

Synchrony Swiss Real Estate Indirect Fund I

ISIN CH0047348674

Classe I réservée aux investisseurs qualifiés

Septembre 2024

Portrait du fonds

- Investissement via des fonds de placement ou des titres cotés dans l'économie immobilière suisse
- Fonds de gestion active dont la gestion a été reprise par la BCGE le 7 septembre 2016
- Allocation diversifiée à travers des fonds, des sociétés immobilières et des titres liés à ces activités
- Objectif : Participer au gain en capital de l'économie immobilière suisse

Informations techniques

| | | |
|-------------------------------|-----|--------|
| Valeur nette d'inventaire | CHF | 121.16 |
| Fortune de fonds (en mio.) | CHF | 160.04 |
| Volatilité | | 8.53% |
| Tracking error | | 1.50% |
| Bêta | | 1.00 |
| Rendement direct | | 0.98% |
| Dernière distribution (brute) | CHF | 1.19 |

Descriptif du fonds / de la classe

| | |
|---|-------------------------------|
| Domicile du fonds | Suisse |
| Banque dépositaire | BCV |
| Gestionnaire du fonds (BCGE) | Laurent Clauzet |
| Date de reprise de la classe par la BCGE | 07.09.2016 |
| Monnaie de la classe | CHF |
| Commission forfaitaire globale de la classe | 0.75% |
| TER de la classe au 31.12.2023 | 1.31% |
| Clôture d'exercice | 30.juin |
| Distribution | septembre |
| Liquidité | hebdomadaire (mercredi 11h00) |
| Statut fiscal allemand | transparent |
| Thème | immobilier |

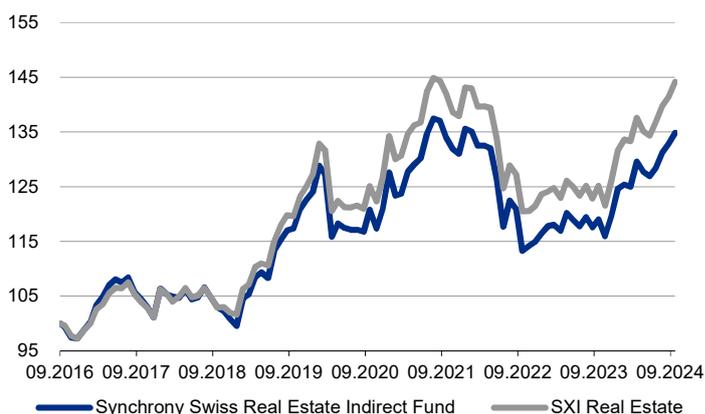
Tableau des performances en CHF

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

Performance du fonds en total return

Indice : SXI Real Estate® Broad TR

Performance historique indexée



Commentaire du gérant

Le mois de septembre a continué à être porteur pour l'immobilier suisse coté, stimulé par la première baisse du taux directeur de la FED aux Etats-Unis et la troisième baisse de la BNS en Suisse. Les émissions de capital ont continué à être nombreuses et souscrites à 100%.

-L'indice des fonds immobiliers cotés (SWIIT) a rebondi de +2.6% sur le mois pour terminer à +9.8% YTD, pour un agio moyen de 25.0%.

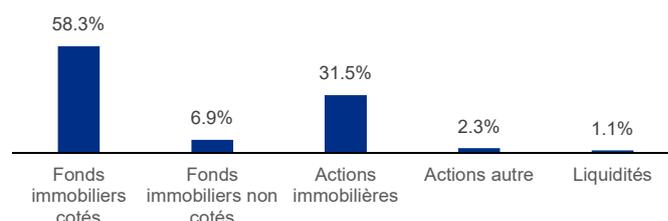
-L'indice des actions immobilières (REAL) est resté stable, terminant le mois de septembre à +8,9% depuis le début de l'année, pour un agio moyen de 6,1%.

Le fonds Synchrony a sous-performé son indice en raison de sa composante non cotée, qui est restée stable, et de sa surpondération des actions immobilières.

Principales positions

| | | | |
|--------------------|-------|--------------------|------|
| 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% |

Catégories de placement



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

Les informations contenues dans ce document s'appuient sur des données et statistiques dignes de foi. Les performances mentionnées sont communiquées à titre indicatif sans garantie pour l'avenir. Elles ne sauraient engager la responsabilité, ni de la Banque Cantonale de Genève, ni du Groupe BCGE.

Les rapports annuels et semestriels, les prospectus avec contrats de fonds intégrés de même que les informations clés pour l'investisseur des fonds de placement gérés ou distribués par la BCGE peuvent être obtenus gratuitement auprès de la BCGE, Genève, ou auprès de la direction de fonds Pvb Pernet von Ballmoos AG (www.pvbsswiss.com).