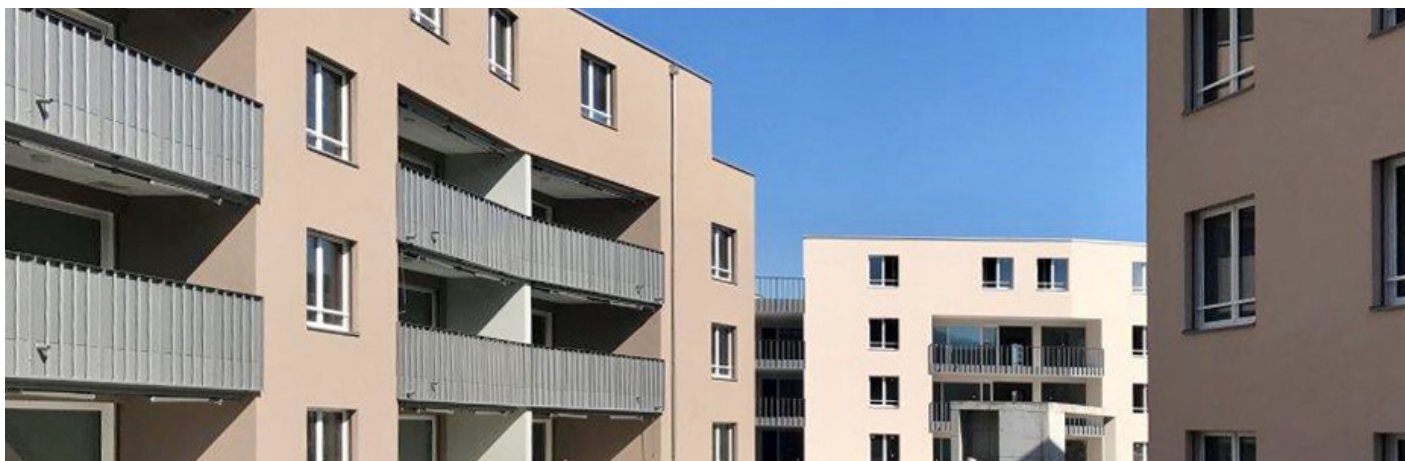


EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV – SWISS



Malters, Lucerne (44 Wohnung)

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 (Schweiz) 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

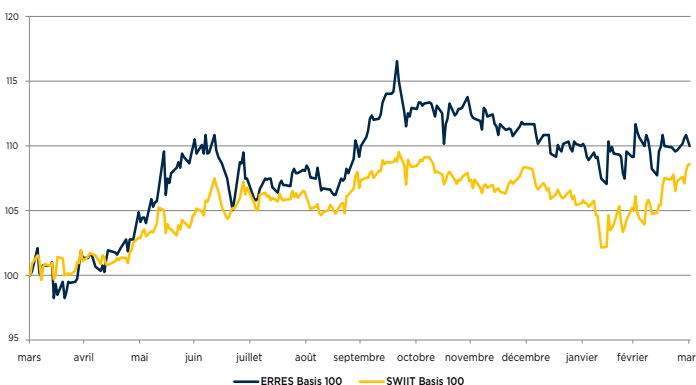
STRATEGIE

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 31. MÄRZ 2017

Börsenkurs: 134.50 Agio: 22 %
Börsenkapitalisierung (Mio. CHF): 898.8 Agio des Index: 32.6 %

Entwicklung des Börsenkurses



Wertentwicklung pro Jahr (bei Wiederanlage der Dividenden, mit Ausnahme von 2017 und seit Auflegung)

	2011*	2012	2013	2014	2015	2016	2017**	Seit Auflegung**
ERRES SWISS	12.25%	-0.23%	-9.23%	16.54%	9.78%	11.63%	2.13%	45.19%
SWIIT INDEX	3.61%	6.27%	-2.77%	14.99%	4.17%	6.85%	4.57%	35.95%

* 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 (30.09.2016)

Gesamtvermögen: CHF 1 087 753 711.79	TER Ref (NAV) : 1.08%
Nettovermögen: CHF 725 188 142.58	Anlagerendite: 1.51%
NAV/Aktie: CHF 108.52	Ausschüttungsrendite: 0.00%
Ausschüttung: CHF 0.00	EBIT-Marge: 77.30%
Fremdfinanzierungsquote: 30.86%	Mietzinsausfallrate: 3.82%
TER REF (GAV) : 0.74%	

KOMMENTAR DES VERWALTERS

NEUBAU-/RENOVATIONSPROJEKTE

Die Abnahme der ersten zwei Liegenschaften des Neubauprojektes in Malters (LU) erfolgte am 24. März. Bei der Inspektion im Rahmen der Abnahme wurden die ausgezeichnete Arbeit des Totalunternehmers sowie die hervorragende Bauqualität hervorgehoben. Die Vermarktung ist sehr gut angelaufen: 12 von 22 Wohnungen sind bereits vermietet per 1. April 2017. Die Übergabe der beiden anderen Wohnliegenschaften ist für Ende Juni 2017 geplant. Der Bau von 66 mietpreisgebundenen Wohnungen in Meyrin verläuft ebenfalls fristgerecht.

Die Minergie-Arbeiten an der Liegenschaft Avenue Adrien Lachenal in Versoix werden voraussichtlich Ende April 2017 abgeschlossen sein.

WECHSEL DES VERWALTERS

Der strategische Plan für den Ausbau und die Integration des Immobilien-Know-hows der Edmond de Rothschild Gruppe in der Schweiz ist inzwischen vollständig umgesetzt. Die FINMA hat OROX Asset Management («OROX»), einer Tochtergesellschaft von Edmond de Rothschild Suisse, am 22. Dezember 2016 eine Bewilligung zur Ausübung der Tätigkeit als Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen im Immobilienbereich erteilt.

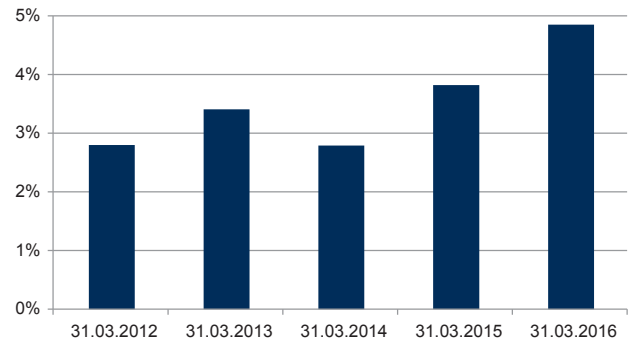
OROX übernimmt damit sämtliche Aufgaben im Zusammenhang mit der Verwaltung des ERRES-Fonds. Diese Änderungen verbessern die Synergien in den Immobilienteams; sie haben aber weder einen Einfluss auf die Verwaltung des ERRES Fonds noch auf die übrigen Aktivitäten von OROX, da nach wie vor dieselben Personen für die verschiedenen Aufgaben und insbesondere das Portfoliomanagement verantwortlich sind.

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 Anlageverwaltung der Immobilien-SICAV sowie den Vertrieb der Aktien der Immobilien-SICAV an die Edmond de Rothschild (Suisse) SA in Genf delegiert und diese zur Untervergabe des Vertriebs ermächtigt. Die Banque Cantonale Vaudoise in Lausanne fungiert als Depotbank der SICAV. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes mit integriertem Anlagerglement 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 und Edmond de Rothschild (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 Bezug 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, reglementarischen und steuerlichen Verhältnisse. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, 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 Immobilien-SICAV erhobenen Kommissionen und Kosten. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der Immobilien-SICAV weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden.

Entwicklung der Anlagerendite



NEUE KAPITALERHÖHUNG

Der Verwaltungsrat der Edmond de Rothschild Real Estate SICAV (die «SICAV») beabsichtigt, das Kapital des Teilfonds Edmond de Rothschild Real Estate SICAV – Swiss im Laufe des Monats September 2017 um einen geschätzten Betrag von CHF 100 Millionen aufzustocken.

In Übereinstimmung mit der Strategie von ERRES haben der Fondsverwalter und der Verwaltungsrat von ERRES die Schwerpunkte der nächsten Geschäftsjahre wie folgt festgelegt:

- > Konsolidierung der Dividendenausschüttung an die Anleger
- > Wertschöpfung innerhalb des bestehenden Portfolios
- > Selektives Wachstum zur Optimierung der Allokation von Wohn-Gewerbeflächen
- > Arbitragen bei den am wenigsten rentablen Portfolioanlagen

Erstklassige Kaufgelegenheiten sind über bereits unterzeichnete notarielle Urkunden gesichert:

- > Eine neue Wohnsiedlung in der Region Riviera/Vivisbach
- > Ein neues Gewerbegebäude mit 20 Jahre Mietvertrag im Kanton Genf
- > Eine geplante Wohnsiedlung im Kanton Genf

Diese Anlagen stellen einen Investitionswert von CHF 135 Millionen dar mit einem Anteil an Wohnliegenschaften von 70% und einer durchschnittlichen Nettoerendite gemäss aktuellem ERRES Portfolio.

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 Anlagerglement 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, Besitztümern 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 Genf

www.edr-realestatesicav.ch

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