

Synchrony Swiss Real Estate Indirect Fund I

ISIN CH0047348674

Klasse I, steht qualifizierten Anlegern offen

September 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	121.16
Fondsvermögen (in Mio.)	CHF	160.04
Volatilität		8.53%
Tracking error		1.50%
Beta		1.00
Direkte Rendite		0.98%
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

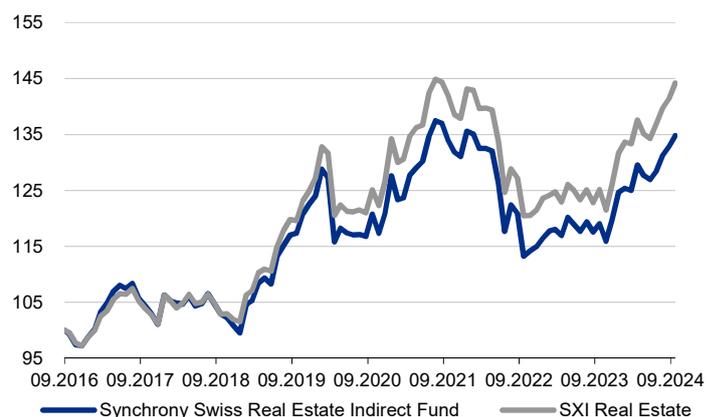
Performance in CHF

%	2019	2020	2021	2022	2023	5 Jah.	YTD	09.24
Fds VNI	24.60	2.89	6.28	-14.12	7.01	14.90	8.18	1.46
Benchmark	25.30	5.53	6.60	-13.62	6.48	20.56	9.54	1.94

Total Return Performance

Benchmark : SXI Real Estate® Broad TR

Indexierte historische Performance



Kommentar des Fondsmanager

Der September erwies sich für kotierte Schweizer Immobilien als weiterer guter Monat. Sie profitierten von der ersten Leitzinssenkung der US-Notenbank Fed und der mittlerweile dritten Zinssenkung der SNB. Es kam erneut zu zahlreichen Kapitalemissionen, die alle vollständig gezeichnet wurden.

- Der Index für kotierte Immobilienfonds (SWIIT) stieg im Monatsverlauf um 2,6 % und schloss mit einem Plus von 9,8 % YTD, bei einem durchschnittlichen Agio von 25,0 %.

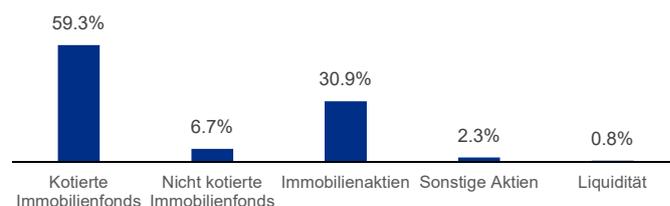
- Der Index für Immobilienaktien (REAL) blieb stabil und beendete den September mit einem Plus von insgesamt 8,9 % seit Anfang Jahr, bei einem durchschnittlichen Agio von 6,1 %.

Der Synchrony-Fonds blieb aufgrund der nicht kotierten Positionen, die weitgehend unverändert blieben, und der Übergewichtung von Immobilienaktien hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Grösste Positionen

UBS Sima	12.1%	Allreal	4.5%
Swiss Prime Site	9.5%	Immofonds	4.4%
PSP Swiss Property	7.9%	Procimmo SICAV	4.3%
Mobimo	5.3%	CS Siat	4.2%
La Foncière	4.7%	SPSS IF Commercial	4.1%

Aufteilung



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