

Synchrony Swiss Real Estate Indirect Fund M

ISIN CH0336870537

Classe M réservée aux investisseurs dont les parts sont souscrites dans le cadre de l'exercice d'un mandat de gestion écrit individuel conclu avec la BCGE ainsi qu'aux placements collectifs de capitaux gérés par cette dernière

Août 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	123.98
Fortune de fonds (en mio.)	CHF	157.77
Volatilité		8.63%
Tracking error		1.56%
Bêta		1.01
Rendement direct		1.22%
Dernière distribution (brute)	CHF	1.51

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	15.09.2016
Monnaie de la classe	CHF
Commission forfaitaire globale de la classe	0.50%
TER de la classe au 31.12.2023	1.06%
Clôture d'exercice	30.juin
Distribution	septembre
Liquidité	hebdomadaire (mercredi 11h00)
Statut fiscal allemand	transparent
Thème	immobilier

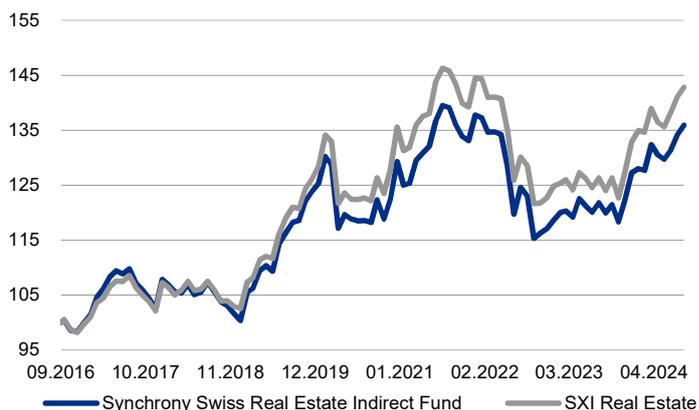
Tableau des performances en CHF

%	2019	2020	2021	2022	2023	5 ans	YTD	08.24
Fds VNI	24.90	3.15	6.54	-13.90	7.27	15.01	6.80	1.27
Indice	25.30	5.53	6.60	-13.62	6.48	18.06	7.45	1.24

Performance du fonds en total return

Indice : SXI Real Estate® Broad TR

Performance historique indexée



Commentaire du gérant

Après quelques secousses au début du mois, c'est l'optimisme qui règne en cette fin d'été sur l'immobilier coté suisse, avec des cours en hausse, y compris sur les titres d'immobilier commercial. Les opérations en capital se poursuivent: à la fin août c'est déjà plus de CHF 2 milliards d'augmentations de capital réalisées.

-L'indice des fonds immobiliers cotés (SWIIT) est stable à -0.1% sur le mois et termine à +7.0% YTD, pour un agio moyen de 23.1%.

-L'indice des actions immobilières (REAL) gagne +1.2% et clôture le mois d'août à +8.9% YTD, pour un agio moyen de 7.2%.

Le fonds Synchrony réalise une performance en ligne par rapport à son indice.

Principales positions

UBS Sima	11.7%	Allreal	4.6%
Swiss Prime Site	9.7%	SPSS IF Commercial	4.3%
PSP Swiss Property	7.9%	Procimmo Real Estate	4.2%
Mobimo	5.3%	CS Siat	4.1%
La Foncière	4.6%	Immofonds	4.1%

Catégories de placement

