



# EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV – SWISS

## STRATÉGIE

Edmond de Rothschild Real Estate SICAV – Swiss (« ERRES ») investit dans l'immobilier sur l'ensemble du territoire suisse. Le fonds focalise sa stratégie d'investissement sur la génération d'un rendement locatif stable sur ses immeubles, avec des démarches complémentaires de création de valeur sur des actifs en construction, rénovation ou repositionnement. Pour mettre en œuvre cette stratégie, l'allocation sectorielle cible de la SICAV se décompose en deux tiers d'immeubles résidentiels assurant la récurrence et la stabilité des revenus et un tiers d'immeubles commerciaux (bureaux et artisanal) pour dynamiser les résultats. Au niveau géographique, environ trois quarts des immeubles sont concentrés sur l'arc lémanique et le solde dans les centres urbains dynamiques du reste de la Suisse. Le portefeuille est principalement composé d'actifs de CHF 10 à 60 millions.

## PERFORMANCES BOURSIÈRES AU 30.06.2022

Cours de bourse (CHF):	<b>141.8</b>	Agio:	<b>14.4 %</b>
Capitalisation boursière (mios CHF):	<b>1949</b>	Agio de l'indice:	<b>9.5 %</b>
Volume traité sur 3 mois (mios CHF):	<b>158.1</b>	Pondération de l'indice de référence:	<b>3.52%</b>
Volatilité 12 mois:	<b>14.80</b>	Ratio de sharpe (risk-free -0.50%):	<b>-0.95</b>

## ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE SUR 12 MOIS



## PERFORMANCES (DIVIDENDE RÉINVESTI)

	2011*	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Depuis la création**
ERRES SWISS	12.25%	-0.23%	-9.23%	16.54%	9.78%	11.63%	13.06%	-7.09%	24.26%	10.72%	12.27%	-14.01%	102.56%
INDICE SWIIT	3.61%	6.27%	-2.77%	14.99%	4.17%	6.85%	6.60%	-5.32%	20.67%	10.81%	7.32%	-14.41%	69.86%

\*du 16.03.2011 au 31.12.2011 | \*\*du 16.03.2011 au 30.06.2022 | Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

<b>Structure:</b>	SICAV
<b>Nom de la SICAV:</b>	Edmond de Rothschild Real Estate
<b>Nom du compartiment:</b>	Edmond de Rothschild Real Estate – Swiss
<b>Domicile de la SICAV:</b>	Suisse
<b>Classe d'actifs:</b>	Immobilier direct en Suisse
<b>Monnaie:</b>	CHF
<b>Date de lancement:</b>	16.03.2011
<b>Fin de l'exercice:</b>	31 mars
<b>Calcul de VNI:</b>	Semestriel
<b>Achat / vente d'actions:</b>	Négoce à la bourse (SIX Swiss Exchange)
<b>Liquidité:</b>	Journalière en bourse
<b>ISIN:</b>	CH0124238004
<b>Telekurs:</b>	12423800
<b>Ticker:</b>	ERRES
<b>Indice de référence:</b>	SXI Real Estate Funds Broad (TR)
<b>Catégorie d'actions:</b>	A (distribution)
<b>Distribution:</b>	Annuelle
<b>Gestionnaire:</b>	Edmond de Rothschild REIM (Suisse) SA
<b>Société de direction:</b>	CACEIS (Switzerland) SA
<b>Banque dépositaire:</b>	Banque Cantonale Vaudoise
<b>Réviseur:</b>	KPMG S.A.
<b>Organes de publication:</b>	Le Temps / la FOSC
<b>Avantages fiscaux:</b>	Exonération pour l'investisseur privé suisse
<b>Valeur fiscale par action (31.12.2021):</b>	CHF 33.19

## CHIFFRES CLÉS DU RAPPORT ANNUEL AU 31.03.2022

<b>Fortune totale :</b>	CHF 2 162 510 225	<b>Distribution :</b>	CHF 3.60 / action	<b>Quote-part de perte sur loyer :</b>	2.25%
<b>Fortune nette :</b>	CHF 1 725 740 745	<b>Coefficient de distribution :</b>	99.97%	<b>Taux d'endettement :</b>	31.05%
<b>VNI / action :</b>	CHF 125.54	<b>Rendement de placement (6 mois) :</b>	7.16%	<b>TER Ref (GAV) :</b>	0.61%
<b>Marge EBIT :</b>	67.98%			<b>TER Ref (MV) :</b>	0.68%

## COMMENTAIRE DU GÉRANT

### PUBLICATION DU RAPPORT ANNUEL AUDITÉ AU 31 MARS 2022

Les très bons résultats annuels d'ERRES au 31 mars 2022 témoignent de la capacité du gestionnaire à créer de la valeur sur un portefeuille de qualité.

- › Paiement d'un dividende stable à CHF 3.60, avec un coefficient de distribution de 99.97%, à valider par l'Assemblée Générale du 19 juillet 2022.
- › Baisse du taux de pertes sur loyers à un niveau record de 2.25% représentatif de la qualité des immeubles et du travail réalisé par le gestionnaire.
- › Augmentation de 13.0% du résultat net grâce aux acquisitions de qualité réalisées, à une gestion dynamique des immeubles et à une bonne maîtrise des coûts du fonds : TER (GAV) en baisse à 0.61%.
- › Forte progression du rendement de placement à 7.16% avec une contribution importante des gains en capitaux réalisés et non réalisés.
- › Déploiement de nombreuses initiatives de durabilité visant une baisse des consommations d'énergie du parc existant et une amélioration du confort des locataires.

### Présentation Rue des Moulins 131-133 – Yverdon-les-Bains (VD)

Acquis en 2015 cet immeuble résidentiel de grande hauteur est localisé dans la dynamique commune d'Yverdon-les-Bains (VD). Cette tour jouit d'une forte visibilité et notoriété grâce à sa fresque murale réalisée en 2019 par les artistes Ella & Pitr.

Le gestionnaire a terminé début 2022 une mise aux normes incendies de l'immeuble selon les prescriptions AEIE ainsi qu'une rénovation des parties communes : hall d'entrée, boîtes aux lettres et cages d'escaliers.

Au 31 mars 2022, cet immeuble était valorisé à CHF 23.8 millions pour un coût de revient de CHF 20.2 millions et génère un état locatif théorique annuel de plus de CHF 1.0 millions.



## DISCLAIMER

Ce document à caractère publicitaire a été élaboré par Edmond de Rothschild Real Estate SICAV (la « SICAV »), Genève, une société d'investissement à capital variable à gestion externe de droit suisse de la catégorie « fonds immobiliers » au sens de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). La SICAV a délégué son administration, sa gestion et sa distribution à CACEIS (Switzerland) SA, Nyon, en tant que direction de fonds. Celle-ci a délégué la gestion en investissement de la SICAV ainsi que la distribution exclusive avec pouvoir de sous-distribution des actions de la SICAV à Edmond de Rothschild REIM (Suisse) SA à Genève. Edmond de Rothschild REIM (Suisse) SA a sous-délégué la distribution notamment à Edmond de Rothschild (Suisse) SA et à Bank Julius Baer & Co Ltd. La Banque Cantonale Vaudoise, à Lausanne, agit en tant que banque dépositaire de la SICAV. Les souscriptions ne sont valables que sur la base du prospectus en vigueur avec règlement de placement et statuts intégrés, du prospectus simplifié et du dernier rapport annuel (ou, le cas échéant, semestriel si celui-ci est plus récent). Ces documents sont disponibles gratuitement au siège de la SICAV, Edmond de Rothschild (Suisse) SA, rue de Hesse 18, 1204 Genève, ainsi qu'auprès de CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, 1260 Nyon, et d'éventuels sous-distributeurs.

Les informations contenues dans ce document ont un but exclusivement informatif. Elles ne constituent ni un conseil en placement ni une recommandation d'effectuer ou de liquider un investissement ou d'effectuer toutes autres transactions en relation avec la SICAV. Ces informations ne constituent pas non plus un appel au public ou une offre ou une invitation à souscrire à des actions de la SICAV. La SICAV, CACEIS (Switzerland) SA, Edmond de Rothschild REIM (Suisse) SA et Edmond de Rothschild (Suisse) SA ne fournissent aucune garantie quant à l'exactitude et l'exhaustivité du présent document et déclinent toute responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. Le présent document reflète les opinions de la SICAV. Il est recommandé d'examiner avec un conseiller financier indépendant le contenu des informations fournies dans ce document afin que chaque investisseur puisse s'assurer de leur adéquation avec sa situation personnelle, compte tenu de ses objectifs d'investissement, de son profil de risque, de sa situation personnelle et financière, réglementaire et fiscale. Tout placement comporte des risques, en particulier des risques de fluctuation des valeurs et des rendements. Les performances historiques et les scénarios de marché financier ne constituent aucune garantie de résultats courants ou futurs. Les éventuelles données de performance mentionnées dans le présent document ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions de la SICAV. La reproduction intégrale ou partielle du présent document, sans l'accord écrit préalable de la SICAV, est interdite.

Pour chaque compartiment, l'objectif de placement consiste principalement à préserver la substance du capital investi à long terme et à distribuer des revenus appropriés. Le Conseil d'Administration de la SICAV et le Gestionnaire en investissement veilleront à poursuivre, dans la mesure du possible, la stratégie de placement spécifique établie pour chaque compartiment sur la base des Fiches Signalétiques afférentes au règlement de placement. Il est toutefois précisé que la réalisation des stratégies peut être soumise à des contraintes et procédures réglementaires et légales, telles que le régime d'autorisation en Suisse pour toute acquisition d'immeuble destiné à un usage résidentiel. Aucune assurance ne peut être donnée par la SICAV, son Conseil d'Administration, la Direction de fonds et le Gestionnaire en investissement quant à la confirmation par les autorités cantonales et/ou fédérales compétentes du non-assujettissement des immeubles à usage résidentiel dont l'acquisition serait envisagée par la SICAV.

Ce document ne s'adresse pas aux personnes soumises à une législation leur interdisant l'accès du fait de leur nationalité, de leur statut ou de leur domicile. En particulier, la SICAV n'a pas déposé et ne déposera pas aux États-Unis, auprès de la Securities and Exchange Commission, une demande d'autorisation d'offre ou de vente au public de ses actions aux termes du « Securities Act of 1933 ». La SICAV n'est pas et ne sera pas enregistrée aux termes du « Investment Company Act of 1940 » tel que modifié. Ce document ne peut pas être distribué et les actions de la SICAV ne peuvent pas être offertes aux États-Unis d'Amérique ou dans l'un quelconque de ses territoires ou l'une quelconque de ses possessions ou régions soumises à sa juridiction.

## CONTACT

**EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV** - 18, rue de Hesse - CH-1204 Genève - [www.edr-realestatesicav.ch](http://www.edr-realestatesicav.ch)