

**SYNCHRONY GLOBAL REAL ESTATE
ECONOMY SECURITIES FUND**

*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 Global Real Estate Economy Securities Fund

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds Synchrony Global Real Estate Economy Securities Fund 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 Global Real Estate Economy Securities Fund

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: 04.10.2016)

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
	USD	USD	USD
Nettofondsvermögen in USD / Fortune nette du fonds en USD	6'977'021	8'172'404	176'980
Anteilsklasse A (CHF) / Classe de parts A (CHF)			
Anzahl Anteile im Umlauf / Nombre de parts en circulation	2'836.000	1'033.000	600.000
Inventarwert pro Anteil in CHF/ Valeur d'inventaire par part en CHF	130.27	153.59	125.69
Ausschüttung je Anteil Brutto / Distribution par part brut	3.1188	2.0633	4.6466
./. 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	1.0916	0.7222	1.6264
Ausschüttung je Anteil Netto / Distribution par part net	2.0272	1.3411	3.0202
Wertentwicklung vergangenes Geschäftsjahr / Performances dans la dernière année financière*	-14.09%	26.98%	-17.41%
Anteilsklasse B (USD) / Classe de parts B (USD)			
Anzahl Anteile im Umlauf / Nombre de parts en circulation	1'652.000	1'652.000	700.000
Inventarwert pro Anteil in USD/ Valeur d'inventaire par part en USD	149.74	180.40	139.11
Thesaurierung je Anteil / Thésaurisation par part	3.6191	2.1943	5.1525
Wertentwicklung vergangenes Geschäftsjahr / Performances dans la dernière année financière*	-17.00%	29.68%	-14.84%
Anteilsklasse I (USD) / Classe de parts I (USD) **			
Anzahl Anteile im Umlauf / Nombre de parts en circulation	40'000.000	40'000.000	-
Inventarwert pro Anteil in USD/ Valeur d'inventaire par part en USD	158.59	192.57	-
Ausschüttung je Anteil Brutto / Distribution par part brut	4.6010	2.7534	-
./. 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	1.6104	0.9637	-
Ausschüttung je Anteil Netto / Distribution par part net	2.9906	1.7897	-
Wertentwicklung vergangenes Geschäftsjahr / Performances dans la dernière année financière*	-16.53%	28.39%	-

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

** Die Fondsanteilsklasse I USD wurde per 3. Juli 2020 lanciert.

Der Fonds macht grundsätzlich Gebrauch vom Affidavitverfahren.

* 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.

** La classe de parts I USD a été lancée le 3 juillet 2020.

Le Fonds a généralement recours à la procédure d'affidavit.

Vermögensrechnung / Compte de fortune I

	30.06.2022	30.06.2021
	USD	USD
	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:		
-Sichtguthaben / Avoirs à vue	71'202	154'119
	71'202	154'119
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in: / Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisés en:		
-Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte / Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	6'894'261	8'014'373
Sonstige Vermögenswerte / Autres actifs	6'894'261	8'014'373
	35'754	31'870
Gesamtfondsvermögen / Fortune totale du fonds	7'001'217	8'200'362
Andere Verbindlichkeiten / Autres engagements	-24'196	-27'958
Nettofondsvermögen / Fortune nette du fonds	6'977'021	8'172'404
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	8'172'404	176'980
Ausschüttung / Distribution	-115'531	-3'291
Saldo aus dem Anteilsverkehr / Solde des mouvements de parts	308'433	6'190'779
Gesamterfolg / Résultat total	-1'388'285	1'807'936
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode/ Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	6'977'021	8'172'404
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	1'033.000	600.000
Ausgabe von Anteilen / Émission de parts	1'828.000	494.000
Rücknahme von Anteilen / Rachats de parts	-25.000	-61.000
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation à la fin de la période comptable	2'836.000	1'033.000
Inventarwert pro Anteil in CHF am Ende der Berichtsperiode / Valeur d'inventaire par part en CHF à la fin de la période comptable	130.27	153.59
Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse B (USD) / Evolution des parts en circulation classe B (USD)	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	1'652.000	700.000
Ausgabe von Anteilen / Émission de parts	-	1'306.000
Rücknahme von Anteilen / Rachats de parts	-	-354.000
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation à la fin de la période comptable	1'652.000	1'652.000
Inventarwert pro Anteil in USD am Ende der Berichtsperiode / Valeur d'inventaire par part en USD à la fin de la période comptable	149.74	180.40

Vermögensrechnung / Compte de fortune II

Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse I (USD) / Evolution des parts en circulation classe I (USD)	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	40'000.000	-
Ausgabe von Anteilen / Émission de parts	-	40'000.000
Rücknahme von Anteilen / Rachats de parts	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode / Nombre de parts en circulation à la fin de la période comptable	40'000.000	40'000.000
 Inventarwert pro Anteil in USD am Ende der Berichtsperiode / Valeur d'inventaire par part en USD à la fin de la période comptable	 158.59	 192.57

Erfolgsrechnung / Compte de résultat

	01.07.2021- 30.06.2022	01.07.2020- 30.06.2021
	USD	USD
	Geprüft / Révisé	Geprüft / Révisé
Erträge der Bankguthaben / Produits des avoirs en banque	-	0
Negativzinsen auf Bankguthaben / Intérêts négatifs sur les avoirs en banque	-354	-100
Erträge der Effekten, aufgeteilt in: / Produits des valeurs mobilières, divisés en:	293'704	217'284
-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	293'704	217'284
Sonstige Erträge / Autres revenus	0	1
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen / Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	711	-530
Total Erträge / Total des revenus	294'061	216'655
Passivzinsen / Intérêts passifs	-	-13
Prüfaufwand / Frais d'audit	-18'593	-22'858
Reglementarische Vergütungen an: / Rémunérations réglementaires versées:		
-die Depotbank / la banque dépositaire	-72'343	-61'908
-die Fondsleitung / la direction	-5'532	-6'400
-die Fondsleitung / la direction	-66'811	-55'507
Sonstige Aufwendungen / Autres charges	-4'817	-17'648
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Transfert partiel des charges sur gains et pertes en capitaux réalisés	1'008	1'951
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen / Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-55	-111
Total Aufwände / Total frais	-94'799	-100'587
Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen / Résultat net avant ajustements du droit fiscal	199'261	116'068
Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen / Résultat net après ajustements du droit fiscal	199'261	116'068
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Gains et pertes en capitaux réalisés	274'612	289'533
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Transfert partiel des charges sur gains et pertes en capitaux réalisés	-1'008	-1'951
Realisierter Erfolg / Résultat réalisé	472'866	403'650
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Gains et pertes en capitaux non réalisés	-1'861'150	1'404'286
Gesamterfolg / Résultat total	-1'388'285	1'807'936

Verwendung des Erfolgs / Utilisation du résultat

	30.06.2022	30.06.2021
	USD	USD
Anteilsklasse A (CHF) / Classe de parts A (CHF)	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Le produit net de l'exercice comptable	9'240	2'304
zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Le résultat disponible pour être réparti	9'240	2'304
./. 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	3'234	807
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Le résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	6'006	1'498
Vortrag auf neue Rechnung / Le report à nouveau	-	-
Anteilsklasse B (USD) / Classe de parts B (USD)	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Le produit net de l'exercice comptable	5'979	3'625
zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Le résultat disponible pour être réparti	5'979	3'625
zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag / Le montant prévu pour être réinvesti	5'979	3'625
Vortrag auf neue Rechnung / Le report à nouveau	-	-
Anteilsklasse I (USD) / Classe de parts I (USD)	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Le produit net de l'exercice comptable	184'043	110'139
zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Le résultat disponible pour être réparti	184'043	110'139
./. 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Impôt anticipé fédéral	64'415	38'549
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Le résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	119'628	71'590
Vortrag auf neue Rechnung / Le report à nouveau	-	-

Inventar des Fondsvermögens und Aufstellung der Käufe und Verkäufe I / 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						
Österreich / Autriche						
CA Immobilien Anlagen I*	2'500.00	400.00	-	2'900.00	91'707.72	1.31
Total Österreich / Autriche					91'707.72	1.31
Belgien / Belgique						
Aedifica*	600.00	-	-	600.00	57'392.46	0.82
Total Belgien / Belgique					57'392.46	0.82
Kanada / Canada						
Allied Properties REIT*	3'500.00	-	-	3'500.00	90'074.83	1.29
Granite REIT*	5'500.00	-	-	5'500.00	336'699.88	4.81
Total Kanada / Canada					426'774.71	6.10
Finnland / Finlande						
Kojamo*	5'200.00	-	-	5'200.00	89'477.88	1.28
Total Finnland / Finlande					89'477.88	1.28
Frankreich / France						
Gecina *	550.00	250.00	-	800.00	74'432.48	1.06
Total Frankreich / France					74'432.48	1.06
Deutschland / Allemagne						
Deutsche Wohnen I*	1'400.00	-	-1'400.00	-	-	-
Grand City Properties*	10'400.00	-	-	10'400.00	140'033.42	2.00
LEG Immobilien N*	800.00	800.00	-	1'600.00	132'339.28	1.89
Vonovia N*	-	400.00	-	400.00	12'293.90	0.18
Total Deutschland / Allemagne					284'666.60	4.07
Singapur / Singapour						
Ascendas REIT*	30'000.00	7'500.00	-	37'500.00	76'794.57	1.10
Total Singapur / Singapour					76'794.57	1.10
Schweden / Suède						
Samhall Nord B*	105'000.00	-	-15'000.00	90'000.00	149'558.10	2.14
Total Schweden / Suède					149'558.10	2.14
Schweiz / Suisse						
Forbo Holding N*	40.00	-	-	40.00	53'152.26	0.76
PSP Swiss Property N*	900.00	100.00	-	1'000.00	110'942.80	1.58
Sika N*	250.00	-	-	250.00	57'456.25	0.82
Total Schweiz / Suisse					221'551.31	3.16

Inventar des Fondsvermögens und Aufstellung der Käufe und Verkäufe II/ 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			
USA / États-Unis						
American Homes A*	-	7'200.00	-	7'200.00	255'168.00	3.64
AvalonBay Communities REIT*	450.00	-	-100.00	350.00	67'987.50	0.97
Camden Property REIT*	1'100.00	750.00	-600.00	1'250.00	168'100.00	2.40
Digital Realty REIT*	800.00	-	-	800.00	103'864.00	1.48
Gaming & Leisure Properties REIT*	3'500.00	1'250.00	-	4'750.00	217'835.00	3.11
Highwoods Properties*	7'200.00	-	-	7'200.00	246'168.00	3.52
Home Depot*	270.00	-	-	270.00	74'052.90	1.06
Industrial Logistics Properties REIT*	13'700.00	-	-	13'700.00	192'896.00	2.76
MGM Growth Properties REIT*	10'000.00	3'000.00	-13'000.00	-	-	-
Masco*	1'500.00	-	-	1'500.00	75'900.00	1.08
Medical Properties REIT*	15'000.00	5'000.00	-	20'000.00	305'400.00	4.36
Omega Healthcare Investors REIT*	11'000.00	-	-	11'000.00	310'090.00	4.43
Prologis REIT*	2'500.00	1'220.00	-500.00	3'220.00	378'833.00	5.41
Simon Property Group REIT*	2'000.00	350.00	-	2'350.00	223'062.00	3.19
Spirit Realty Capital*	9'000.00	50.00	-	9'050.00	341'909.00	4.88
Stag Industrial REIT*	9'500.00	-	-500.00	9'000.00	277'920.00	3.97
Starwood Property REIT*	17'500.00	1'000.00	-	18'500.00	386'465.00	5.52
VICI Properties REIT*	14'000.00	22'758.00	-20'758.00	16'000.00	476'640.00	6.81
Welltower REIT*	2'300.00	200.00	-	2'500.00	205'875.00	2.94
Total USA / États-Unis					4'308'165.40	61.53
Hongkong / Hongkong						
Hongkong Land Holdings*	80'000.00	-	-	80'000.00	401'600.00	5.74
Link REIT*	8'000.00	4'000.00	-	12'000.00	97'874.29	1.40
Sun Hung Kai Properties*	21'500.00	6'000.00	-	27'500.00	324'877.66	4.64
Total Hongkong / Hongkong					824'351.95	11.77
Japan / Japon						
Mitsui Fudosan Co*	9'500.00	3'975.00	-	13'475.00	289'387.65	4.13
Total Japan / Japon					289'387.65	4.13
Total Aktien / Actions					6'894'260.83	98.47
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Valeurs mobilières négociées en bourse					6'894'260.83	98.47
Total Effekten / Valeurs mobilières					6'894'260.83	98.47
Liquidität, Guthaben auf Sicht und Zeit / Liquidité, avoirs à vue et à terme					71'202.13	1.02
Sonstige Vermögenswerte / Autres actifs					35'754.37	0.51
Gesamtfondsvermögen / Fortune totale du fonds					7'001'217.33	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten / Autres engagements					-24'196.15	
Nettofondsvermögen / Fortune nette du fonds					6'977'021.18	

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

Derivative Finanzinstrumente / Instruments financiers dérivés

(gemäss KKV-FINMA Art. 23)

Devisentermingeschäfte / Opérations à terme sur devises

Berichtsperiode / Période de rapport 01.07.2021 – 30.06.2022

Während der Berichtsperiode eingegangene Derivate auf Devisen/
Dérivés de change conclus au cours de la période comptable sous revue

Gegenpartei / Contrepartie	Verkauf Währung / Devise Vente	Verkauf Betrag / Montants Vente	Kauf Währung / Devise Achat	Kauf Betrag / Montants Achat	Fälligkeit / Échéance
Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne	SEK	818'900	USD	95'000	25.10.2021

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, AH: max. 1.50% p.a. des Nettoinventarwertes
B: max. 1.50% p.a. des Nettoinventarwertes
I, IH: max. 1.00% p.a. des Nettoinventarwertes
M, MH: max. 0.75% p.a. des Nettoinventarwertes
- Kommission Depotbank:
Max. 0.15% p.a. des Nettoinventarwertes

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

- Verwaltungskommissionen:
B (USD): 1.30% p.a. des Nettoinventarwertes
I (USD): 0.75% p.a. des Nettoinventarwertes
A (CHF): 1.30% p.a. des Nettoinventarwertes
- Kommission Depotbank:
0.07% 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, AH: max. 1.50% p.a. de la valeur nette d'inventaire
B: max. 1.50% p.a. de la valeur nette d'inventaire
I, IH: max. 1.00% p.a. de la valeur nette d'inventaire
M, MH: max. 0.75% p.a. de la valeur nette d'inventaire
- Commission de dépositaire:
Max. 0.15% 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:
B (USD): 1.30% p.a. de la valeur nette d'inventaire
I (USD): 0.75% p.a. de la valeur nette d'inventaire
A (CHF): 1.30% p.a. de la valeur nette d'inventaire
- Commission de dépositaire:
0.07% 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.

Angewendeter Wechselkurs

USD 1 = CHF	0.9573
EUR 1 = USD	1.0454
GBP 1 = USD	1.2148
USD 1 = SGD	1.3917
USD 1 = CAD	1.2897
USD 1 = HKD	7.8468
USD 1 = SEK	10.2512
USD 1 = JPY	135.8500

Cours de change

USD 1 = CHF	0.9573
EUR 1 = USD	1.0454
GBP 1 = USD	1.2148
USD 1 = SGD	1.3917
USD 1 = CAD	1.2897
USD 1 = HKD	7.8468
USD 1 = SEK	10.2512
USD 1 = JPY	135.8500

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 "B (USD)": 1.65%
- Klasse "I (USD)": 1.10%
- Klasse "A (CHF)": 1.63%

Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Änderung des Fondsvertrages beim Synchrony Global Real Estate Economy Securities Fund, 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

Der Vermögensverwalter, die die Banque Cantonale de Genève, möchte neben der Investition in internationale Immobilienbeteiligungsgesellschaften, auch in kotierte internationale Immobilienfonds sowie eine kleine Quote von 10% in nicht kotierte internationale Immobilienfonds investieren.

Deshalb wird in § 8 Ziff. 1 eine neue lit. c und d hinzugefügt, die wie folgt lauten:

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 "B (USD)": 1.65%
- Classe "I (USD)": 1.10%
- Classe "A (CHF)": 1.63%

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

Modification du contrat de fonds pour Synchrony Global Real Estate Economy Securities Fund, 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

Le gestionnaire de fortune, la Banque Cantonale de Genève, souhaite investir non seulement dans des sociétés de participation immobilières internationales, mais aussi dans des fonds immobiliers internationaux cotés ainsi que dans une petite quote-part de 10% de fonds immobiliers internationaux non cotés.

C'est pourquoi une nouvelle lettre c et d est ajoutée au § 8, chiffre 1, qui se lit comme suit :

c) Anteile von kotierten kollektiven Kapitalanlagevehikeln, die vorwiegend in Immobilien investieren und an einer Börse weltweit gehandelt werden und deren Dokumente die Anlagen in andere Kapitalanlagevehikel ihrerseits insgesamt auf 49% begrenzen („Zielfonds I“);

d) Anteile an nichtkotierten, offenen oder geschlossenen kollektiven Kapitalanlagevehikeln, die vorwiegend in Immobilien weltweit investieren, wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Kapitalanlagevehikel ihrerseits insgesamt auf 49% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarkt-instrumenten, Ausgabe und Rücknahme der Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte schriftlich festgelegte Bestimmungen gelten und diese marktkonformen Bedingungen entsprechen („Zielfonds II“);

1.2 § 8 Ziff. 2

Da der Vermögensverwalter das Fondsvermögen bereits jetzt auch nicht entlang dem Benchmark investiert, wird die Referenz zum Benchmark in dieser Ziff. 2 gestrichen.

Neu lautet die Ziff. 2 wie folgt:

2. Der Fonds verfolgt das Ziel durch aktives Management mit indirekten Anlagen im internationalen Immobiliensektor unter Berücksichtigung der Risikodiversifikation und der Liquidität des Fondsvermögens eine positive Gesamttrendite zu erwirtschaften.

1.3 § 8 Ziff 3

Die minimale konsolidierte Immobilienquote weltweit wird von 51% auf 67% angehoben. Deshalb werden alle Anlagen zusammen, die kein internationales Immobilienexposure haben, auf maximal 33% begrenzt.

Neu soll der Vermögensverwalter 30% des Fondsvermögens in kotierte Immobilienfonds weltweit investieren können.

Darüber hinaus ist neu eine Quote von 10% vorgesehen, die es dem Vermögensverwalter erlaubt, in nicht kotierte Immobilienfonds weltweit zu investieren.

Konsolidiert sollen Investments in kotierte und nicht kotierte Immobilienfonds weltweit auf 30% beschränkt sein.

Die Ziff. 3 lautet deshalb neu wie folgt:

c) parts de véhicules de placement collectif cotés qui investissent principalement dans l'immobilier et sont négociés en bourse dans le monde entier et dont les documents limitent les placements dans d'autres véhicules de placement à 49% au total ("fonds cibles I") ;

d) parts de véhicules de placement collectif non cotés, ouverts ou fermés, qui investissent principalement dans des biens immobiliers dans le monde entier, si (i) leurs documents limitent de leur côté les investissements dans d'autres véhicules de placement à 49% au total ; (ii) ces fonds cibles sont soumis à des dispositions écrites en ce qui concerne l'objectif, l'organisation, la politique de placement, la protection des investisseurs, la répartition des risques, la garde séparée des actifs du fonds, les emprunts, les prêts, les ventes à découvert de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire, l'émission et le rachat des parts et le contenu des rapports semestriels et annuels, et que ces dispositions sont conformes aux conditions du marché ("fonds cibles II") ;

1.2 § 8, ch. 2

Comme le gestionnaire de fortune n'investit déjà pas la fortune du fonds selon le benchmark, la référence au benchmark est supprimée dans ce chiffre 2.

Le nouveau ch. 2 est libellé comme suit :

2. Le fonds a pour objectif de réaliser un rendement global positif par une gestion active de placements indirects dans le secteur immobilier international, en tenant compte de la diversification des risques et de la liquidité des actifs du fonds.

1.3 § 8 ch. 3

L'exposition minimale consolidée à l'immobilier au niveau mondial est relevée de 51% à 67%. Par conséquent, tous les placements réunis qui n'ont pas d'exposition immobilière internationale sont limités à 33% maximum.

Le gestionnaire de fortune doit désormais pouvoir investir 30% de la fortune du fonds dans des fonds immobiliers cotés dans le monde entier.

En outre, un quota de 10% est désormais prévu, qui permet au gestionnaire de fortune d'investir dans des fonds immobiliers non cotés dans le monde entier.

De manière consolidée, les investissements dans des fonds immobiliers cotés et non cotés dans le monde entier doivent être limités à 30%.

Le ch. 3 a donc la nouvelle teneur suivante :

3. Die Fondsleitung beachtet bei der Investition des Fondsvermögens nach Abzug der flüssigen Mittel folgende Beschränkungen:

a) Aktien und aktienähnliche Effekten gemäss §8 Ziff. 1 lit. a, welche als Immobilienbeteiligungs- oder Immobilieninvestmentgesellschaften (einschliesslich REITs (Real Estate Investment Trusts)) weltweit an einer Börse kotiert sind: Maximum 100%;

b) Zielfonds I gemäss §8 Ziff. 1 lit. c: Maximum 30%;

c) Zielfonds II gemäss §8 Ziff. 1 lit. d: Maximum 10%;

d) Zielfonds I und Zielfonds II zusammen maximal 30%;

e) Aktien und aktienähnliche Effekten gemäss §8 Ziff. 1 lit. a, von Unternehmen weltweit, die einen Bezug zur Immobilien- oder zur Baubranche haben; Maximum 33%;

f) Obligationen (inklusive Wandelanleihen, Wandeldarlehen, convertible notes, jedoch max. 10%) von Unternehmen weltweit, die einen Bezug zur Immobilien- oder zur Baubranche haben: Maximum 33%;

g) Liquiden Mittel (Geldmarktfonds gemäss entsprechender Richtlinie der Asset Management Association Switzerland für Geldmarktfonds oder gemäss einer gleichwertigen europäischen Regelung, Geldmarkt-instrumente 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 Immobilien weltweit investiert hat.

1.4 § 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,

3. La direction du fonds respecte les restrictions suivantes lors de l'investissement de la fortune du fonds après déduction des liquidités :

a) Actions et valeurs mobilières assimilées à des actions selon §8 ch. 1 lit. a, qui sont cotées en bourse dans le monde entier en tant que sociétés de participation ou d'investissement immobilier (y compris les REIT (Real Estate Investment Trusts)) : Maximum 100% ;

b) Fonds cible I selon §8 ch. 1 lit. c : Maximum 30% ;

c) Fonds cibles II selon §8 ch. 1 lit. d : Maximum 10% ;

d) Fonds cibles I et fonds cibles II ensemble : 30% maximum ;

e) Actions et valeurs mobilières assimilées à des actions selon §8 ch. 1 lit. a, d'entreprises du monde entier ayant un lien avec le secteur de l'immobilier ou de la construction ; maximum 33% ;

f) Obligations (y compris emprunts convertibles, prêts convertibles, notes convertibles, mais max. 10%) d'entreprises du monde entier qui ont un lien avec le secteur immobilier ou de la construction : Maxi 33% ;

g) Liquidités (fonds du marché monétaire selon la directive correspondante de l'Asset Management Association Switzerland 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 à tout moment au moins 67% de sa fortune dans l'immobilier mondial sur une base consolidée, après déduction des liquidités, tant au niveau du fonds de placement qu'au niveau du fonds cible.

1.4 § 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 offenstehenden 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 Ver-

fonds de placement, de réduire toutes les demandes de rachat (Gating) les jours où le montant total des rachats dépasse 10% net de la fortune du fonds. Dans ces circonstances, la direction du fonds peut décider de réduire tous les ordres de rachat proportionnellement et dans la même proportion, à sa seule discrétion. La partie restante des ordres de rachat sera considérée comme reçue pour le prochain jour d'évaluation et sera traitée aux conditions applicables à ce jour. 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 (p. ex. jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la valeur nette d'inventaire. Toutefois, la direction du fonds 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 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 et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

kehrswertes angemessene und 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 Netto-erwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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 gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird beifolgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

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, ainsi que de l'impôt en cas d'éventuelle liquidation du fonds immobilier, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. Elle est arrondie par classe à 0,01.

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 certaines 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, 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 Zurich
Suisse