



# EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV („ERRES“) AKTIVES MANAGEMENT UND KEINE KAPITALERHÖHUNG IN 2023

**Die Veröffentlichung des Geschäftsberichts für das Geschäftsjahr 2022/23 erfolgt am Dienstag, 20. Juni 2023 nach Börsenschluss. Angesichts der stabilen Performance des Portfolios zieht der Verwaltungsrat für den Teilfonds Swiss im Laufe des aktuellen Geschäftsjahrs 2023/24, das am 31. März 2024 endet, keine Kapitalerhöhung in Betracht.**

## Daten zum Jahresabschluss

Das Geschäftsjahr 2022/23 der Edmond de Rothschild Real Estate SICAV – Swiss („ERRES“) endete am 31. März 2023. Zu Ihrer Information finden Sie nachstehend den Terminplan für den Abschluss:

- Veröffentlichung der Ergebnisse: 20. Juni 2023 (nach Handelsschluss)
- Ordentliche Generalversammlung: 19. Juli 2023
- Ex-Dividendendatum: 25. Juli 2023
- Dividendenauszahlungsdatum: 27. Juli 2023

## Lagebericht

Dank einer erfolgreichen Kapitalerhöhung über 289,9 Mio. CHF im September 2022 sowie fünf erfolgreich abgeschlossenen Verkäufen in den vergangenen zwölf Monaten lag der Fremdfinanzierungsquote der SICAV innerhalb des strategischen Limits zwischen 25% und 28%. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Passiva liegt bei über vier Jahren, was eine vorsichtige Management und einer Vorwegnahme der Konjunkturtrends zu verdanken ist, wodurch eine stabile Ausschüttungsrendite im Laufe der Zeit gewährleistet werden kann.

Die SICAV ist also finanziell gut aufgestellt, um:

- Die laufenden Bauprojekte erfolgreich abzuschließen, die eine höhere Rentabilität aufweisen werden als das Portfolio;
- Die Renovierungsarbeiten im Sinne der Energieeffizienz im Einklang mit den Nachhaltigkeitszielen weiter zu verfolgen;
- Die Aufwertungsarbeiten der Mieterspiegel der jüngst übernommenen Gebäude fortzuführen und so ihr umfassendes Mietzinspotenzial freizusetzen;

- Nicht strategische Gebäude zu verkaufen und so Kapitalgewinne zu erzielen;
- Übernahmemöglichkeiten bei „distressed“-Akquisitionsmöglichkeiten zu ergreifen und so die Ausschüttungsperformance zu verbessern.

Die Immobilienfundamentaldaten des Portfolios wiederum sind hervorragend:

- Die Leerstandsquote ist niedrig und liegt unter 2%;
- Die vorhandenen Mietzinsen steigen stark an (+1,5% in 2022/23) und die Mietzinsausfälle halten sich in Grenzen;
- Die Mietzinsrücklage ist umfassend und wird von den Managementteams weiter aktiv implementiert, indem an zahlreichen Märkten von dem Untergebot und einem Inflationsumfeld profitiert wird. Für das Geschäftsjahr 2023/24 wurde ein Wachstumsziel von +3% gesetzt.

Ausgehend von dieser günstigen Lage ziehen der Vermögensverwalter und der Verwaltungsrat im Geschäftsjahr 2023/24 von ERRES keine Kapitalerhöhung in Betracht. Sie bevorzugen eher ein internes Wachstum, das auf der Implementierung des Mietzinspotenzials der Gebäude beruht. Hierbei besteht das Hauptziel darin, die Ausschüttungsperformance nachhaltig zu steigern und strategisch die Position als führende Immobilien-SICAV auf dem Markt für schweizerische börsennotierte Immobilienfonds seit 2011 zu stärken.

**Bei Rückfragen wenden Sie sich bitte an:**

Edmond de Rothschild REIM (Suisse) SA

Arnaud Andrieu

[a.andrieu@reim-edr.ch](mailto:a.andrieu@reim-edr.ch)

Jonathan Martin

[j.martin@reim-edr.ch](mailto:j.martin@reim-edr.ch)

[www.edr-realestatesicav.ch](http://www.edr-realestatesicav.ch)