

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

Oktober 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	124.09
Fondsvermögen (in Mio.)	CHF	158.89
Volatilität		8.55%
Tracking error		1.56%
Beta		1.01
Direkte Rendite		2.49%
Letzte Ausschüttung (brutto)	CHF	3.09

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 30.06.2024	1.03%
Abschluss des Rechnungsjahr	30 Juni
Ausschüttung	September
Handelbarkeit	Wöchentlich (Mittwoch 11.00 Uhr)
Tax status Germany	Transparent
Kategorie	Immobilien

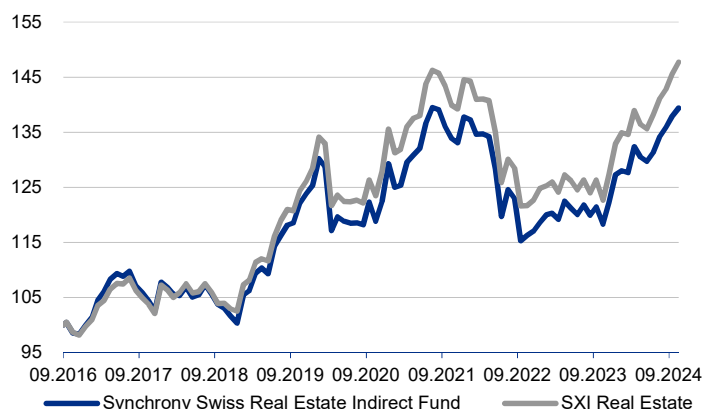
Performance in CHF

%	2019	2020	2021	2022	2023	5 Jah.	YTD	10.24
Fds VNI	24.90	3.15	6.54	-13.90	7.27	14.21	9.57	1.10
Benchmark	25.30	5.53	6.60	-13.62	6.48	18.80	11.15	1.47

Total Return Performance

Benchmark : SXI Real Estate® Broad TR

Indexierte historische Performance



Kommentar des Fondsmanager

Kotierte Schweizer Immobilien werden weiterhin durch die Zinssenkungen im September (FED und SNB), sowie die von der EZB initiierte Zinssenkung im Oktober, unterstützt.

Die Börsenkurse der Immobilienfonds sind gestiegen, und es wurden auch neue Kapitalemissionen angekündigt.

- Der Index für börsennotierte Immobilienfonds (SWIIT) stieg im Oktober um 2,3 % und gewann damit seit Jahresbeginn 12,4 % bei einem durchschnittlichen Agio von 27,7 %.

- Der Immobilienaktienindex (REAL) hingegen ging im Oktober zurück, verzeichnete aber seit Jahresbeginn ein Plus von 7,7 % bei einem durchschnittlichen Agio von 4,5 %.

Der Synchrony-Fonds entwickelte sich aufgrund seiner Untergewichtung in Anlagefonds und des Anteils an Material- und Bauaktien schlechter als sein Referenzindex.

Grösste Positionen

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%

Aufteilung

