

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

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	124.09
Fortune de fonds (en mio.)	CHF	158.89
Volatilité		8.55%
Tracking error		1.56%
Bêta		1.01
Rendement direct		2.49%
Dernière distribution (brute)	CHF	3.09

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 30.06.2024	1.03%
Clôture d'exercice	30.juin
Distribution	septembre
Liquidité	hebdomadaire (mercredi 11h00)
Statut fiscal allemand	transparent
Thème	immobilier

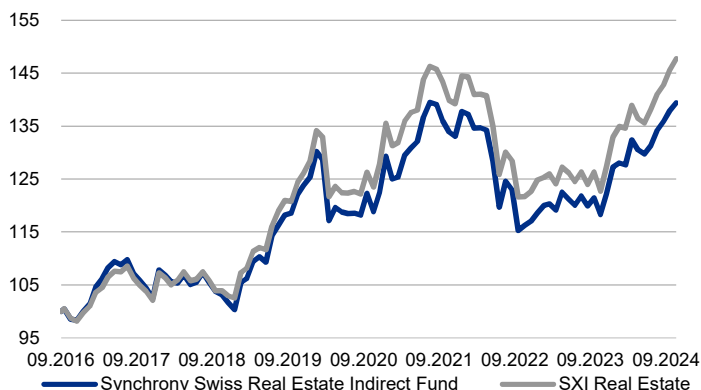
Tableau des performances en CHF

%	2019	2020	2021	2022	2023	5 ans	YTD	10.24
Fds VNI	24.90	3.15	6.54	-13.90	7.27	14.21	9.57	1.10
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 %.

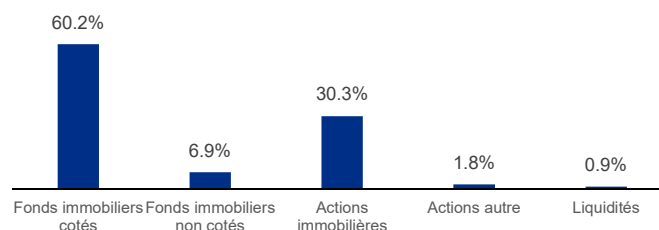
• L'indice des actions immobilières (REAL), en revanche, a reculé en octobre, mais affiche une progression de +7,7 % depuis le début de l'année, avec une prime moyenne de 4,5 %.

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

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).