
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV – COMPARTIMENT SWISS

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

GENÈVE, LE 28 AOÛT 2017

AUGMENTATION DE CAPITAL DE 109 MILLIONS

Comme annoncé dans le communiqué du 4 mai 2017, le Conseil d'administration d'Edmond de Rothschild Real Estate SICAV (la « SICAV ») confirme sa décision d'effectuer une augmentation du capital du compartiment Edmond de Rothschild Real Estate SICAV – Swiss (le « Compartiment Swiss »).

Les résultats particulièrement positifs du Compartiment Swiss sur la période 2016-2017, reflètent de la stratégie de croissance sélective, de création de valeur au sein du portefeuille et d'arbitrages sur les actifs les moins rentables du portefeuille, mise en place par le gestionnaire sur les dernières années, ont conforté ce choix. En effet, le portefeuille pleinement constitué de la SICAV a généré sur l'exercice écoulé, des revenus récurrents en hausse de 16.39% par rapport à 2016, notamment grâce à l'optimisation de l'état locatif, au programme de rénovation d'appartements, et au travail de réduction de la vacance. Le résultat net issu des revenus courant de CHF 3.48 par action a permis la distribution d'un dividende de CHF 3.30 par action, au-delà de l'objectif fixé. Le rendement de placement, a également évolué positivement pour passer de 4.85% à 5.41% pour l'exercice 2017-2018.

Le Conseil d'administration souhaite ainsi poursuivre le développement de la SICAV en maintenant la stratégie immobilière décrite ci-dessus, en mettant l'accent sur une gestion active et dynamique du portefeuille, tant pour exploiter les potentiels de valeur que pour traiter les situations à risques, et en préservant les prévisions de distribution du dividende pour l'exercice 2017/2018. Le montant de l'augmentation de capital a ainsi été fixé afin de permettre une croissance durable de la SICAV sans entraîner de dilution de la distribution pour les investisseurs existants et en adéquation avec la capacité d'acquisition immédiate d'immeubles et de projets.

Ainsi, des opportunités d'acquisition de qualité ont d'ores et déjà été sécurisées dans le cadre d'actes notariés signés :

- Un ensemble résidentiel neuf dans la région de la Riviera/Veveyse
- Un bâtiment commercial neuf avec un bail de 20 ans dans le Canton de Genève
- Un ensemble résidentiel à construire dans le Canton de Genève.

Symbole : ERRES

ISIN : CH0124238004

N° de valeur : 12'423'800

EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV
18 rue de Hesse - CH-1204 Genève
www.edr-realestatesicav.ch

Contact Investisseurs :
+41 58 201 75 88
Inforealestate@bper.ch

EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV

Ces actifs représentent un investissement de 135 MCHF avec une allocation résidentielle à 70% et un rendement net moyen en ligne avec le portefeuille actuel de la SICAV.

Sur cette base, les conditions de l'émission sont détaillées ci-après :

Nombre de nouvelles actions :

Le nombre de nouvelles actions émises dans le cadre de cette augmentation sera de 954'645 au maximum et le nombre d'actions sera par conséquent porté de 6'682'519 à 7'637'164 au maximum.

Délai de souscription

La période de souscription courra du 4 septembre au 15 septembre 2017 à 12h00.

Les nouvelles actions seront libérées le 22 septembre 2017

Attribution des droits de souscription

L'attribution des droits de souscription aura lieu le 1er septembre 2017 (après la clôture du négoce); les actions seront négociées ex-droits de souscription à partir du 4 septembre 2017.

Négoce des droits de souscription

Les droits de souscription seront négociés à SIX Swiss Exchange du 4 septembre au 13 septembre 2017 à 17h15. La valeur à laquelle est négocié le droit de souscription auprès de la SIX Swiss Exchange dépend des variations de l'offre et de la demande. Il n'y a aucune garantie que, durant cette période, un marché actif et dynamique se développe pour les droits de souscription. Le maintien du cours du droit de souscription ne peut être garanti. Le négoce s'effectuera en francs suisses (CHF).

Cotation / Négoce des actions

La cotation de toutes les actions devant être nouvellement émises selon le Standard pour les placements collectifs de capitaux de la SIX Swiss Exchange a été demandée et accordée et aura lieu le vendredi 22 septembre 2017. Le négoce sera effectué en CHF.

Rapport de souscription

Un droit de souscription est attribué à chaque action actuelle. 7 actions actuelles donnent le droit de souscrire à 1 nouvelle action du Compartiment Swiss contre paiement du prix en espèces.

Prix d'émission

CHF 113.87 par nouvelle action.

Symbole : ERRES

ISIN : CH0124238004

N° de valeur : 12'423'800

EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV
18 rue de Hesse - CH-1204 Genève
www.edr-realestatesicav.ch

Contact Investisseurs :
+41 58 201 75 88
Inforealestate@bper.ch

EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV

Le prix d'émission a été fixé conformément au règlement de placement. Il est basé sur la valeur nette d'inventaire au 31.03.2017 projetée au 22 septembre 2017 et il tient compte de changements de valeur de biens immobiliers, d'une participation aux bénéfices en cours (c'est-à-dire pour la période du 1er avril au 22 septembre 2017), des frais accessoires (droits de mutation, frais de notaire, droits, courtages conformes au marché, émoluments, etc) occasionnés au Compartiment Swiss par le placement du montant versé et comprend la commission d'émission, qui s'élève à maximum 5%, conformément au prospectus.

Montant

Sur la base du prix d'émission et du rapport de souscription, le montant de l'augmentation de capital s'élève à CHF 108'705'426.15

Echéancier prévu

Période de souscription des actions : **du 4 septembre au 15 septembre 2017 à 12h**

Négoce des droits de souscription : **du 4 septembre au 13 septembre 2017 à 17h15**

Date valeur de libération des nouvelles actions : **22 septembre 2017**

Cotation des nouvelles actions : **22 septembre 2017**

Numéro de valeur et ISIN :

	Actions du Compartiment Swiss	Droits de souscription
Numéro de valeur	12423800	36891951
Code ISIN	CH0124238004	CH0368919517

Pour plus détails, veuillez consulter le document d'offre sur le site internet de la SICAV, www.edr-realestatesicav.ch ou sur le site internet de la direction de fonds, CACEIS (Switzerland) SA.

Edmond de Rothschild Real Estate SICAV
Rue de Hesse 18
CH-1204 Genève

La Direction de Fonds
CACEIS (Switzerland) S.A.
Route de Signy 35
CH-1260 Nyon

Symbole : ERRES

ISIN : CH0124238004

N° de valeur : 12'423'800

EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV
18 rue de Hesse - CH-1204 Genève
www.edr-realestatesicav.ch

Contact Investisseurs :
+41 58 201 75 88
Inforealestate@bper.ch