

## Synchrony Swiss Real Estate Indirect Fund I

ISIN CH0047348674

Classe I réservée aux investisseurs qualifiés

Octobre 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 | 119.74 |
| Fortune de fonds (en mio.)    | CHF | 158.89 |
| Volatilité                    |     | 8.49%  |
| Tracking error                |     | 1.49%  |
| Bêta                          |     | 1.00   |
| Rendement direct              |     | 2.26%  |
| 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 30.06.2024              | 1.29%                         |
| Clôture d'exercice                          | 30.juin                       |
| Distribution                                | septembre                     |
| Liquidité                                   | hebdomadaire (mercredi 11h00) |
| Statut fiscal allemand                      | transparent                   |
| Thème                                       | immobilier                    |

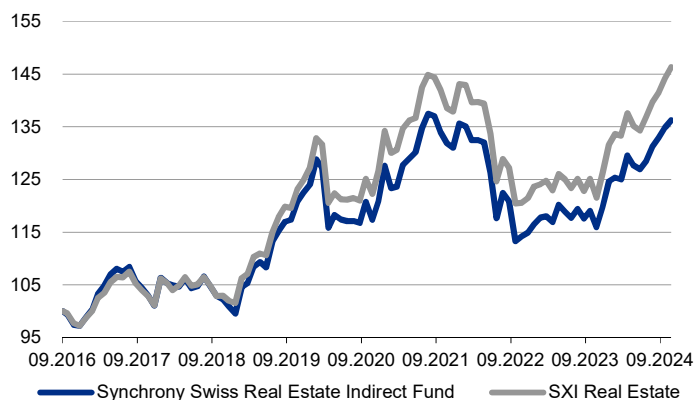
### Tableau des performances en CHF

| %       | 2019  | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 5 ans | YTD   | 10.24 |
|---------|-------|------|------|--------|------|-------|-------|-------|
| Fds VNI | 24.60 | 2.89 | 6.28 | -14.12 | 7.01 | 12.78 | 9.34  | 1.07  |
| Indice  | 25.30 | 5.53 | 6.60 | -13.62 | 6.48 | 18.80 | 11.15 | 1.47  |

Performance du fonds en total return

Indice : SXI Real Estate® Broad TR

### Performance historique indexée



### Commentaire du gérant

L'immobilier coté en Suisse continue d'être soutenu par les baisses de taux en septembre (FED et BNS) ainsi que celle initiée par la BCE en octobre. On observe la progression des cours boursiers sur les fonds immobiliers ; de nouvelles émissions de capital ont également été annoncées.

• L'indice des fonds immobiliers cotés (SWIIT) a progressé de +2,3 % en octobre, portant sa hausse depuis le début de l'année à +12,4 %, avec une prime moyenne de 27,7 %.

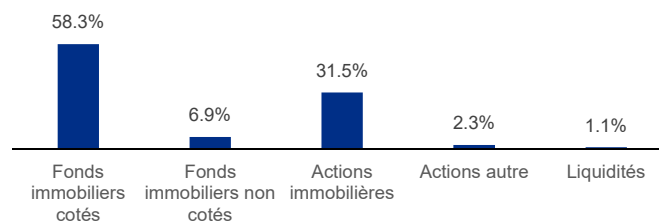
• L'indice des actions immobilières (REAL), en revanche, a reculé en octobre, mais affiche une progression de +7,7 % depuis le début de l'année, avec une prime moyenne de 4,5 %.

Le fonds Synchrony a sous-performé par rapport à son indice en raison de sa sous-pondération dans les fonds de placement et de sa part d'actions matériaux et construction.

### Principales positions

|                    |       |                    |      |
|--------------------|-------|--------------------|------|
| UBS Sima           | 12.4% | La Foncière        | 4.5% |
| Swiss Prime Site   | 9.1%  | Allreal            | 4.4% |
| PSP Swiss Property | 7.8%  | SPSS IF Commercial | 4.3% |
| Mobimo             | 5.1%  | CS Siat            | 4.2% |
| Immofonds          | 4.7%  | Procimmo SICAV     | 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](http://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](http://www.pvbsswiss.com)).