

Synchrony Swiss Real Estate Economy FoF I

ISIN CH0047348674

Klasse I, steht qualifizierten Anlegern offen

Juli 2024

Fondscharakteristik

- Investitionen durch Investmentfonds oder börsennotierte Wertpapiere in der Schweizer Immobilienwirtschaft
- Aktiv gemanagter Fonds; seit dem 7. September ist die Genfer Kantonalbank (BCGE) als Vermögensverwalter tätig
- Diversifizierte Allokation in Schweizer Immobilien durch Immobilienfonds, Investmentgesellschaften und Aktien von Unternehmen die im Immobilien- und Bausektor aktiv sind
- Der Fonds zielt einen Kapitalgewinn zu erwirtschaften durch Teilnahme der Entwicklung des Schweizer Immobiliensektors

Technische Daten

| | | |
|------------------------------|-----|--------|
| Nettoinventarwert | CHF | 117.95 |
| Fondsvermögen (in Mio.) | CHF | 155.41 |
| Volatilität | | 8.60% |
| Tracking error | | 1.50% |
| Beta | | 1.01 |
| Direkte Rendite | | 1.01% |
| Letzte Ausschüttung (brutto) | CHF | 1.19 |

Fonds- / Klassendaten

| | |
|---------------------------------|----------------------------------|
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Depotbank | BCV |
| Fondsmanager (BCGE) | Laurent Clauzet |
| Übernahme der Klasse durch BCGE | 07.09.2016 |
| Referenzwährung der Klasse | CHF |
| All in fee der Klasse | 0.75% |
| TER der Klasse vom 31.12.2023 | 1.31% |
| Abschluss des Rechnungsjahr | 30 Juni |
| Ausschüttung | September |
| Handelbarkeit | Wöchentlich (Mittwoch 11.00 Uhr) |
| Tax status Germany | Transparent |
| Kategorie | Immobilien |

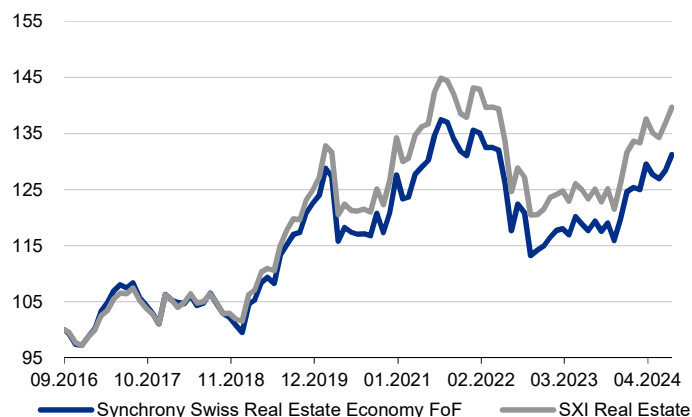
Performance in CHF

| % | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 5 Jah. | YTD | 07.24 |
|-----------|-------|------|------|--------|------|--------|------|-------|
| Fds VNI | 24.60 | 2.89 | 6.28 | -14.12 | 7.01 | 13.94 | 5.31 | 2.18 |
| Benchmark | 25.30 | 5.53 | 6.60 | -13.62 | 6.48 | 18.56 | 6.13 | 2.10 |

Total Return Performance

Benchmark : SXI Real Estate® Broad TR

Indexierte historische Performance



Kommentar des Fondsmanager

Trotz einer weiterhin volatilen Situation, insbesondere im Hinblick auf die zahlreichen Kapitalmaßnahmen und die Volatilität der Zinssätze, entwickelten sich die börsennotierten Immobilien in der Schweiz im Juli gut.

- Der Index für kotierte Immobilienfonds (SWIIT) stieg im Monatsverlauf um 2,1 % und schloss mit einem Plus von 7,1 % YTD, bei einem durchschnittlichen Agio von 23,6 %.

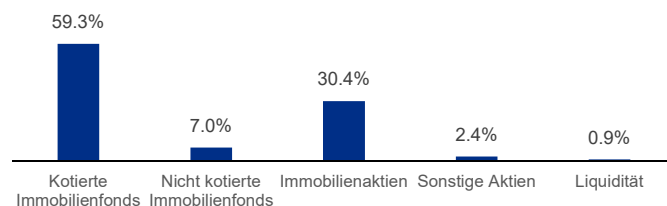
- Der Index für Immobilienaktien (REAL) stieg um 2,2 % und beendete den Juli mit einem Plus von insgesamt 3,4 %, bei einem durchschnittlichen Agio von 2,8 %.

Der Synchrony-Fonds übertraf im Juli seinen Vergleichsindex.

Grösste Positionen

| | | | |
|--------------------|-------|--------------------|------|
| UBS Sima | 12.1% | Allreal | 4.5% |
| Swiss Prime Site | 9.1% | Procimmo SICAV | 4.4% |
| PSP Swiss Property | 7.7% | SPSS IF Commercial | 4.3% |
| Mobimo | 5.3% | Immofonds | 4.1% |
| La Foncière | 4.7% | CS Siat | 4.1% |

Aufteilung



BCGE Asset Management - Quai de l'Île 17 - 1204 Genève - Tel. +41 (0) 58 211 21 00 - www.bcg.ch