

Synchrony Swiss Real Estate Indirect Fund M

ISIN CH0336870537

Klasse M, die Anlegern vorbehalten ist, deren Anteile im Rahmen eines individuellen schriftlichen Verwaltungsmandats mit der BCGE gezeichnet werden, sowie von der BCGE verwalteten kollektiven Kapitalanlagen

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	125.81
Fondsvermögen (in Mio.)	CHF	160.04
Volatilität		8.59%
Tracking error		1.56%
Beta		1.01
Direkte Rendite		1.20%
Letzte Ausschüttung (brutto)	CHF	1.51

Fonds- / Klassendaten

Fondsdomizil	Schweiz
Depotbank	BCV
Fondsmanager (BCGE)	Laurent Clauzet
Übernahme der Klasse durch BCGE	15.09.2016
Referenzwährung der Klasse	CHF
All in fee der Klasse	0.50%
TER der Klasse vom 31.12.2023	1.06%
Abschluss des Rechnungsjahr	30 Juni
Ausschüttung	September
Handelbarkeit	Wöchentlich (Mittwoch 11.00 Uhr)
Tax status Germany	Transparent
Kategorie	Immobilien

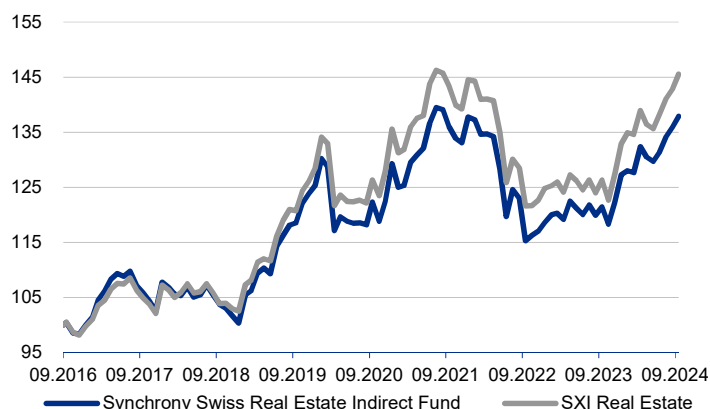
Performance in CHF

%	2019	2020	2021	2022	2023	5 Jah.	YTD	09.24
Fds VNI	24.90	3.15	6.54	-13.90	7.27	16.34	8.37	1.48
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

