

EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV – SWISS



Promenade des Artisans, Meyrin (GE)

STAMMDATEN

Struktur:	SICAV
Name des SICAV-Fonds:	Edmond de Rothschild Real Estate
Name des Teilvermögens:	Edmond de Rothschild Real Estate – Swiss
Fondsdomizil:	Schweiz
Anlageklassen:	Direktanlagen in Schweizer Immobilien
Fondswährung:	CHF
Auflegungsdatum:	16.03.2011
Geschäftsjahresende:	31. März
NAV-Berechnung:	halbjährlich
An-/Verkauf der Aktien:	Börsenhandel (SIX Swiss Exchange)
Liquidität:	täglich über die Börse
ISIN:	CH0124238004
Telekurs:	12423800
Ticker:	ERRES
Referenzindex:	SXI Real Estate Funds (TR)
Aktienklasse:	A (ausschüttend)
Ausschüttung:	jährlich
Verwalter:	OROX Asset Management SA (ab 22/12/16)
Fondsleitung:	CACEIS (Switzerland) SA
Depotbank:	Banque Cantonale Vaudoise
Revisionsstelle:	KPMG S.A.
Publikationsorgane:	Le Temps / SHAB
Besteuerung:	Steuerbefreiung für Schweizer Privatanleger
Steuerwert je Aktie: (31.12.2016) :	CHF 0.92

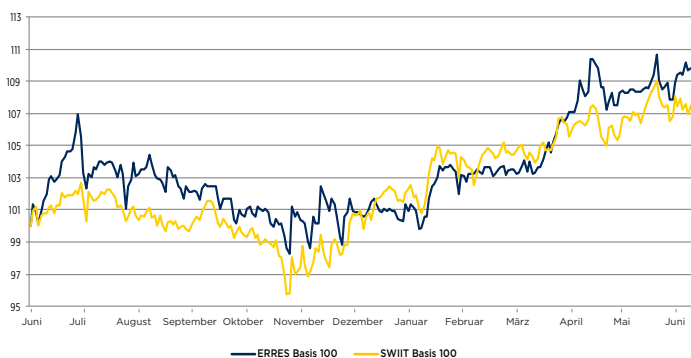
STRATEGIE

Die Edmond de Rothschild Real Estate SICAV – Swiss («ERRES») legt schweizweit in Immobilien an. Die Anlagestrategie des Fonds zielt auf stabile Mieterträge aus den von ihm gehaltenen Immobilien ab, ergänzt durch strategische Wertschöpfung über Wertsteigerungen. Das Portfolio ist in erster Linie auf Wohnliegenschaften ausgerichtet, des Weiteren wird in Geschäftliegenschaften (v. a. Bürogebäude) angelegt. Die Grösse der Objekte bewegt sich zwischen CHF 5 Mio. und CHF 60 Mio. Zur Vermeidung jeglicher Risikokonzentration diversifiziert das Portfolio sowohl nach Kantonen als auch nach Art der Anlagen.

KENNZAHLEN PER 30. JUNI 2017

Börsenkurs: 143.50	Agio: 29.3 %
Börsenkapitalisierung (Mio. CHF): 958.9	Agio des Index: 33.3 %

Entwicklung des Börsenkurses



Performances annuelles (dividende réinvesti, sauf pour 2017 et depuis création)

	2011*	2012	2013	2014	2015	2016	2017**	Seit Auflegung***
ERRES SWISS	12.25%	-0.23%	-9.23%	16.54%	9.78%	11.63%	8.96%	58.2%
SWIIT-INDEX	3.61%	6.27%	-2.77%	14.99%	4.17%	6.85%	7.17%	45.7%

* vom 16.3.2011 bis zum 31.12.2011

** vom 31.12.2016 bis zum 31.03.2017

*** vom 16.3.2011 bis zum 31.03.2017

Privatanleger mit Wohnsitz in der Schweiz sind in Bezug auf die Erträge und das Kapital aus den Immobilienanlagen steuerbefreit.



KENNZAHLEN AUS DEM LETZTEN HALBJAHRESBERICHT VOM 30.09.2017

Gesamtvermögen: CHF 1 130 049 014.3	TER REF (MV): 0.91%
Nettovermögen: CHF 753 355 855.94	Anlagerendite: 5.41%
NAV/Aktie: CHF 112.74	Ausschüttungsrendite: 2.45%
Ausschüttung: CHF 3.30	EBIT-Marge: 69.07%
Fremdfinanzierungsquote: 30.22%	Mietzinsausfallrate: 3.37%
TER REF (GAV): 0.72%	

KOMMENTAR DES VERWALTERS VERÖFFENTLICHUNG DER ERGEBNISSE

Der Jahresbericht von ERRES per 31. März 2017 wurde im Juni 2017 veröffentlicht; er findet sich auf der Website von ERRES unter www.edr-realestatesicav.ch. Nach fünf Jahren anhaltender, dynamischer Bautätigkeit verfügt Edmond de Rothschild Real Estate SICAV nun über ein reifes Portfolio mit soliden Erträgen, welche die ursprünglichen Vorgaben übertreffen. So wurde aus den laufenden Mieterträgen ein Nettoergebnis von CHF 3.48 je Aktie erwirtschaftet. Dieses Ergebnis entspricht einem Anstieg um 12,57% im Vergleich zum Vorjahr und liegt über der zu Beginn des Berichtsjahres festgelegten Vorgabe von CHF 3.29. Die Ende Juli 2017 auszuschüttende Dividende beträgt CHF 3.30 je Aktie. Die stabilen Portfolioerträge von ERRES ermöglichen somit eine Dividendenerhöhung, ohne auf Rückstellungen eines Teils des Gewinns für die Folgejahre zu verzichten. Die Anlagerendite hat sich positiv entwickelt und ist im Geschäftsjahr 2016-2017 von 4,85% auf 5,41% gestiegen, da die Mieterträge zugenommen haben, das Marktumfeld bei Wohnliegenschaften sich positiv entwickelt und einige äusserst effiziente Aufwertungsmassnahmen durch Neuverhandlung von Mietverträgen getroffen wurden. Bei bestimmten Gewerbeliegenschaften oder Liegenschaften mit gemischter Nutzung mit branchen- oder standortbedingten Vermietungsrisiken wurde zudem ein vorsichtiger Ansatz eingeführt.

NEUE KAPITALERHÖHUNG

Wie im Factsheet vom März 2017 angekündigt wurde, wird ERRES im September 2017 eine Kapitalerhöhung von rund CHF 100 Mio. vornehmen. In Bezug auf die Kapitalerhöhung gelten folgende Fristen:

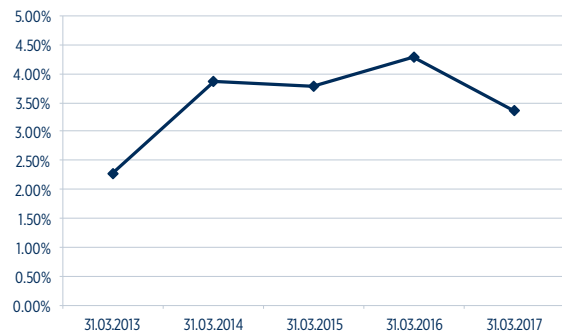
- 28. August 2017:** Kommunikation der Details zur Kapitalerhöhung
- 4.-13. September 2017:** Handel der Bezugsrechte
- 4.-15. September 2017 (12 Uhr):** Zeichnungsfrist
- 22. September 2017:** Liberierung und erster Handelstag der neuen Aktien

DISCLAIMER :

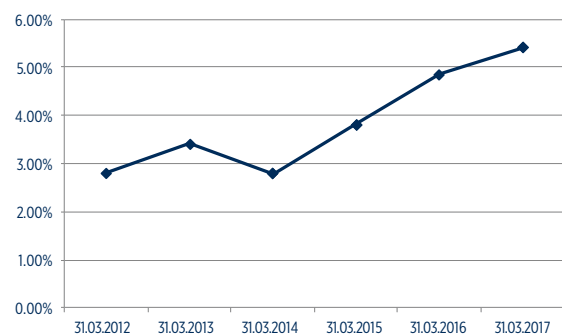
Edmond de Rothschild Real Estate SICAV (die «Immobilien-SICAV»), Genf, ist eine fremdverwaltete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach Schweizer Recht der Kategorie «Immobilienfonds» im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG). Die Immobilien-SICAV hat die Administration, die Leitung und den Vertrieb der Gesellschaft der CACEIS (Switzerland) SA, Nyon, in ihrer Funktion als Fondsleitung anvertraut. Diese hat die Anlagewerwaltung der Immobilien-SICAV sowie den Vertrieb der Aktien der Immobilien-SICAV an die OROX Asset Management SA in Genf delegiert, die ihn an Edmond de Rothschild Suisse SA und Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) SA weiter delegiert hat. Die Banque Cantonale Vaudoise in Lausanne fungiert als Depotbank der SICAV. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes mit integriertem Anlagereglement und Statuten, des vereinfachten Prospektes und des letzten Jahresberichtes bzw. Halbjahresberichtes gültig, falls dieser aktueller ist. Diese Dokumente können am Sitz der Immobilien-SICAV, Edmond de Rothschild (Suisse) SA, rue de Hesse 18, 1204 Genf, sowie bei CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, 1260 Nyon und gegebenenfalls bei Zweitvertriebsstellen kostenlos bezogen werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind rein informativer Natur. Sie stellen weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf einer Anlage oder zur Tätigkeit anderer Transaktionen in Zusammenhang mit der Immobilien-SICAV dar. Diese Informationen stellen auch keine öffentliche Werbung, kein Angebot und keine Aufforderung zur Zeichnung von Aktien der Immobilien-SICAV dar. Die Immobilien-SICAV, CACEIS (Switzerland) SA OROX Asset Management SA, Edmond de Rothschild (Suisse) SA und Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) SA übernehmen keine Gewährleistung für die Richtigkeit und Vollständigkeit des vorliegenden Dokumentes und lehnen jegliche Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben können, ab. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen sind diejenigen der Immobilien-SICAV. Es wird jedem Anleger empfohlen, unter Beizug eines unabhängigen Finanzberaters den Inhalt der im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen daraufhin zu prüfen, ob diese mit seiner persönlichen Situation vereinbar sind, unter Berücksichtigung seiner Anlageziele, seines Anlageprofils und seiner persönlichen, finanziellen, regulatorischen und steuerlichen Verhältnisse. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragschwankungen, verbunden. Historische Renditeangaben und Finanzmarktsszenarien sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse. Eventuelle Performance-Angaben in diesem Dokument berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und der Rücknahme von Anteilen der

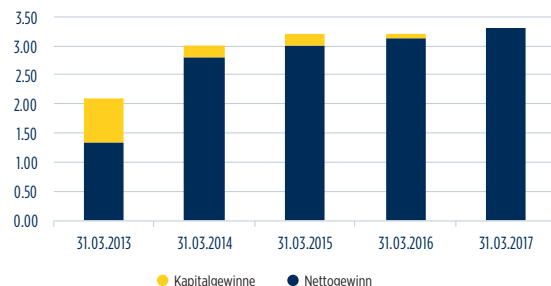
Entwicklung der Mietzinsausfallrate



Entwicklung der Anlagerendite



Verlauf der Ausschüttungen



Immobilien-SICAV erhoben Kommissionen und Kosten. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der Immobilien-SICAV weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden.

Das Anlageziel jedes Teilvermögens besteht wesentlich darin, langfristig die Kapitalsubstanz zu erhalten und angemessene Erträge auszuschütten. Der Verwaltungsrat der Immobilien-SICAV und ihr Anlageverwalter verfolgen, soweit möglich, die für jedes Teilvermögen auf Basis der Produktbeschreibungen zum Anlagereglement erstellte spezifische Anlagestrategie. Es wird jedoch darauf hingewiesen, dass die Umsetzung der Strategien unter aufsichtsrechtliche und andere rechtliche Auflagen und Verfahren fallen kann, wie etwa die Zulassungsvorschriften beim Erwerb von Wohnliegenschaften in der Schweiz. Die Immobilien-SICAV, ihr Verwaltungsrat, die Fondsleitung und der Anlageberater können somit keine Gewähr, hinsichtlich der Nichtunterstellung der von der Immobilien-SICAV zu erwerbenden Wohnliegenschaften seitens der zuständigen kantonalen und/oder Bundesbehörden, übernehmen.

Dieses Dokument richtet sich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Insbesondere hat die Immobilien-SICAV bei der «Securities and Exchange Commission» der Vereinigten Staaten keinen Zulassungsantrag für das Angebot oder den öffentlichen Verkauf ihrer Aktien gemäss dem «Securities Act of 1933» gestellt und wird auch in Zukunft keine Zulassung beantragen. Die Immobilien-SICAV ist nicht und wird nicht gemäss dem «Investment Company Act of 1940» in der jeweils geltenden Fassung registriert. Dieses Dokument darf weder in den Vereinigten Staaten von Amerika noch in jeglichen dazugehörigen Territorien, Besitzütern oder Gebieten, die ihrer Hoheit unterstehen, vertrieben werden und die Aktien der Immobilien-SICAV dürfen auch nicht zum Erwerb angeboten werden.

CONTACT

EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV

18, rue de Hesse - CH-1204 Genève - www.edr-realestatesicav.ch

Investor Relations : +41 58 201 75 88 - Inforealestate@bper.ch