Russie contre l'Ukraine (la "Situation"). En conséquence, une liste de pays (sans être exhaustif : Canada, Union européenne, Japon, Nouvelle-Zélande, Taïwan, Royaume-Uni et États-Unis) a dévoilé une série de sanctions contre la Russie pour paralyser l'économie ciblant les banques, les raffineries de pétrole et les exportations militaires, etc.

D'autre part, et vu l'aggravation de la situation en Ukraine en raison de la situation militaire prévalente, la détérioration et la volatilité de l'économie en Ukraine semblent fondamentales. Outre l'impact direct sur les économies et les parties concernées, l'Ukraine et la Russie, l'impact sur d'autres économies est inévitable. Plus précisément, le lien entre les économies de l'Europe et de la Russie est suffisamment considérable pour que ses effets finissent par frapper encore plus durement l'économie occidentale, y compris avec des effets sur l'économie américaine.

Le Conseil d'administration de la Société de Gestion a analysé les effets de la situation sur le Fonds sous gestion et a estimé que la situation n'avait pas d'incidence matérielle sur les états financiers au 31 décembre 2021 et sur la capacité du Fonds et de ses compartiments à poursuivre ses activités.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Informations supplémentaires (non-auditées)

au 31 décembre 2021

1 - Gestion du risque global

Conformément aux exigences de la circulaire CSSF 11/512 telle que modifiée, le Conseil d'Administration de la société de gestion doit déterminer le risque global du Fonds, en appliquant soit l'approche par les engagements soit l'approche par la VaR. En matière de gestion des risques, le Conseil d'Administration de la Société de Gestion a choisi d'adopter l'approche par les engagements comme méthode de détermination du risque global.

2 - Rémunération

a) Gestionnaire: LOYAL FINANCE AG

La directive européenne 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, qui s'applique au fonds, est entrée en vigueur le 18 mars 2016. La directive 2014/91/UE a été transposée en droit national avec la loi luxembourgeoise du 10 mai 2016. En raison de cette réglementation, le fonds est tenu de publier dans son rapport annuel des informations relatives à la rémunération des catégories de personnel identifiées au sens de la loi.

Le nombre d'employés couvert par la politique de rémunération au 31 décembre 2021 est de 13. La rémunération totale de ces personnes en relation avec le Fonds est la suivante:

Concernant la Société de gestion :

Nombre de personnes couvertes		8
Senior management *		8
Rémunération totale au cours de l'exercice 2021 **	EUR	121.483,00
Rémunération fixe au cours de l'exercice 2021 **	EUR	104.633,00
Rémunération variable au cours de l'exercice 2021 **	EUR	16.850,00

Concernant le gestionnaire de portefeuille:

Nombre de personnes couvertes		5
Risk takers ***		3
Rémunération totale au cours de l'exercice 2021 **	EUR	185.204,00
Rémunération fixe au cours de l'exercice 2021 **	EUR	154.217,00
Rémunération variable au cours de l'exercice 2021 **	EUR	30.987,00

NB:

* Il est noté qu'au niveau du Senior management, 2 personnes exercent également des fonctions de contrôle (Compliance Officer, Risk Manager)

** Le calcul de la rémunération est effectué au prorata des actifs gérés

*** Les Risk takers sont les personnes effectivement à la charge de la gestion de portefeuille

Aucune irrégularité n'a été détectée lors de la revue annuelle.

Il n'y a pas eu de changements significatifs de la politique de rémunération.

Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.gerifonds.lu. Plus de détails concernant la politique de rémunération peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Informations supplémentaires (non-auditées) (suite)
au 31 décembre 2021

b) Gestionnaire: BANQUE CANTONALE DE GENEVE

La directive européenne 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, qui s'applique au fonds, est entrée en vigueur le 18 mars 2016. La directive 2014/91/UE a été transposée en droit national avec la loi luxembourgeoise du 10 mai 2016. En raison de cette réglementation, le fonds est tenu de publier dans son rapport annuel des informations relatives à la rémunération des catégories de personnel identifiées au sens de la loi.

Le nombre d'employés couvert par la politique de rémunération au 31 décembre 2021 est de 16. La rémunération totale de ces personnes en relation avec le Fonds est la suivante:

Concernant la Société de gestion :

Nombre de personnes couvertes		8
Senior management *		8
Rémunération totale au cours de l'exercice 2021 **	EUR	33.684,00
Rémunération fixe au cours de l'exercice 2021 **	EUR	29.012,00
Rémunération variable au cours de l'exercice 2021 **	EUR	4.672,00

Concernant le gestionnaire de portefeuille:

Nombre de personnes couvertes		8
Risk takers ***		6
Rémunération totale au cours de l'exercice 2021 **	EUR	95.700,00
Rémunération fixe au cours de l'exercice 2021 **	EUR	76.517,00
Rémunération variable au cours de l'exercice 2021 **	EUR	19.183,00

NB:

* Il est noté qu'au niveau du Senior management, 2 personnes exercent également des fonctions de contrôle (Compliance Officer, Risk Manager)

** Le calcul de la rémunération est effectué au prorata des actifs gérés

*** Les Risk takers sont les personnes effectivement à la charge de la gestion de portefeuille

Aucune irrégularité n'a été détectée lors de la revue annuelle.

Il n'y a pas eu de changements significatifs de la politique de rémunération.

Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.gerifonds.lu. Plus de détails concernant la politique de rémunération peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion.

3 - 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.

SYNCHRONY (LU) FUNDS

Informations supplémentaires (non-auditées) (suite)

au 31 décembre 2021

4 - Informations concernant la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (règlement (UE) 2019/2088 dit « Sustainable Finance Disclosure Regulation (ci-après « SFDR ») »)

Durant la période de référence des états financiers, les investissements sous-jacents au Fonds n'ont pas pris en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental sujettes aux exigences de publications SFDR.

En conséquence, aucune information concernant la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales et d'investissements durables ne doit être présentée.

RENSEIGNEMENTS ET DOCUMENTATIONS

Nos fonds sur :

Internet : www.gerifonds.lu

E-mail : 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

E-mail : info@gerifonds.ch

et

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