

Synchrony Swiss Real Estate Economy Fund of Funds I

ISIN CH0047348674

Klasse I, steht qualifizierten Anlegern offen

Juni 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	115.43
Fondsvermögen (in Mio.)	CHF	151.17
Volatilität		8.62%
Tracking error		1.51%
Beta		1.00
Direkte Rendite		1.03%
Letzte Ausschüttung (brutto)	CHF	1.19

Fonds- / Klassendaten

Fondsdomizil	Schweiz
Depotbank	BCV
Fondsmanager (BCGE)	Laurent Clauzet
Übernahme der Klasse durch BCGE	07.09.2016
Referenzwährung der Klasse	CHF
All in fee der Klasse	0.75%
TER der Klasse vom 31.12.2023	1.31%
Abschluss des Rechnungsjahr	30 Juni
Ausschüttung	September
Handelbarkeit	Wöchentlich (Mittwoch 11.00 Uhr)
Tax status Germany	Transparent
Kategorie	Immobilien

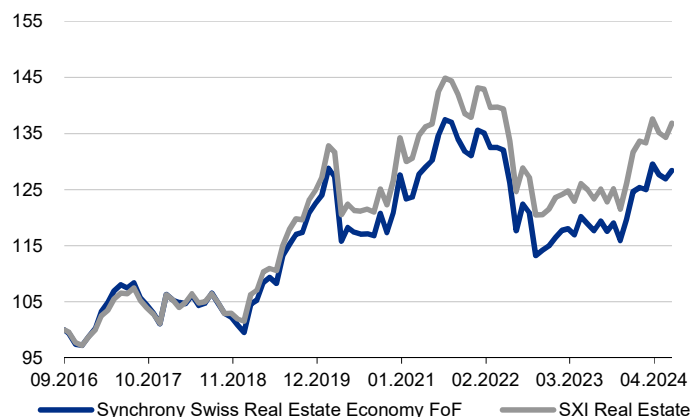
Performance in CHF

%	2019	2020	2021	2022	2023	5 Jah.	YTD	06.24
Fds VNI	24.60	2.89	6.28	-14.12	7.01	13.40	3.06	1.20
Benchmark	25.30	5.53	6.60	-13.62	6.48	18.99	3.95	1.89

Total Return Performance

Benchmark : SXI Real Estate® Broad TR

Indexierte historische Performance



Kommentar des Fondsmanager

Die zweite Leitzinssenkung durch die SNB am 21. Juni hat dem kotierten Schweizer Immobilienmarkt – nach einem eher schwachen April und Mai – zu neuem Schwung verholfen und die Kurse wieder steigen lassen. Die Lage ist jedoch nach wie vor volatil, insbesondere angesichts der zahlreichen Kapitaltransaktionen (eine Direktkündigung und mehrere Kapitalemissionen).

- Der Index für kotierte Immobilienfonds (SWIIT) stieg im Monatsverlauf um 2,2 % und schloss mit einem Plus von 4,9 % YTD, bei einem durchschnittlichen Agio von 20,4 %.

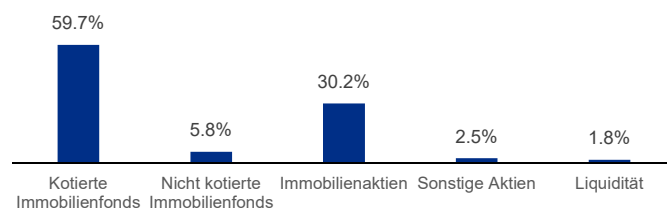
- Der Index für Immobilienaktien (REAL) stieg um 1 % und beendete den Juni mit einem Plus von insgesamt 1,2 %, bei einem durchschnittlichen Agio von 1,2 %.

Der Synchrony-Fonds entwickelte sich im Juni schlechter als sein Vergleichsindex.

Grösste Positionen

UBS Sima	11.7%	Allreal	4.6%
Swiss Prime Site	8.7%	SPSS IF Commercial	4.5%
PSP Swiss Property	7.7%	Procimmo Real Estate	4.3%
Mobimo	5.2%	Immofonds	4.2%
La Foncière	4.7%	CS Siat	4.2%

Aufteilung



BCGE Asset Management - Quai de l'Île 17 - 1204 Genève - Tel. +41 (0) 58 211 21 00 - www.bcge.ch