



Swiss Finance & Property Funds AG

SF Property Securities Fund Halbjahresbericht 2024



Nützliche Hinweise

SF Property Securities Fund

Lancierung	Anteilsklasse A	01.11.2006
	Anteilsklasse I	03.11.2008
	Anteilsklasse N	10.03.2014
	Anteilsklasse R	03.11.2008
	Anteilsklasse S	18.05.2015
	Anteilsklasse X	28.09.2018
Valorenummern	Anteilsklasse A	2 667 418
	Anteilsklasse I	4 582 610
	Anteilsklasse N	23 481 346
	Anteilsklasse R	4 582 608
	Anteilsklasse S	27 128 230
	Anteilsklasse X	23 481 348
ISIN-Nummern	Anteilsklasse A	CH0026674181
	Anteilsklasse I	CH0045826101
	Anteilsklasse N	CH0234813464
	Anteilsklasse R	CH0045826085
	Anteilsklasse S	CH0271282300
	Anteilsklasse X	CH0234813480
Mindestanlage	Anteilsklasse A	1 Anteil
	Anteilsklasse I	CHF 5 Mio.
	Anteilsklasse N	Nach Absprache
	Anteilsklasse R	CHF 1 Mio
	Anteilsklasse S	Nach Absprache
	Anteilsklasse X	Nach Absprache
Fondsart	Ausschüttungsfonds	
Laufzeit	Der Fonds besteht auf unbestimmte Zeit.	
Kotierung	Die Anteile sind nicht börsenkotiert	
Rechnungsjahr	Das Rechnungsjahr endet jeweils am 31. Dezember.	
Kommissionen und Vergütungen	Für Kommissionen und Vergütungen an die Fondsleitung und Depotbank wird auf Ziff. 1.11 des Fondsprospekts verwiesen.	
Offizielle Publikationsorgane	Swiss Fund Data	
Preispublikationen	Swiss Fund Data	

Verwaltungs- und Leitorgane

Per 30. Juni 2024

Mitglieder des Verwaltungsrates

Adrian Murer, Präsident

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung:
CEO der Swiss Finance & Property Group AG, Zürich,
Verwaltungsratspräsident der Swiss Finance & Property
AG, Verwaltungsratspräsident der SFP Infrastructure
Partners AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrats der
Viga RE Management ApS, Kopenhagen, Mitglied des
Verwaltungsrates der EROP GENERATION AG,
Lugano, Verwaltungsratspräsident der STRABAG AG,
Schlieren (ab 8. Juli 2024), sowie Mitglied des
Investment Committees (IC) der SF Urban Properties
AG, Zürich.

Gertrud Stoller-Laternser, Mitglied

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung:
Mitglied des Verwaltungsrats der Swiss Finance &
Property Group AG, Zürich, sowie Stiftungsrätin BVK
Pensionskasse Kanton Zürich, Zürich.

Dr. Peter Staub, Mitglied

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung:
Verwaltungsratspräsident der pom + Consulting AG,
Zürich, Verwaltungsratspräsident der keeValue AG,
Brugg, sowie Verwaltungsratspräsident der S-TATES
AG, Windisch.

Geschäftsleitung

Bruno Kurz, CEO

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung:
Mitglied der Geschäftsleitung der Swiss Finance & Property Group AG, Zürich, sowie CEO der SF Urban Properties AG, Zürich.

Relevante Tätigkeiten innerhalb der Fondsleitung:
Mitglied des Verwaltungsrats der SFP Retail AG, Zürich.

Reto Schnabel, CFO

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung:
Verwaltungsratspräsident der Boller Winkler AG, Turbenthal, Stiftungsratspräsident des Wohlfahrtsfonds der Boller Winkler Gruppe, Turbenthal, sowie Verwaltungsratspräsident der Schlossberg Switzerland AG, Turbenthal.

Relevante Tätigkeiten innerhalb der Fondsleitung:
Verwaltungsratspräsident der SFP Retail AG, Zürich, und der SFP Commercial Properties AG, Zürich.

Thomas Lavater, Head Direct Funds & Foundation

Relevante Tätigkeiten ausserhalb der Fondsleitung:
Dozent an der HWZ Hochschule für Wirtschaft, Zürich.

Relevante Tätigkeiten innerhalb der Fondsleitung:
Mitglied des Verwaltungsrats der SFP Retail AG, Zürich sowie Mitglied des Verwaltungsrats der SFP Commercial Properties AG, Zürich.

Fondsleitung

Swiss Finance & Property Funds AG
Seefeldstrasse 275
CH-8008 Zürich
www.sfp.ch

Anlageentscheide

Swiss Finance & Property AG
Seefeldstrasse 275
CH-8008 Zürich
www.sfp.ch

Fondsbuchhaltung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich
(Ab 31.05.2024)

Zahlstelle / Depotbank

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
www.ubs.com
(Ab 30.06.2024)

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Kurze Übersicht

Per 30. Juni 2024

Kennzahlen		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in Mio. (Konsolidierung)	CHF	543.26	504.94	412.16
Anteilstklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	36.34	36.25	35.54
Inventarwert pro Anteil	CHF	204.05	200.17	187.79
Anteilstklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	132.56	127.94	105.07
Inventarwert pro Anteil	CHF	207.62	203.94	191.55
Anteilstklasse N				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	113.80	87.69	46.00
Inventarwert pro Anteil	CHF	162.64	159.79	150.63
Anteilstklasse R				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	40.42	40.09	39.73
Inventarwert pro Anteil	CHF	208.35	204.51	192.02
Anteilstklasse S				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	165.40	159.11	135.22
Inventarwert pro Anteil	CHF	143.42	140.96	132.37
Anteilstklasse X				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	54.73	53.86	50.61
Inventarwert pro Anteil	CHF	126.68	124.69	117.14

Vermögensrechnung

Per 30. Juni 2024

	Konsolidierung	
	30.06.2024	31.12.2023
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	CHF 11'205'316.99	2'716'185.99
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF 310'770'155.25	273'394'894.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF 218'675'222.20	227'794'447.30
Sonstige Vermögenswerte	CHF 3'197'863.39	1'556'806.37
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	CHF 543'848'557.83	505'462'333.66
./. Andere Verbindlichkeiten	CHF -591'691.87	-523'118.01
Nettofondsvermögen	CHF 543'256'865.96	504'939'215.65

Vermögensrechnung

Vom 1. Januar bis 30. Juni 2024

		Konsolidierung		Anteilsklasse A		Anteilsklasse I	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Veränderung des Nettofondsvermögens							
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	504'939'215.65	412'158'696.84	36'249'038.86	35'541'684.23	127'937'877.87	105'066'290.59
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-10'892'593.31	-9'147'284.35	-614'647.87	-526'693.81	-2'697'374.90	-1'956'032.56
Ausgaben von Anteilen	CHF	61'775'549.66	122'263'843.35	696'333.20	837'564.86	15'182'218.03	33'616'856.99
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-32'763'349.97	-61'060'011.41	-1'303'405.80	-2'394'687.02	-12'960'007.67	-18'846'754.73
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	-92'324.42	748'198.21	21'945.48	58'127.32	234'482.45	13'544.40
Gesamterfolg	CHF	20'290'368.35	39'975'773.01	1'290'338.96	2'733'043.28	4'865'362.40	10'043'973.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	CHF	543'256'865.96	504'939'215.65	36'339'602.83	36'249'038.86	132'562'558.18	127'937'877.87
Entwicklung der Anteile im Umlauf							
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		3'113'998.893	2'703'603.023	181'093.600	189'267.492	627'316.143	548'515.673
Ausgegebene Anteile		370'031.737	780'422.019	3'439.000	4'456.175	74'066.577	174'473.846
Zurückgenommene Anteile		-188'449.038	-370'026.149	-6'439.509	-12'630.067	-62'886.060	-95'673.376
Bestand am Ende der Berichtsperiode		3'295'581.592	3'113'998.893	178'093.091	181'093.600	638'496.660	627'316.143
Inventarwert pro Anteil	CHF			204.05	200.17	207.62	203.94

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse N		Anteilsklasse R	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Veränderung des Nettofondsvermögens							
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	504'939'215.65	412'158'696.84	87'686'823.97	45'997'541.80	40'087'759.91	39'727'446.01
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-10'892'593.31	-9'147'284.35	-2'028'840.28	-1'856'648.43	-746'997.11	-678'394.24
Ausgaben von Anteilen	CHF	61'775'549.66	122'263'843.35	28'855'684.19	66'757'688.54	2'911'461.13	2'011'631.81
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-32'763'349.97	-61'060'011.41	-4'488'686.49	-31'056'951.04	-3'336'402.64	-4'145'725.81
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	-92'324.42	748'198.21	-528'945.58	831'142.43	50'373.61	101'933.62
Gesamterfolg	CHF	20'290'368.35	39'975'773.01	4'307'587.72	7'014'050.67	1'456'772.51	3'070'868.52
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	CHF	543'256'865.96	504'939'215.65	113'803'623.53	87'686'823.97	40'422'967.41	40'087'759.91
Entwicklung der Anteile im Umlauf							
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		3'113'998.893	2'703'603.023	548'779.260	305'369.019	196'015.917	206'891.943
Ausgegebene Anteile		370'031.737	780'422.019	178'830.987	450'239.116	14'112.000	10'429.000
Zurückgenommene Anteile		-188'449.038	-370'026.149	-27'874.057	-206'828.875	-16'116.242	-21'305.026
Bestand am Ende der Berichtsperiode		3'295'581.592	3'113'998.893	699'736.190	548'779.260	194'011.675	196'015.917
Inventarwert pro Anteil	CHF			162.64	159.79	208.35	204.51

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse S		Anteilsklasse X	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Veränderung des Nettofondsvermögens							
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	CHF	504'939'215.65	412'158'696.84	159'113'578.19	135'220'645.30	53'864'136.32	50'605'088.73
Ordentliche Jahresausschüttung	CHF	-10'892'593.31	-9'147'284.35	-3'517'373.15	-2'945'835.31	-1'287'360.00	-1'183'680.00
Ausgaben von Anteilen	CHF	61'775'549.66	122'263'843.35	14'129'853.11	19'040'101.15	0.00	0.00
Rücknahmen von Anteilen	CHF	-32'763'349.97	-61'060'011.41	-10'674'847.37	-4'615'892.81	0.00	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	CHF	-92'324.42	748'198.21	119'123.95	-278'568.01	10'695.56	22'018.10
Gesamterfolg	CHF	20'290'368.35	39'975'773.01	6'230'896.12	12'693'127.87	2'139'410.64	4'420'709.49
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	CHF	543'256'865.96	504'939'215.65	165'401'230.85	159'113'578.19	54'726'882.52	53'864'136.32
Entwicklung der Anteile im Umlauf							
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode		3'113'998.893	2'703'603.023	1'128'793.973	1'021'558.896	432'000.000	432'000.000
Ausgegebene Anteile		370'031.737	780'422.019	99'583.173	140'823.882	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile		-188'449.038	-370'026.149	-75'133.170	-33'588.805	0.000	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode		3'295'581.592	3'113'998.893	1'153'243.976	1'128'793.973	432'000.000	432'000.000
Inventarwert pro Anteil	CHF			143.42	140.96	126.68	124.69

Erfolgsrechnung

Vom 1. Januar bis 30. Juni 2024

		Konsolidierung		Anteilsklasse A		Anteilsklasse I	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Erträge							
Erträge der Bankguthaben	CHF	36'139.26	57'432.98	2'456.43	4'145.13	9'040.02	14'335.41
Negativzinsen	CHF	0.00	-1'113.67	0.00	-82.33	0.00	-248.84
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:							
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	7'116'461.15	7'188'917.10	484'288.22	530'230.63	1'797'493.91	1'610'214.09
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	2'792'048.05	3'534'025.77	190'764.94	256'519.40	698'542.23	855'046.02
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	1'825'689.52	0.00	133'616.75	0.00	463'854.92
Sonstige Erträge	CHF	36'839.81	35'206.16	2'507.43	2'815.26	9'339.57	8'737.56
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	557'990.27	1'603'833.68	152.38	11'944.84	103'947.99	722'925.33
Total Erträge	CHF	10'539'478.54	14'243'991.54	680'169.40	939'189.68	2'618'363.72	3'674'864.49

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse A		Anteilsklasse I	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Aufwendungen							
Prüfaufwand	CHF	4'949.23	11'236.74	337.27	832.01	1'247.83	2'792.92
Reglementarische Vergütung an:							
- die Fondsleitung	CHF	1'057'687.95	1'938'731.00	123'966.78	255'817.35	327'309.14	583'176.80
- die Depotbank	CHF	65'440.47	73'921.26	4'486.56	5'661.13	16'563.85	17'680.13
Teilübertrag von Aufwendungen auf kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	-317'517.60	0.00	-39'565.90	0.00	-101'447.12
Aufwände aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	317'517.60	0.00	39'565.90	0.00	101'447.12
Sonstige Aufwendungen	CHF	112'577.16	166'227.99	7'728.57	12'202.48	28'527.64	41'757.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	322'830.31	1'328'500.30	7'540.70	35'582.99	138'312.09	419'794.30
Total Aufwendungen	CHF	1'563'485.12	3'518'617.29	144'059.88	310'095.96	511'960.55	1'065'202.05

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse A		Anteilsklasse I	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	CHF	8'975'993.42	10'725'374.25	536'109.52	629'093.72	2'106'403.17	2'609'662.44
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	8'975'993.42	10'725'374.25	536'109.52	629'093.72	2'106'403.17	2'609'662.44
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	7'362'902.27	7'169'512.04	492'522.45	515'873.79	1'796'772.01	1'813'261.58
Realisierter Erfolg	CHF	16'338'895.69	17'894'886.29	1'028'631.97	1'144'967.51	3'903'175.18	4'422'924.02
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	3'951'472.66	22'080'886.72	261'706.99	1'588'075.77	962'187.22	5'621'049.16
Gesamterfolg	CHF	20'290'368.35	39'975'773.01	1'290'338.96	2'733'043.28	4'865'362.40	10'043'973.18

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse N		Anteilsklasse R	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Erträge							
Erträge der Bankguthaben	CHF	36'139.26	57'432.98	7'186.46	10'509.89	2'751.28	4'686.16
Negativzinsen	CHF	0.00	-1'113.67	0.00	-226.42	0.00	-92.31
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:							
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	7'116'461.15	7'188'917.10	1'397'165.10	1'464'175.25	545'760.57	594'621.61
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	2'792'048.05	3'534'025.77	546'674.86	656'252.68	213'285.78	288'938.43
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	1'825'689.52	0.00	310'058.58	0.00	149'970.97
Sonstige Erträge	CHF	36'839.81	35'206.16	7'112.95	4'841.81	2'858.65	3'147.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	557'990.27	1'603'833.68	298'018.20	648'313.06	14'035.04	33'717.16
Total Erträge	CHF	10'539'478.54	14'243'991.54	2'256'157.57	3'093'924.85	778'691.32	1'074'989.94

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse N		Anteilsklasse R	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Aufwendungen							
Prüfaufwand	CHF	4'949.23	11'236.74	967.65	1'920.13	378.29	931.50
Reglementarische Vergütung an:							
- die Fondsleitung	CHF	1'057'687.95	1'938'731.00	240'532.76	393'370.35	119'430.21	230'240.48
- die Depotbank	CHF	65'440.47	73'921.26	12'552.95	12'450.63	5'034.15	6'325.68
Teilübertrag von Aufwendungen auf kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	-317'517.60	0.00	-55'339.54	0.00	-36'186.49
Aufwände aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	317'517.60	0.00	55'339.54	0.00	36'186.49
Sonstige Aufwendungen	CHF	112'577.16	166'227.99	21'481.35	28'567.94	8'671.19	13'684.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	322'830.31	1'328'500.30	42'094.95	713'043.13	28'445.23	76'875.50
Total Aufwendungen	CHF	1'563'485.12	3'518'617.29	317'629.66	1'149'352.18	161'959.07	328'057.23

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse N		Anteilsklasse R	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	CHF	8'975'993.42	10'725'374.25	1'938'527.91	1'944'572.67	616'732.25	746'932.71
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	8'975'993.42	10'725'374.25	1'938'527.91	1'944'572.67	616'732.25	746'932.71
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	7'362'902.27	7'169'512.04	1'542'482.91	1'246'939.77	547'872.57	570'145.98
Realisierter Erfolg	CHF	16'338'895.69	17'894'886.29	3'481'010.82	3'191'512.44	1'164'604.82	1'317'078.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	3'951'472.66	22'080'886.72	826'576.90	3'822'538.23	292'167.69	1'753'789.83
Gesamterfolg	CHF	20'290'368.35	39'975'773.01	4'307'587.72	7'014'050.67	1'456'772.51	3'070'868.52

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse S		Anteilsklasse X	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Erträge							
Erträge der Bankguthaben	CHF	36'139.26	57'432.98	11'026.63	17'777.72	3'678.44	5'978.67
Negativzinsen	CHF	0.00	-1'113.67	0.00	-345.67	0.00	-118.10
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:							
- Aktien und Beteiligungswertpapiere und -rechte, Gratisaktien	CHF	7'116'461.15	7'188'917.10	2'169'334.32	2'228'830.62	722'419.03	760'844.90
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	2'792'048.05	3'534'025.77	858'188.19	1'103'916.46	284'592.05	373'352.78
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	1'825'689.52	0.00	573'581.81	0.00	194'606.49
Sonstige Erträge	CHF	36'839.81	35'206.16	11'272.22	11'618.62	3'748.99	4'044.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	557'990.27	1'603'833.68	141'836.66	186'933.29	0.00	0.00
Total Erträge	CHF	10'539'478.54	14'243'991.54	3'191'658.02	4'122'312.85	1'014'438.51	1'338'709.73

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse S		Anteilsklasse X	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Aufwendungen							
Prüfaufwand	CHF	4'949.23	11'236.74	1'513.37	3'552.53	504.82	1'207.65
Reglementarische Vergütung an:							
- die Fondsleitung	CHF	1'057'687.95	1'938'731.00	245'699.06	474'626.02	750.00	1'500.00
- die Depotbank	CHF	65'440.47	73'921.26	20'097.14	23'675.59	6'705.82	8'128.10
Teilübertrag von Aufwendungen auf kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	-317'517.60	0.00	-80'809.84	0.00	-4'168.71
Aufwände aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	CHF	0.00	317'517.60	0.00	80'809.84	0.00	4'168.71
Sonstige Aufwendungen	CHF	112'577.16	166'227.99	34'620.54	52'290.09	11'547.87	17'725.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	CHF	322'830.31	1'328'500.30	106'437.34	83'204.38	0.00	0.00
Total Aufwendungen	CHF	1'563'485.12	3'518'617.29	408'367.45	637'348.61	19'508.51	28'561.26

Fortsetzung auf folgender Seite

Fortsetzung

		Konsolidierung		Anteilsklasse S		Anteilsklasse X	
		01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 31.12.2023
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	CHF	8'975'993.42	10'725'374.25	2'783'290.57	3'484'964.24	994'930.00	1'310'148.47
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	CHF	8'975'993.42	10'725'374.25	2'783'290.57	3'484'964.24	994'930.00	1'310'148.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	7'362'902.27	7'169'512.04	2'241'603.55	2'259'606.28	741'648.78	763'684.64
Realisierter Erfolg	CHF	16'338'895.69	17'894'886.29	5'024'894.12	5'744'570.52	1'736'578.78	2'073'833.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	CHF	3'951'472.66	22'080'886.72	1'206'002.00	6'948'557.35	402'831.86	2'346'876.38
Gesamterfolg	CHF	20'290'368.35	39'975'773.01	6'230'896.12	12'693'127.87	2'139'410.64	4'420'709.49

Portfolio

Per 30. Juni 2024

ISIN-Nr.	Titelbezeichnung	Anzahl			Anzahl	Kurswert CHF	% GFV
		31.12.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹			
Effekten die an einer Börse gehandelt werden							
Kotierte Gesellschaften							
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	646'965	188'000	38'000	796'965	91'890'064.50	16.90
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	813'840	79'000	13'600	879'240	74'911'248.00	13.77
CH0008837566	Allreal Hldg AG	389'166	36'800	18'500	407'466	62'668'270.80	11.52
CH0011108872	Mobimo Hldg AG	54'706	37'000	3'500	88'206	22'448'427.00	4.13
CH0516131684	EPIC Suisse	183'838	2'500	0	186'338	13'416'336.00	2.47
CH1338987303	Intershop Hldg AG	0	69'070	0	69'070	8'164'074.00	1.50
CH0284142913	Plazza AG	25'542	0	300	25'242	7'623'084.00	1.39
CH0148052126	Zug Estates Hldg AG	4'229	125	50	4'304	7'424'400.00	1.37
CH0002619481	Warteck Invest AG	1'100	2'549	0	3'649	6'148'565.00	1.13
CH0045825517	Fundamenta Real Estate	355'669	0	5'000	350'669	5'593'170.55	1.03
CH0032816131	SF Urban Properties AG	56'257	0	0	56'257	5'085'632.80	0.94
CH0325094297	Investis Hldg AG	8'058	21'300	0	29'358	2'965'158.00	0.55
CH0212186248	Novavest Real Estate AG	64'432	7'726	0	72'158	2'431'724.60	0.45
CH0273774791	Intershop Hldg AG	13'814	0	13'814	0	0.00	0.00
Total Kotierte Gesellschaften						310'770'155.25	57.15
Effekten die an einer Börse gehandelt werden							
Kotierte Fonds							
CH0014420878	UBS Swiss Mixed Sima	231'761	27'478	27'500	231'739	30'821'287.00	5.67
CH0012913700	CS Fund Siat	84'479	5'500	10'900	79'079	17'950'933.00	3.30
CH0014420886	UBS Swiss Comm. Swissreal	188'659	9'000	26'800	170'859	11'208'350.40	2.06
CH0014420829	UBS Swiss Res. Anfos	140'089	4'000	15'500	128'589	11'058'654.00	2.03
CH0395718866	Schroder ImmoPLUS	78'239	1'000	11'500	67'739	10'804'370.50	1.99
CH0033624211	Procimmo Fund	65'613	5'756	5'000	66'369	10'187'641.50	1.87
CH0014420852	UBS Leman Foncipars	85'469	3'000	14'600	73'869	10'046'184.00	1.85
CH0031069328	CS Fund LivingPlus	69'611	2'000	7'000	64'611	9'594'733.50	1.76
CH0002770102	Immo Helvetic	45'244	3'838	6'500	42'582	8'942'220.00	1.63
CH0002769351	CS Fund Interswiss	49'806	3'183	4'300	48'689	8'764'020.00	1.61
CH0014586710	FIR Fonds Immobilier Romand	37'147	6'250	6'900	36'497	8'102'334.00	1.49
CH0009778769	IMMOFONDS CH-Imm.-A.	16'172	250	1'300	15'122	8'075'148.00	1.48
CH0039415010	Realstone Swiss Property	71'178	1'000	10'500	61'678	7'802'267.00	1.43
CH0124238004	Rothschild SICAV Swiss A	62'915	3'500	19'384	47'031	7'031'134.50	1.29
CH0002782263	La Foncière	50'066	4'735	2'500	52'301	6'982'183.50	1.28
CH0285087455	SF Retail Properties Fund	61'993	4'132	15'625	50'500	5'479'250.00	1.01
CH0037430946	Swisscanto Fund IFCA	34'697	2'000	10'600	26'097	4'619'169.00	0.85
CH0026725611	Bonhôte Immobilier	26'291	1'000	0	27'291	4'080'004.50	0.75

ISIN-Nr.	Titelbezeichnung	Anzahl 31.12.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Anzahl 30.06.2024	Kurswert CHF	% GFV
CH0100778445	CS Fund Green Property	27'167	16'744	9'905	34'006	4'063'717.00	0.75
CH0026168846	Swissinvest Inv. Fund	15'759	2'000	0	17'759	3'418'607.50	0.63
CH0120791253	SF Sustainable Property Fund	39'064	0	11'000	28'064	3'339'616.00	0.61
CH0142902003	Good Buildings Fund	18'301	5'500	650	23'151	3'136'960.50	0.58
CH0414551033	Baloise Swiss Property Fund	26'101	1'000	2'500	24'601	2'866'016.50	0.53
CH0335507932	Helvetica Swiss Commercial	34'038	0	1'500	32'538	2'811'283.20	0.52
CH0344799694	SF Commercial Prop. Fund	35'904	0	1'560	34'344	2'816'208.00	0.52
CH1139099068	SPS Solutions Fund Commercial	28'350	0	200	28'150	2'815'000.00	0.52
CH0118768057	CS Fund Hospitality	30'987	0	0	30'987	2'348'814.60	0.43
CH0324608568	CRONOS Immo Fund	16'829	1'121	1'500	16'450	1'834'175.00	0.34
CH0111959190	Swisscanto Swiss Commercial	17'075	0	0	17'075	1'716'037.50	0.32
CH0293784861	Swiss Life REF (CH)	0	12'943	0	12'943	1'501'388.00	0.28
CH0192940390	UBS Direct Urban	90'000	0	20'000	70'000	962'500.00	0.18
CH0037237630	Streetbox Fund	1'504	250	0	1'754	891'032.00	0.16
CH0026465366	UBS Direct Residential	89'233	7'500	96'733	0	0.00	0.00
Total Kотиerte Fonds						216'071'240.20	39.72

Effekten die ausserbörslich gehandelt werden

Nicht kотиerte Fonds (nicht NAV basiert)

CH0495275668	Helvetica Swiss Living Fund	25'782	0	0	25'782	2'603'982.00	0.48
CH0513838323	Helvetia (CH) Swiss Prop. Fund	34'755	0	34'755	0	0.00	0.00
Total Nicht kотиerte Fonds (nicht NAV basiert)						2'603'982.00	0.48

Bezugsrechte

CH1325905409	UBS Sima Rts 2024	0	226'761	226'761	0	0.00	0.00
CH1326289522	CRONOS Rts 2024	0	16'829	16'829	0	0.00	0.00
CH1328441832	Procimmo Rts 2024	0	67'613	67'613	0	0.00	0.00
CH1329708742	SF Retail Fund Rts 2024	0	61'993	61'993	0	0.00	0.00
CH1344403584	Immo Helvetic Rts 2024	0	39'744	39'744	0	0.00	0.00
CH1346746170	Warteck Rts 2024	0	2'064	2'064	0	0.00	0.00
CH1350036948	La Foncière Rts 2024	0	48'566	48'566	0	0.00	0.00
Total Bezugsrechte						0.00	0.00

Total Anlagen	529'445'377.45	97.35
Bankguthaben auf Sicht	11'205'316.99	2.06
Sonstige Vermögenswerte	3'197'863.39	0.59
Gesamtfondsvermögen (GFV)	543'848'557.83	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten	-591'691.87	-0.11
Nettofondsvermögen	543'256'865.96	99.89

¹ Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions.

Sämtliche Anlagen werden gemäss KKV-FINMA Art. 84 Abs. 2 lit. a (Effekten die an einer Börse gehandelt werden) und lit. b (Effekten die ausserbörslich gehandelt werden) bewertet und dargestellt.

Erläuterung

Per 30. Juni 2024

Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

Gemäss amerikanischer Gesetzgebung dürfen Anteile des Fonds in den Vereinigten Staaten von Amerika weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Anlegern mit amerikanischer Staatsangehörigkeit bzw. Anlegern, die der amerikanischen Einkommenssteuer unterliegen, wird deshalb empfohlen, vor dem Kauf von Anteilen des Fonds einen Steuerberater zu konsultieren. Ein solcher Kauf könnte unter amerikanischem Steuerrecht für den Anleger nachteilige Folgen haben.

Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname		Depotbank- kommission	Verwaltungs- kommission ²	TER ZF GAV ³	TER ZF MV ³	TER DF ³	TER GAV ³	TER MV ³	
SF Securities ¹	Anteilsklasse A	CHF	0.01%	0.69%	0.29%	0.39%	0.74%	1.03% ⁴	1.13% ⁴
SF Securities ¹	Anteilsklasse I	CHF	0.01%	0.49%	0.29%	0.39%	0.54%	0.84% ⁴	0.93% ⁴
SF Securities ¹	Anteilsklasse N	CHF	0.01%	0.47%	0.29%	0.39%	0.52%	0.82% ⁴	0.92% ⁴
SF Securities ¹	Anteilsklasse R	CHF	0.01%	0.59%	0.29%	0.39%	0.64%	0.94% ⁴	1.03% ⁴
SF Securities ¹	Anteilsklasse S	CHF	0.01%	0.30%	0.29%	0.39%	0.36%	0.65% ⁴	0.75% ⁴
SF Securities ¹	Anteilsklasse X	CHF	0.01%	0.00%	0.29%	0.39%	0.06%	0.35% ⁴	0.45% ⁴

¹ SF Property Securities Fund

² Anlagen in SFP-Produkte werden nicht in die Berechnung der Management Fee einbezogen.

³ Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER. Bezeichnung der Abkürzungen: TER ZF GAV (TER Zielfonds GAV), TER ZF MV (TER Zielfonds MV), TER DF (TER Dachfonds).

⁴ Zusammengesetzte TER, da mehr als 10% des Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) per Stichtag investiert war.

Erläuterung 3: Fondsp performance

Fondsname			Lancierungs- datum	30.06 2024 ²	kum. seit Lancierung	31.12. 2023 ²	31.12. 2022 ²	31.12. 2021 ²
SF Securities ¹	Anteilsklasse A	CHF	01.11.2006	3.66%	144.68%	8.27%	-10.62%	5.54%
SF Securities ¹	Anteilsklasse I	CHF	03.11.2008	3.76%	182.02%	8.53%	-10.35%	5.85%
SF Securities ¹	Anteilsklasse N	CHF	10.03.2014	3.77%	87.48%	8.54%	-10.45%	5.78%
SF Securities ¹	Anteilsklasse R	CHF	03.11.2008	3.71%	178.96%	8.43%	-10.45%	5.75%
SF Securities ¹	Anteilsklasse S	CHF	18.05.2015	3.85%	63.25%	8.72%	-10.22%	6.02%
SF Securities ¹	Anteilsklasse X	CHF	28.09.2018	4.01%	40.62%	9.07%	-9.92%	6.38%
50% SXI Real Estate Funds Broad und 50% SXI Real Estate Shares Broad				3.09%	–	8.03%	-12.04%	5.94%

¹ SF Property Securities Fund

² Die Fondsp performance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erläuterung 4: Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungs-methode für verschiedene Instrumente, zur Bestimmung des Inventarwertes finden sich unter § 16 des Fondsvertrages unter dem Titel «Berechnung des Nettoinventarwertes».

Erläuterung 5: Änderungen Prospekt mit integriertem Fondsvertrag

Im Rahmen der Prospektanpassung März 2024 wurden die allgemeinen Angaben zur Fondsleitung aktualisiert (Aktionariat, Verwaltungsrat, Geschäftsleitung) sowie weitere Änderungen, welche formeller bzw. redaktioneller Natur sind, vorgenommen.

Im Mai 2024 wurden Änderungen des Fondsvertrages beschlossen und der FINMA eingereicht. Die Änderungen wurden genehmigt und traten per 4. Juni 2024 in Kraft. Die Modifikationen gemäss Publikation vom 24. Mai 2024 umfassten die unwesentlichen Korrekturen der bestehenden X-Anteilsklassen und die Schaffung neuer Y-Anteilsklassen im § 6 Ziff. 4.

Im Juni 2024 wurde erneut die nachfolgende Änderung des Fondsvertrages beschlossen und der FINMA eingereicht. Die Änderung wurde genehmigt und tritt per 1. Juli 2024 in Kraft. Die Modifikation gemäss Publikation vom 26. Juni 2024 umfasste die Anpassung von § 1 Ziff. 3 (Übergang der Depotbankfunktion von Credit Suisse (Schweiz) AG zu UBS Switzerland AG, Zürich).

Kontakt

Swiss Finance & Property Funds AG
Seefeldstrasse 275
8008 Zürich
Telefon +41 43 344 61 31
www.sfp.ch

Investor Relations

Dr. Patrick Sege
Telefon +41 43 344 74 78
E-Mail sege@sfp.ch

© Swiss Finance & Property Funds AG, August 2024, erscheint in Deutsch



Swiss Finance & Property Funds AG