

## Synchrony Swiss Real Estate Economy Fund of Funds A

ISIN CH0047348633

Juli 2022

### 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 | 114.90 |
| Fondsvermögen (in Mio.)      | CHF | 171.52 |
| Volatilität                  |     | 8.92%  |
| Tracking error               |     | 1.39%  |
| Beta                         |     | 1.02   |
| Direkte Rendite              |     | 2.85%  |
| Letzte Ausschüttung (brutto) | CHF | 3.28   |

### Fondsbeschreibung

|                                |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Fondsdomizil                   | Schweiz                          |
| Depotbank                      | BCV                              |
| Fondsmanager (BCGE)            | Laurent Clauzet                  |
| Übernahme des Fonds durch BCGE | 07.09.2016                       |
| Referenzwährung                | CHF                              |
| All in fee                     | 1.30%                            |
| TER vom 31.12.2021             | 1.85%                            |
| Abschluss des Rechnungsjahr    | 30.sept                          |
| Ausschüttung                   | Oktober                          |
| Handelbarkeit                  | Wöchentlich (Mittwoch 11.00 Uhr) |
| Tax status Germany             | Transparent                      |
| Kategorie                      | Immobilien                       |

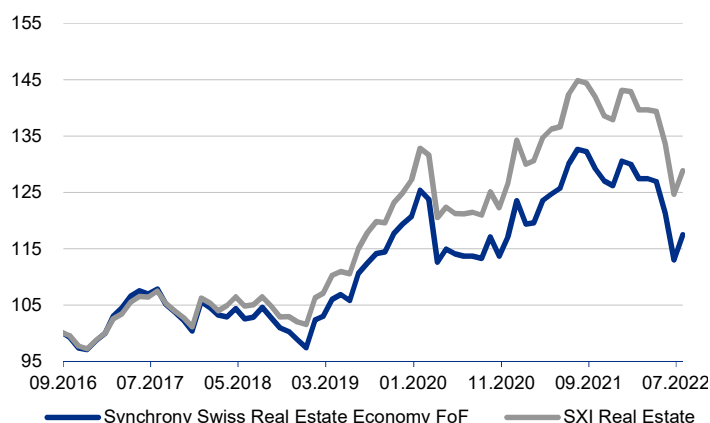
### Performance in CHF

| %         | 2017 | 2018  | 2019  | 2020 | 2021 | 5 Jah. | YTD    | 07.22 |
|-----------|------|-------|-------|------|------|--------|--------|-------|
| Fds VNI   | 6.94 | -7.65 | 23.92 | 2.30 | 5.70 | 9.00   | -10.01 | 4.01  |
| Benchmark | 7.57 | -4.43 | 25.30 | 5.53 | 6.60 | 19.88  | -9.96  | 3.38  |

Total Return Performance

Benchmark : SXI Real Estate® Broad TR

### Indexierte historische Performance



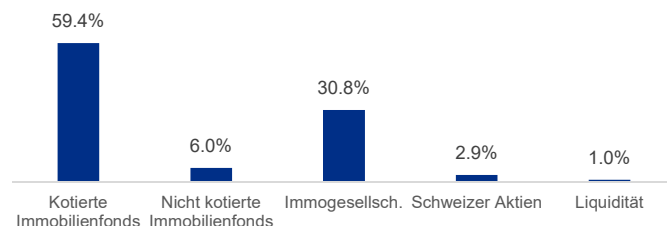
### Kommentar des Fondsmanager

Entgegen dem Trend eines komplizierten ersten Halbjahres, endet der Monat Juli mit einem Anstieg des SXI Real Estate Broad Index (SREAL) um 3,38%. Immobilienfonds (SWIT-Index) mit Schwerpunkt Wohnimmobilien, erbringen am Monatsende eine Performance von +3,27% bei einem Agio von 20,6%. Die Immobiliengesellschaften (REAL-Index) beenden den Monat mit +3,68% und -3,89% seit Jahresbeginn. Dank angemesseneren Post-Covid Agiohöhen und soliden Fundamentaldaten, halten sie sich besser als Fonds. Der Synchrony Swiss Real Estate verzeichnet im Verlauf des Monats gute Resultate, unterstützt durch seinen Korb mit Schweizer Aktien aus dem Bau- und Materialsektor, sowie einer insgesamt guten Titelauswahl aus der gesamten Immobilienbranche.

### Grösste Positionen

|                    |       |                    |      |
|--------------------|-------|--------------------|------|
| UBS Sima           | 11.4% | Immofonds          | 4.5% |
| Swiss Prime Site   | 8.9%  | Allreal            | 4.2% |
| PSP Swiss Property | 8.9%  | Schroder ImmoPlus  | 4.0% |
| Mobimo             | 5.1%  | SPSS IF Commercial | 3.9% |
| La Foncière        | 4.7%  | UBS Lemans Foncier | 3.9% |

### Aufteilung



BCGE Asset Management - Quai de l'Ile 17 - 1204 Genève - Tel. +41 (0) 58 211 21 00 - [www.bcge.ch](http://www.bcge.ch)