

**SYNCHRONY SWISS
REAL ESTATE
ECONOMY FUND OF FUNDS**

*Jahresrechnung für das am 30. Juni 2022
abgeschlossene Geschäftsjahr und Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft*

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

Synchrony Swiss Real Estate Economy Fund of Funds

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds Synchrony Swiss Real Estate Economy Fund of Funds bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Deloitte AG

Alexander Kosovan
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Severin Holder
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 26. September 2022
AKO/SHO

Beilage

- Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG).



Synchrony Swiss Real Estate Economy Fund of Funds

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" /
Fonds de placement de droit suisse dans la classe "Autres fonds de placement traditionnels"

Geprüfte Jahresrechnung / Rapport annuel révisé 30.06.2022

*La version originale de ce rapport est en allemand et a été traduite en français.
En cas de divergences, la version originale est privilégiée.*

Dreijahresvergleich / Comparaison sur trois ans

(Lancierung des Fonds / Lancement du fonds: 09.12.2008)

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
	CHF	CHF	CHF
Nettofondsvermögen in CHF / Fortune nette du fonds en CHF	165'108'391	159'288'820	121'783'254
Anteilsklasse A (CHF) / Classe de parts A (CHF)			
Anzahl Anteile im Umlauf / Nombre de parts en circulation	161'635.000	159'115.000	154'531.000
Inventarwert pro Anteil in CHF/ Valeur d'inventaire par part en CHF	110.47	130.48	116.69
Ausschüttung je Anteil Brutto / Distribution par part brut	0.6360	0.2797	0.9615
./ 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	0.2226	0.0979	0.3366
Ausschüttung je Anteil Netto / Distribution par part net	0.4134	0.1818	0.6249
Ausschüttung von Erträgen aus direktem Immobilienbesitz und Kapitalerträgen (steuerfrei) / Distribution revenus provenant de la détention directe des biens immobiliers et gains en capitaux	2.0000	3.0000	1.7500
Wertentwicklung vergangenes Geschäftsjahr / Performances dans la dernière année financière*	-13.12%	14.39%	-0.63%
Anteilsklasse I (CHF) / Classe de parts I (CHF)			
Anzahl Anteile im Umlauf / Nombre de parts en circulation	7'098.000	2'568.000	2'433.000
Inventarwert pro Anteil in CHF/ Valeur d'inventaire par part en CHF	108.30	124.89	109.88
Ausschüttung je Anteil Brutto / Distribution par part brut	1.3015	0.9048	1.3669
./ 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	0.4556	0.3167	0.4785
Ausschüttung je Anteil Netto / Distribution par part net	0.8459	0.5881	0.8884
Ausschüttung von Erträgen aus direktem Immobilienbesitz und Kapitalerträgen (steuerfrei) / Distribution revenus provenant de la détention directe des biens immobiliers et gains en capitaux	-	-	-
Wertentwicklung vergangenes Geschäftsjahr / Performances dans la dernière année financière*	-12.64%	15.06%	-0.23%
Anteilsklasse M (CHF) / Classe de parts M (CHF)			
Anzahl Anteile im Umlauf / Nombre de parts en circulation	1'302'755.000	1'066'052.000	907'831.000
Inventarwert pro Anteil in CHF/ Valeur d'inventaire par part en CHF	112.44	129.64	113.99
Ausschüttung je Anteil Brutto / Distribution par part brut	1.6673	1.2371	1.6400
./ 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	0.5836	0.4330	0.5740
Ausschüttung je Anteil Netto / Distribution par part net	1.0837	0.8041	1.0660
Ausschüttung von Erträgen aus direktem Immobilienbesitz und Kapitalerträgen (steuerfrei) / Distribution revenus provenant de la détention directe des biens immobiliers et gains en capitaux	-	-	-
Wertentwicklung vergangenes Geschäftsjahr / Performances dans la dernière année financière*	-12.42%	15.34%	-0.05%

* Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Fondspersformance basiert auf offiziell publizierten Nettoinventarwerten, welche auf der Grundlage von Marktpreisen der jeweiligen unterliegenden Effekten berechnet wurden.

* La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

La performance des fonds est basée sur les valeurs nettes d'inventaire publiées officiellement, calculées sur la base des cours de marché des titres sous-jacents.

Vermögensrechnung / Compte de fortune I

	30.06.2022	30.06.2021
	CHF	CHF
	Geprüft / Révisé	Geprüft / Révisé
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: / Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:	1'578'653	6'046'353
-Sichtguthaben / Avoirs à vue	1'578'653	6'046'353
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in: / Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisés en:	163'232'170	153'031'752
-Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte / Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	55'334'255	54'531'758
-Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen / Parts d'autres placements collectifs	107'897'915	98'499'994
Sonstige Vermögenswerte / Autres actifs	804'726	615'650
Gesamtfondsvermögen / Fortune totale du fonds	165'615'549	159'693'754
Andere Verbindlichkeiten / Autres engagements	-507'158	-404'934
Nettofondsvermögen / Fortune nette du fonds	165'108'391	159'288'820
Veränderung des Nettofondsvermögens / Variation de la fortune nette du fonds	01.07.2021- 30.06.2022	01.07.2020- 30.06.2021
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode / Fortune totale du fonds au début de la période comptable	159'288'820	121'783'254
Ausschüttung / Distribution	-1'930'169	-1'958'746
Saldo aus dem Anteilsverkehr / Solde des mouvements de parts	30'672'054	19'488'645
Gesamterfolg / Résultat total	-22'922'313	19'975'667
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode/ Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	165'108'391	159'288'820
Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse A (CHF) / Evolution des parts en circulation classe A (CHF)	Anzahl Anteile / Parts en circulation	Anzahl Anteile / Parts en circulation
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation au début de la période comptable	159'115.000	154'531.000
Ausgabe von Anteilen / Émission de parts	16'169.000	20'365.000
Rücknahme von Anteilen / Rachats de parts	-13'649.000	-15'781.000
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation à la fin de la période comptable	161'635.000	159'115.000
Inventarwert pro Anteil in CHF am Ende der Berichtsperiode / Valeur d'inventaire par part en CHF à la fin de la période comptable	110.47	130.48
Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse I (CHF) / Evolution des parts en circulation classe I (CHF)	Anzahl Anteile / Parts en circulation	Anzahl Anteile / Parts en circulation
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation au début de la période comptable	2'568.000	2'433.000
Ausgabe von Anteilen / Émission de parts	4'530.000	185.000
Rücknahme von Anteilen / Rachats de parts	-	-50.000
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation à la fin de la période comptable	7'098.000	2'568.000
Inventarwert pro Anteil in CHF am Ende der Berichtsperiode / Valeur d'inventaire par part en CHF à la fin de la période comptable	108.30	124.89

Vermögensrechnung / Compte de fortune II

Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse M (CHF) / Evolution des parts en circulation classe M (CHF)	Anzahl Anteile / Parts en circulation	Anzahl Anteile / Parts en circulation
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation au début de la période comptable	1'066'052.000	907'831.000
Ausgabe von Anteilen / Émission de parts	287'362.000	194'950.000
Rücknahme von Anteilen / Rachats de parts	-50'659.000	-36'729.000
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation à la fin de la période comptable	1'302'755.000	1'066'052.000
Inventarwert pro Anteil in CHF am Ende der Berichtsperiode / Valeur d'inventaire par part en CHF à la fin de la période comptable	112.44	129.64

Erfolgsrechnung / Compte de résultat

	01.07.2021- 30.06.2022	01.07.2020- 30.06.2021
	CHF Geprüft / Révisé	CHF Geprüft / Révisé
Erträge der Bankguthaben / Produits des avoirs en banque	-	-
Negativzinsen auf Bankguthaben / Intérêts négatifs sur les avoirs en banque	-20'555	-34'096
Erträge der Effekten, aufgeteilt in: / Produits des valeurs mobilières, divisés en:	4'008'167	2'769'285
-Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien / Actions et autres titres de participations et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites	1'502'088	1'101'442
-Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen / Parts d'autres placements collectifs	2'506'080	1'667'843
Sonstige Erträge / Autres revenus	0	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen / Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	258'657	127'147
Total Erträge / Total des revenus	4'246'270	2'862'337
Passivzinsen / Intérêts passifs	-	-
Prüfaufwand / Frais d'audit	-20'961	-20'944
Reglementarische Vergütungen an: / Rémunérations réglementaires versées:	-1'085'912	-887'654
-die Depotbank / la banque dépositaire	-68'503	-54'518
-die Fondsleitung / la direction	-1'017'409	-833'136
Sonstige Aufwendungen / Autres charges	-19'423	-17'369
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen / Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-36'081	-22'051
Total Aufwände / Total frais	-1'162'376	-948'018
Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen / Résultat net avant ajustements du droit fiscal	3'083'894	1'914'320
Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds / Ajustements du droit fiscal pour les revenus des fonds cibles	-799'755	-548'585
Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen / Résultat net après ajustements du droit fiscal	2'284'139	1'365'735
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Gains et pertes en capitaux réalisés	1'674'570	1'701'913
Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds / Compensation pour les revenus des fonds cibles	799'755	548'585
Realisierter Erfolg / Résultat réalisé	4'758'464	3'616'232
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Gains et pertes en capitaux non réalisés	-27'680'777	16'359'435
Gesamterfolg / Résultat total	-22'922'313	19'975'667

Verwendung des Erfolgs / Utilisation du résultat

	30.06.2022	30.06.2021
	CHF	CHF
Anteilstklasse A (CHF) / Classe de parts A (CHF)	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Le produit net de l'exercice comptable	102'809	44'507
zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Le résultat disponible pour être réparti	102'809	44'507
./ 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	35'983	15'578
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Le résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	66'826	28'930
Vortrag auf neue Rechnung / Le report à nouveau	-	-
Anteilstklasse I (CHF) / Classe de parts I (CHF)	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Le produit net de l'exercice comptable	9'238	2'324
zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Le résultat disponible pour être réparti	9'238	2'324
./ 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	3'233	813
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Le résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	6'005	1'510
Vortrag auf neue Rechnung / Le report à nouveau	-	-
Anteilstklasse M (CHF) / Classe de parts M (CHF)	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Le produit net de l'exercice comptable	2'172'092	1'318'904
zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Le résultat disponible pour être réparti	2'172'092	1'318'904
./ 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	760'232	461'616
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Le résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	1'411'860	857'288
Vortrag auf neue Rechnung / Le report à nouveau	-	-

Inventar des Fondsvermögens und Aufstellung der Käufe und Verkäufe / Inventaire de la fortune du fonds et liste des achats et des ventes I

Titelbezeichnung / Désignation	Anzahl/Nominal / Quantité/Nominal ¹⁾			Bestand am / Positions au 30.06.2022	Verkehrswert am / Valeur vénale au ²⁾ 30.06.2022	in % / en % ²⁾
	Bestand am / Positions au 30.06.2021	Käufe / Achats	Verkäufe / Ventes			
Effekten / Valeurs mobilières						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Valeurs mobilières négociées en bourse						
Aktien / Actions						
Allreal N*	30'000.00	16'000.00	-	46'000.00	7'258'800	4.38
Forbo N*	1'200.00	200.00	-	1'400.00	1'780'800	1.08
Geberit N*	1'500.00	350.00	-	1'850.00	848'780	0.51
HIAG Immobilien N*	24'129.00	-	-24'129.00	-	-	-
Intershop N*	3'500.00	2'000.00	-	5'500.00	3'393'500	2.05
Investis N*	34'000.00	724.00	-9'724.00	25'000.00	2'562'500	1.55
Mobimo N*	12'000.00	24'000.00	-	36'000.00	8'352'000	5.04
PSP Swiss Property N*	120'000.00	15'000.00	-	135'000.00	14'337'000	8.66
Schweiter I*	500.00	1'000.00	-	1'500.00	1'359'000	0.82
Sika N*	3'000.00	-	-	3'000.00	660'000	0.40
Swiss Prime Site N*	175'000.00	26'500.00	-25'000.00	176'500.00	14'781'875	8.93
Zug Estates N -B-*	950.00	-	-950.00	-	-	-
ina invest N*	30'000.00	-	-30'000.00	-	-	-
Total Aktien / Actions					55'334'255	33.41
Anteile an anderen kollektiven Anlagen / Parts d'autres placements collectifs						
CS RE Fund Siat*	2'500.00	27'500.00	-	30'000.00	6'096'000	3.68
CS Real Estate Green Property*	40'000.00	-	-6'000.00	34'000.00	4'848'400	2.93
CS Real Estate LivingPlus*	1'459.00	4'541.00	-6'000.00	-	-	-
Credit Suisse Real Estate Interswiss*	-	19'500.00	-	19'500.00	3'379'350	2.04
FIR Fonds Immobilier Romand*	23'075.00	1'282.00	-1'357.00	23'000.00	4'551'700	2.75
Immo Helvetic*	-	16'000.00	-	16'000.00	3'408'000	2.06
Immofonds*	12'500.00	1'500.00	-	14'000.00	7'280'000	4.40
La Foncière*	66'000.00	-	-3'800.00	62'200.00	7'613'280	4.60
Procimmo Swiss Commercial*	31'000.00	3'500.00	-	34'500.00	5'043'900	3.05
Procimmo Swiss Commercial II*	14'600.00	1'400.00	-	16'000.00	1'896'000	1.14
Roth RE Swiss A*	35'000.00	7'000.00	-	42'000.00	5'955'600	3.60
SF Retail Properties*	24'210.00	5'790.00	-	30'000.00	3'165'000	1.91
Schroder ImmoPLUS*	46'000.00	-	-	46'000.00	6'831'000	4.12
Solvalor 61*	14'062.00	-	-4'062.00	10'000.00	2'650'000	1.60
Swissinvest Real Estate*	31'143.00	239.00	-1'882.00	29'500.00	5'135'950	3.10
UBS Leman Residential Foncipars*	52'222.00	1'600.00	-2'222.00	51'600.00	6'222'960	3.76
UBS Swiss Mixed Sima*	125'000.00	40'000.00	-15'000.00	150'000.00	18'825'000	11.37
UBS Swiss Residential Anfos*	54'000.00	6'000.00	-	60'000.00	4'650'000	2.81
Total Anteile an anderen kollektiven Anlagen / Parts d'autres placements collectifs					97'552'140	58.90
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Valeurs mobilières négociées en bourse					152'886'395	92.31
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden / Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						
Anteile an anderen kollektiven Anlagen / Parts d'autres placements collectifs						
Helvetica Swiss Opportunity*	-	21'225.00	-	21'225.00	2'525'775	1.53
Mountain Resort Swiss Real Estate*	10'000.00	-	-	10'000.00	1'070'000	0.65
SPSS IF Commercial*	-	67'500.00	-	67'500.00	6'750'000	4.08
Total Anteile an anderen kollektiven Anlagen / Parts d'autres placements collectifs					10'345'775	6.25
Bezugsrechte / Sub rights						
Sub Rights SPSS IF Commercial 25.03.22*	-	50'000.00	-50'000.00	-	-	-
Total Bezugsrechte / Sub rights					-	-
Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden / Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public					10'345'775	6.25

Inventar des Fondsvermögens und Aufstellung der Käufe und Verkäufe / Inventaire de la fortune du fonds et liste des achats et des ventes II

Titelbezeichnung / Désignation	Anzahl/Nominal / Quantité/Nominal ¹⁾			Bestand am / Positions au 30.06.2022	Verkehrswert am / Valeur vénale au ²⁾ 30.06.2022	in %/ en % ²⁾
	Bestand am / Positions au 30.06.2021	Käufe / Achats	Verkäufe / Ventes			
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden / Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						
Bezugsrechte / Sub rights						
Sub Rights CSREFI 10.09.21*	-	15'060.00	-15'060.00	-	-	-
Sub Rights FIR Fonds Immobilier Romand 23.11.21*	-	23'076.00	-23'076.00	-	-	-
Sub Rights HIAG Immobilien N 12.11.21*	-	24'129.00	-24'129.00	-	-	-
Sub Rights Helvetica Swiss Opportunity 31.03.22*	-	16'980.00	-16'980.00	-	-	-
Sub Rights Immo Helvetic 18.05.22*	-	14'001.00	-14'001.00	-	-	-
Sub Rights Mobimo N 03.05.22*	-	30'000.00	-30'000.00	-	-	-
Sub Rights Procimmo Swiss Commercial 15.10.21*	-	31'005.00	-31'005.00	-	-	-
Sub Rights Procimmo Swiss Commercial II 24.09.21*	-	14'604.00	-14'604.00	-	-	-
Sub Rights Roth RE Swiss A 10.09.21*	-	35'000.00	-35'000.00	-	-	-
Sub Rights Schroder ImmoPLUS 09.12.21*	-	46'000.00	-46'000.00	-	-	-
Total Bezugsrechte / Sub rights					-	-
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden / Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						
Total Effekten / Valeurs mobilières					163'232'170	98.56
Liquidität, Guthaben auf Sicht und Zeit / Liquidité, avoirs à vue et à terme					1'578'653	0.95
Sonstige Vermögenswerte / Autres actifs					804'726	0.49
Gesamtfondsvermögen / Fortune totale du fonds					165'615'549	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten / Autres engagements					-507'158	
Nettofondsvermögen / Fortune nette du fonds					165'108'391	

¹⁾ Inklusive Corporate Actions / Y compris les opérations sur titres

²⁾ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen / Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* gemäss KKV-FINMA Art. 84 Abs.2 lit. A / conformément à Art. 84 al. 2 lit. A OPC-FINMA

Ergänzende Angaben

Lending und Borrowing von Wertpapieren

Die Fondsleitung tätigt kein Lending und Borrowing von Wertpapieren.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung und an die Depotbank

Die maximale Entschädigung der Fondsleitung und der Depotbank sind in Ziffer 5.3 des Fondsprospektes aufgeführt:

- Verwaltungskommissionen:
A (CHF): max. 1.30% p.a. des Nettoinventarwertes
I (CHF): max. 0.75% p.a. des Nettoinventarwertes
M (CHF): max. 0.50% p.a. des Nettoinventarwertes
- Kommission Depotbank:
Max. 0.20% p.a. des Nettoinventarwertes

Die Fondsleitung und die Depotbank wurden für die letzten 12 Monate effektiv wie folgt entschädigt:

- Verwaltungskommissionen:
A (CHF): 1.30% p.a. des Nettoinventarwertes
I (CHF): 0.75% p.a. des Nettoinventarwertes
M (CHF): 0.50% p.a. des Nettoinventarwertes
- Kommission Depotbank:
0.04% p.a. des Nettoinventarwertes

Die Kommissionen wurden auf dem Nettoinventarwert berechnet und monatlich ausbezahlt.

Die Fondsleitung hat aus der Verwaltungskommission Vergütungen an den Anlageberater und zusätzlich an die Vertriebsträger ausgerichtet.

Informations complémentaires

Prêts et emprunts de titres

La direction du fonds ne participe pas aux activités de prêt et d'emprunt de titres.

Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

Rémunération à la direction du fonds et à la banque dépositaire

La rémunération maximale de la direction du fonds et de la banque dépositaire est indiquée au point 5.3 du prospectus du fonds:

- Commission de gestion:
A (CHF): max. 1.30% p.a. de la valeur nette d'inventaire
I (CHF): max. 0.75% p.a. de la valeur nette d'inventaire
M (CHF): max. 0.50% p.a. de la valeur nette d'inventaire
- Commission de dépositaire:
Max. 0.20% p.a. de la valeur nette d'inventaire

La direction du fonds et la banque dépositaire ont effectivement été rémunérées au cours des 12 derniers mois comme suit:

- Commission de gestion:
A (CHF): 1.30% p.a. de la valeur nette d'inventaire
I (CHF): 0.75% p.a. de la valeur nette d'inventaire
M (CHF): 0.50% p.a. de la valeur nette d'inventaire
- Commission de dépositaire:
0.04% p.a. de la valeur nette d'inventaire

Les commissions ont été calculées sur la valeur nette d'inventaire et payées mensuellement.

La direction du fonds a versé des commissions de gestion au conseiller de placement ainsi qu'aux distributeurs.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER (für 12 Monate):

- Klasse "A (CHF)": 1.87%
- Klasse "I (CHF)": 1.32%
- Klasse "M (CHF)": 1.07%

Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Änderung des Fondsvertrages beim „Synchrony Swiss Real Estate Economy Fund of Funds“ Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Die Fondsleitung, mit Zustimmung der Depotbank, hat nachfolgende Änderung im Fondsvertrag (Details Publikation 21.März 2022) vorgenommen.

Die Änderung wurde von der FINMA am 11. Mai 2022 genehmigt und treten per 12. Mai 2022 in Kraft:

1. Fondsvertragsänderungen

1.1 § 8 Ziff. 1

Die Fondsleitung investiert in nicht kotierte Immobilienfonds, welche vorwiegend in Immobilien in der Schweiz investieren. Gemäss AMAS Musterfondsvertrag haben alle potentiellen in Frage kommenden Zielfonds in ihrem Fondsvertrag eine Begrenzung von 25% in Anlagen in andere Immobilienfonds. Deshalb wird die Begrenzung in § 8 Ziff. 1 lit. d von 20% auf 25% angehoben.

1.2 § 8 Ziff. 3

Die ganze Ziff. 3 wurde redaktionell angepasst und es wurden die folgenden Änderungen vorgenommen: In der neuen lit. h) (alt lit. g) fällt neu nicht mehr lit. d) und e) unter die Maximalregel von 33% sondern lit. e), f) und zusätzlich g).

Darüber hinaus wurde der letzte Absatz der Ziff. 3 restriktiver ausgestaltet. Statt konsolidiert 51% in Schweizer Immobilien muss der Anlagefonds neu konsolidiert 67% in Schweizer Immobilien investieren.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER (pour 12 mois)

- Classe "A (CHF)": 1.87%
- Classe "I (CHF)": 1.32%
- Classe "M (CHF)": 1.07%

Des indications sur les affaires d'une importance économique ou juridique particulière

Modification du contrat de fonds pour le "Synchrony Swiss Real Estate Economy Fund of Funds" fonds de placement de droit suisse du type "Autres fonds en placements traditionnels"

La direction du fonds, avec l'accord de la banque dépositaire, a procédé à la modification suivante du contrat de fonds (détails publication 21 mars 2022).

La modification a été approuvée par la FINMA le 11 mai 2022 et entrera en vigueur le 12 mai 2022:

1. Modifications du contrat de fonds

1.1 § 8 ch. 1

La direction du fonds investit dans des fonds immobiliers non cotés qui investissent principalement dans des immeubles en Suisse. Conformément au contrat de fonds modèle AMAS, tous les fonds cibles potentiels entrant en ligne de compte ont dans leur contrat de fonds une limite de 25% de placements dans d'autres fonds immobiliers. C'est pourquoi la limite du § 8, ch. 1, let. d est relevée de 20% à 25%.

1.2 § 8, ch. 3

L'ensemble du chiffre 3 a été adapté sur le plan rédactionnel et les modifications suivantes ont été apportées : Dans la nouvelle let. h) (ancienne let. g), ce ne sont plus les let. d) et e) qui sont soumises à la règle du maximum de 33%, mais les let. e), f) et en plus g).

En outre, le dernier paragraphe du chiffre 3 a été rendu plus restrictif. Au lieu de 51% consolidés dans l'immobilier suisse, le fonds de placement doit désormais investir 67% consolidés dans l'immobilier suisse.

Die Ziff. 3 lautet deshalb neu wie folgt:
«3. Die Fondsleitung beachtet bei der Investition des Fondsvermögens nach Abzug der flüssigen Mittel folgende Beschränkungen:

- a) Zielfonds I: Minimum 40%, Maximum 100%
- b) Zielfonds II: Maximum 10%;
- c) Zielfonds: Minimum 50%;
- d) Aktien und aktienähnliche Effekten gemäss §8 Ziff. 1 lit. a, welche als Immobilienbeteiligungs- oder Immobilieninvestmentgesellschaften an einer Schweizer Börse kotiert sind: Maximum 50%;
- e) Aktien und aktienähnliche Effekten gemäss §8 Ziff. 1 lit. a, von Unternehmen, die ihren Sitz in der Schweiz haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in der Schweiz ausüben und einen Bezug zur Immobilien- oder zur Baubranche haben; Maximum 33%;
- f) Obligationen (inklusive Wandelanleihen, Wandelanleihen, convertible notes) von Unternehmen, die ihren Sitz in der Schweiz haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in der Schweiz ausüben und einen Bezug zur Immobilien- oder zur Baubranche haben: Maximum 33%;
- g) Liquiden Mittel (Geldmarktfonds gemäss entsprechender AMAS Richtlinie für Geldmarktfonds oder gemäss einer gleichwertigen europäischen Regelung, Geldmarktinstrumente und Guthaben auf Sicht und Zeit): Maximum 33%.
- h) e), f) und g) zusammen: Maximum 33%;

Die Fondsleitung stellt sicher, dass dieser Anlagefonds sein Vermögen auf konsolidierter Basis, nach Abzug der flüssigen Mittel sowohl auf Ebene Anlagefonds und auf Ebene Zielfonds jederzeit zu mindestens 67% in der Schweiz gelegene Immobilien investiert hat.»

1.3 § 18 Ziff. 7

Es wurde eine Gate Klausel hinzugefügt, welche der Fondsleitung bei grossen Rücknahmen erlaubt, proportionale Vorträge der Rücknahmeanträge auf den nächst möglichen Rücknahmetag zu machen. Die Ziff. 7 lautet wie folgt:
«Die Fondsleitung behält sich unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. einem deutlichen Rückgang der Marktliquidität oder ausgesetztem Handel von Portfoliositionen, im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger,

Le ch. 3 est donc désormais libellé comme suit :
« 3. la direction du fonds respecte les restrictions suivantes lors de l'investissement de la fortune du fonds après déduction des liquidités :

- a) Fonds cible I : Minimum 40%, Maximum 100%
- b) Fonds cibles II : Maximum 10% ;
- c) Fonds cibles : Minimum 50% ;
- d) Actions et valeurs mobilières assimilées à des actions selon §8 ch. 1 lit. a, qui sont cotées à une bourse suisse en tant que sociétés de participation ou d'investissement immobilier : 50% au maximum ;
- e) Actions et valeurs mobilières assimilées à des actions selon §8 ch. 1 lit. a, d'entreprises ayant leur siège en Suisse ou exerçant la partie prépondérante de leur activité économique en Suisse et ayant un lien avec le secteur immobilier ou de la construction ; maximum 33% ;
- f) Obligations (y compris emprunts convertibles, prêts convertibles, notes convertibles) d'entreprises qui ont leur siège en Suisse ou qui exercent la majeure partie de leur activité économique en Suisse et qui ont un lien avec le secteur immobilier ou de la construction : Maximum 33% ;
- g) Liquidités (fonds du marché monétaire selon la directive AMAS correspondante pour les fonds du marché monétaire ou selon une réglementation européenne équivalente, instruments du marché monétaire et avoirs à vue et à terme) : Maximum 33%.
- h) e), f) et g) ensemble : Maximum 33% ;

La direction du fonds s'assure que ce fonds de placement a investi en tout temps sa fortune sur une base consolidée, après déduction des liquidités, tant au niveau du fonds de placement qu'au niveau du fonds cible, à hauteur de 67% au moins dans des immeubles situés en Suisse.»

1.3 § 18 ch. 7

Une clause Gate a été ajoutée, qui permet à la direction du fonds, en cas de rachats importants, d'effectuer des reports proportionnels des demandes de rachat au prochain jour de rachat possible. Le ch. 7 est libellé comme suit :
« Dans des circonstances exceptionnelles, telles qu'un net recul de la liquidité du marché ou la suspension du négoce de positions en portefeuille, la direction du fonds se réserve le droit, dans l'intérêt des investisseurs restant dans le

die Herabsetzung aller Rücknahmeanträge (Gating) an Tagen vor, an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis nach eigenem Ermessen zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeaufträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt.

Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.»

2. Sonstige formelle Anpassungen

Im Weiteren werden diverse formelle Anpassungen vorgenommen sowie wird der Prospekt aktualisiert.

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der jeweiligen Referenzwährung der Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt. Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («technischer Nettoinventarwert») berechnen. Diese technischen Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Falls für diese Anlagen oder für andere Sachen, Rechte oder Anlagen keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind sie mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde.

Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und

fonds de placement, de réduire toutes les demandes de rachat (gating) les jours où la somme totale des rachats dépasse 10% nets de la fortune du fonds. Dans ces circonstances, la direction du fonds peut décider de réduire proportionnellement et dans la même proportion toutes les demandes de rachat, à sa seule discrétion. La partie restante des ordres de rachat doit être considérée comme reçue pour le prochain jour d'évaluation et sera traitée aux conditions en vigueur ce jour-là. Il n'y a donc pas de traitement préférentiel pour les demandes de rachat différées.

La direction du fonds communique immédiatement la décision d'application ainsi que la suppression du gating à la société d'audit, à l'autorité de surveillance ainsi que, de manière appropriée, aux investisseurs. »

2. Autres adaptations formelles

Par ailleurs, diverses adaptations formelles sont effectuées et le prospectus est actualisé.

Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

1. La valeur nette d'inventaire du fonds de placement et la quote-part des différentes classes est déterminée à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, en unité de compte. Les jours où les bourses ou marchés des pays principaux de placement du fonds sont fermés (par exemple: jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la valeur nette d'inventaire. Toutefois, la Société de Gestion peut également calculer la valeur nette d'inventaire d'une part (" valeur nette d'inventaire technique ") les jours où aucune part n'est émise ou rachetée. Ces valeurs nettes d'inventaire techniques peuvent être publiées, mais ne peuvent être utilisées que pour le calcul des performances et des statistiques ou pour le calcul des commissions et en aucun cas comme base des ordres de souscription et de rachat.

2. Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation.

Pour la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles

in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und – Grundsätze an.

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.

4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend von Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Verwertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird je nach Anteilsklasse mathematisch auf 0.01 CHF gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Gesamtfondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

3. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le ch. 2.

4. La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante: Le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

5. Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

6. La valeur nette d'inventaire de la part d'une classe résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du fonds revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du fonds de placement attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. Il y a arrondi à 0.01 circulation. It is rounded mathematically to the nearest 0.01 CHF.

7. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette du fonds (fortune du fonds, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts dans le fonds. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant:

a) lors de l'émission et du rachat de parts;

b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;

c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;

d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

b) à la date de référence de distribution, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution;

c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;

d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune du fonds.

Wichtige Informationen

Fondsleitung

PvB Pernet von Ballmoos AG
Zollikerstrasse 226
8008 Zürich
Schweiz

Verwaltungsrat

Markus Muraro
Nicole Pauli
Christian von Ballmoos
Philippe Keller

Geschäftsleitung

Christian von Ballmoos
Georg Reichelmeier
Philippe Keller
Christoph Widmer

Depotbank und Zahlstelle

Banque Cantonale Vaudoise
Case Postale 300
1001 Lausanne
Schweiz

Vermögensverwalter

Banque Cantonale de Genève
Quai de l'île 17
1211 Genf
Schweiz

Revisionsstelle

Deloitte AG
Pfungstweidstrasse 11
8005 Zürich
Schweiz

Informations importantes

Direction du fonds

PvB Pernet von Ballmoos AG
Zollikerstrasse 226
8008 Zurich
Suisse

Conseil d'administration

Markus Muraro
Nicole Pauli
Christian von Ballmoos
Philippe Keller

Directoire

Christian von Ballmoos
Georg Reichelmeier
Philippe Keller
Christoph Widmer

Banque dépositaire et Domiciles de paiement

Banque Cantonale Vaudoise
Case Postale 300
1001 Lausanne
Suisse

Gestion du fonds

Banque Cantonale de Genève
Quai de l'île 17
1211 Genève
Suisse

Société d'audit

Deloitte AG
Pfungstweidstrasse 11
8005 Zürich
Suisse