

# Sustainable Real Estate Switzerland

Rapport trimestriel  
au 30 juin 2020

## Objectif d'investissement

Le fonds Sustainable Real Estate Switzerland vise des revenus stables et de faibles fluctuations de valeur.

## Stratégie de placement

Ce fonds immobilier investit dans des bâtiments – avant tout des immeubles d'habitation – situés dans toute la Suisse. Des biens immobiliers destinés à d'autres utilisations (bureaux, vente et commerce) peuvent également être acquis. Une bonne diversification des sites, des types d'affectation et des locataires est recherchée. Tous les biens immobiliers sont soumis à une analyse de durabilité qui évalue les critères suivants: énergie et environnement, confort et bien-être, qualité d'utilisation et flexibilité, mobilité et lieu.

## Informations sur le fonds

Désignation du fonds	Sustainable Real Estate Investments SICAV – Sustainable Real Estate Switzerland»
N° de valeur / code ISIN	26750129 / CH0267501291
Lancement	5 mai 2015
Exercice	1 <sup>er</sup> juillet au 30 juin
Utilisation des revenus	distribution
Gestion d'actifs	Edmond de Rothschild REIM (Suisse) SA
Direction du fonds	CACEIS (Switzerland) SA

Gestion locative	Kuoni Mueller & Partner Management AG
Distributeur	Sustainable Real Estate AG
Conseil en durabilité	Sustainable Real Estate AG
Organe des révisions	KPMG SA
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse
Autorité de surveillance	FINMA
Commission de gestion	0,425 % p.a. sur la fortune totale
TER <sub>REF</sub> (GAV) / TER <sub>REF</sub> (MV) au 30 juin 2019	1,00 % / 1,34 %
VNI par action au 30 juin 2019	CHF 101,74
Dernière distribution (25 octobre 2019)	CHF 2,14 par action
Coefficient d'endettement	env. 18,8 %
Rendement brut portefeuille	4,3 %
Taux de location	93,8 %
Fortune totale	env. CHF 294 mio.

## Contact

Sustainable Real Estate AG  
Europaallee 41  
8021 Zurich  
Marco Scheurer  
Téléphone: 044 214 64 05  
E-Mail: marco.scheurer@sustainable-real-estate.ch

## Commentaire

Un comité a été constitué pour surveiller les effets de la pandémie de COVID 19 sur le portefeuille et pour déterminer les mesures à prendre. En raison de la faible proportion de locataires concernés, l'impact sur les revenus locatifs devrait être minime pour l'exercice en cours.

Le 23 avril dernier la SICAV a signé un contrat de vente à terme pour un bâtiment résidentiel clé en main à Saint-Gall, conditionné par l'obtention du permis de construire d'ici le 31 juillet 2020. Le nouveau bâtiment compte 24 appartements, un parking souterrain de 24 places et 4 places de parking extérieures. Le chauffage est assuré par une pompe à chaleur avec sonde géothermique. Le toit sera équipé d'un système photovoltaïque. Des matériaux de construction contenant le moins de polluants possible seront utilisés. La remise du bâtiment est prévue pour la fin octobre 2021. Le conseil d'administration de la SICAV Sustainable Real Estate Investments a approuvé les objectifs énergétiques et climatiques

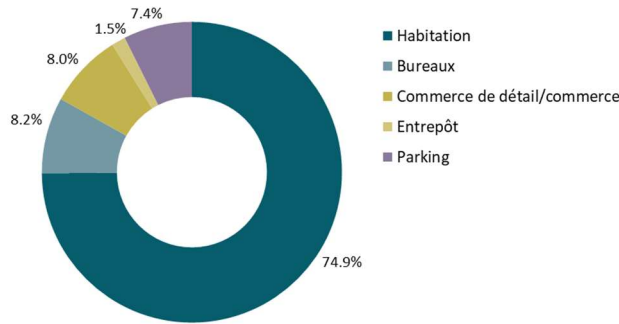
pour le fonds. Les objectifs sont basés sur la stratégie énergétique et climatique de la Confédération Suisse et anticipent les réglementations qui devraient entrer en vigueur dans le cadre de la révision de la loi sur le CO<sub>2</sub> au 1<sup>er</sup> janvier 2021. Les objectifs suivants pour le portefeuille doivent être atteints au cours de la période 2020-2030 :

- Consommation d'énergie thermique par rapport à l'espace locatif chauffé : -15 %
- Consommation générale d'électricité par rapport à l'espace loué : -10 %
- Production annuelle d'électricité avec des systèmes photovoltaïques au moins égale à la consommation générale d'électricité
- Émissions de CO<sub>2</sub> : -33 %

Un plan d'action à long terme a été élaboré pour la mise en oeuvre des objectifs. Les premières mesures d'économie d'énergie ont déjà été mises en oeuvre.

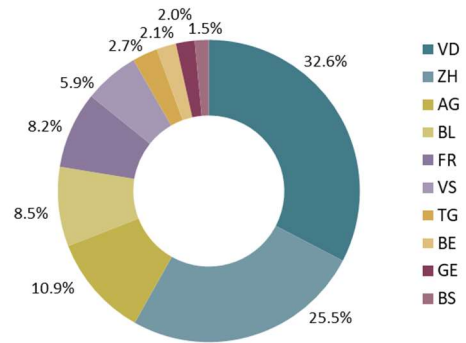
**Utilisation**

Base: état locatif net effectif



**Répartition géographique**

Base: fortune immobilière



**Portefeuille**

**Propriétés existantes**

Magden AG, Hauptstrasse 65 a/b, 67 a/b



Utilisation	habitation
Année de construction	1987
Valeur vénale	CHF 12,253 mio.
Rendement brut	4,7 %
Taux de location	93,1 %
Achat au	1 <sup>er</sup> juin 2015

Estavayer-le-Lac FR, Cité du Bel-Air 4, 6, 8



Utilisation	habitation
Année de construction	1963
Valeur vénale	CHF 16,450 mio.
Rendement brut	4,5 %
Taux de location	96,8 %
Achat au	1 <sup>er</sup> novembre 2015

Bremgarten AG, Zürcherstrasse 15



Utilisation	mixte
Année de construction	1966
Valeur vénale	CHF 7,383 mio.
Rendement brut	4,7 %
Taux de location	99,8 %
Achat au	1 <sup>er</sup> novembre 2015

Reinach BL, Mitteldorfstrasse 2, 4



Utilisation	habitation
Année de construction	1988
Valeur vénale	CHF 6,770 mio.
Rendement brut	4,7 %
Taux de location	97,5 %
Achat au	1 <sup>er</sup> décembre 2015

Bâle BS, Wettsteinplatz 3



Utilisation	commercial
Année de construction	1910
Valeur vénale	CHF 4,432 mio.
Rendement brut	4,3 %
Taux de location	100,0 %
Achat au	1 <sup>er</sup> janvier 2016

Spiez BE, Oberlandstrasse 9



Utilisation	commercial
Année de construction	1989
Valeur vénale	CHF 6,190 mio.
Rendement brut	5,2 %
Taux de location	98,8 %
Achat au	1 <sup>er</sup> janvier 2017

Dübendorf ZH, Überlandstrasse 105-111



Utilisation	commercial
Année de construction	1989-1993
Valeur vénale	CHF 21,803 mio.
Rendement brut	5,2 %
Taux de location	91,7 %
Achat au	28 juin 2017

Corsier-sur-Vevey VD, Chemin-Vert 7, 9, 11



Utilisation	habitation
Année de construction	1955
Valeur vénale	CHF 12,550 mio.
Rendement brut	4,5 %
Taux de location	94,9 %
Achat au	7 décembre 2017

Kreuzlingen TG, Romanshorerstrasse 41



Utilisation	habitation
Année de construction	2005
Valeur vénale	CHF 7,830 mio.
Rendement brut	4,1 %
Taux de location	87,1 %
Achat au	31 décembre 2017

Tann-Dürnten ZH, Bogenackerstrasse 24



Utilisation	habitation
Année de construction	1955
Valeur vénale	CHF 7,390 mio.
Rendement brut	3,7 %
Taux de location	100,0 %
Achat au	1 <sup>er</sup> mai 2018

Clarens VD, Avenue Rousseau 24 / Avenue de Châtelard 1



Utilisation	habitation
Année de construction	1974
Valeur vénale	CHF 27,910 mio.
Rendement brut	4,1 %
Taux de location	93,1 %
Achèvement	1 <sup>er</sup> juin 2018

Prilly VD, Route de Cossonay 55 - 57



Utilisation	mixte
Année de construction	2018
Valeur vénale	CHF 31,151 mio.
Rendement brut	4,1 %
Taux de location	97,4 %
Achat au	20 juin 2018

Monthey VS, Rue des Saphirs 2, 4, 10a/b, 12a/b, 14a/b



Utilisation	habitation
Année de construction	1940/1973
Valeur vénale	CHF 17,320 mio.
Rendement brut	5,2 %
Taux de location	81,7 %
Achèvement	1 <sup>er</sup> novembre 2018

Eglisau ZH, Quentlistrasse 71, 73



Utilisation	habitation
Année de construction	2012
Valeur vénale	CHF 14,790 mio.
Rendement brut	3,7 %
Taux de location	98,5 %
Achat au	30 novembre 2018

Hombrechtikon ZH, Sonnenbachweg 1



Utilisation	habitation
Année de construction	2011
Valeur vénale	CHF 7,660 mio.
Rendement brut	3,8 %
Taux de location	98,9 %
Achat au	30 novembre 2018

Liestal BL, Gasstrasse 34



Utilisation	habitation
Année de construction	2018
Valeur vénale	CHF 18,110 mio.
Rendement brut	3,9 %
Taux de location	95,3 %
Terrain achat au	23 février 2017

Nyon VD, Rue Juste-Olivier 13



Utilisation	habitation
Année de construction	1910
Valeur vénale	CHF 8,320 mio.
Rendement brut	3,8 %
Taux de location	82,7 %
Achat au	3 mai 2019

Neyruz FR, Chemin de la Gare 8



Utilisation	commercial
Année de construction	2019
Valeur vénale	CHF 7,613 mio.
Rendement brut	4,0 %
Taux de location	100,0 %
Achat au	1 <sup>er</sup> juillet 2019

Hedingen ZH, Affolternstrasse 8, 10



Utilisation	habitation
Achèvement	2013
Valeur vénale	CHF 22,940 mio.
Rendement brut	3,9 %
Taux de location	87,9 %
Terrain achat au	1 <sup>er</sup> janvier 2020

Zofingen AG, Riedtalstrasse 20b, 20d



Utilisation	habitation
Achèvement	2020
Valeur vénale	CHF 12,230 mio.
Rendement brut	4,1 %
Taux de location (première location)	96,7 %
Terrain achat au	9 avril 2018

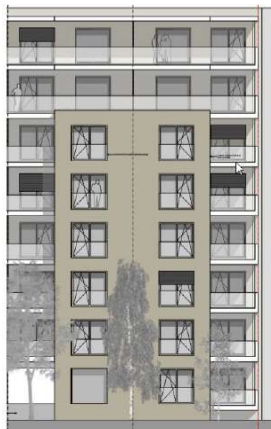
Rolle VD, Chemin des Plantaz 10



Utilisation	habitation
Achèvement	2010
Valeur vénale	CHF 9,682 mio.
Rendement brut	3,6 %
Taux de location	98,8 %
Achat au	18 mars 2020

**Projets de nouveaux bâtiments**

Thônex GE, Chemin du Chablais 8



Utilisation	habitation
Achèvement	mars 2021
Valeur vénale (après achèvement)	env. CHF 11,370 mio.
Rendement brut (après achèvement)	env. 4,0 %
Terrain achat au	1 <sup>er</sup> mai 2019

Lutry VD, Route de la Conversion 308



Utilisation	commercial
Achèvement	novembre 2021
Valeur vénale (après achèvement)	env. CHF 14,461 mio.
Rendement brut (après achèvement)	env. 4,3 %
Terrain achat au	29 novembre 2019

**Achat à terme**

Saint-Gall, Zürcherstrasse 242b



Utilisation	habitation
Achèvement	novembre 2021
Valeur vénale (après achèvement)	env. CHF 9,693 mio.
Rendement brut (après achèvement)	env. 4,3 %
Achat au	à l'achèvement



### **Mention importante**

Le présent document ne constitue pas une offre, une incitation ou une recommandation d'achat ou de vente de actions du fonds ou de tout autre instrument d'investissement en vue d'effectuer toute transaction ou de conclure tout acte juridique de quelque nature que ce soit, mais sert uniquement à des fins d'information. Les souscriptions aux actions de ce fonds de placement ne devraient être effectuées que sur la base du règlement d'investissement, des statuts corporatifs, du dernier rapport annuel ainsi que d'éventuels rapports intermédiaires. Ce document est adressé uniquement aux investisseurs qualifiés selon la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Ces documents, la VNI actuelle ainsi que d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès de Sustainable Real Estate AG, Zurich, comme partenaire de distribution, CACEIS Banque, Paris, succursale Nyon, comme banque dépositaire, et CACEIS (Switzerland) SA, Nyon, comme société de direction du fonds. Bien que Sustainable Real Estate AG («SRE») soit d'avis que les informations figurant dans le présent document s'appuient sur des sources fiables, SRE décline toute responsabilité quant à la qualité, l'exactitude, l'actualité et l'exhaustivité desdites informations. Sauf autorisation émanant des lois de droits d'auteur, aucune de ces informations ne pourra être reproduite, adaptée, téléchargée pour une tierce partie, reliée, mise en exergue, publiée, distribuée ou transmise sous quelque forme que ce soit par quelque processus que ce soit sans le consentement écrit spécifique de SRE. Dans toute la mesure permise par la législation applicable, SRE décline toute responsabilité résultant de toute perte ou de tout dommage que vous encourez occasionné(e) par l'utilisation ou l'accès aux présentes informations, ou de son incapacité à fournir les présentes informations. Notre responsabilité pour négligence, violation contractuelle ou contravention à la loi résultant de notre incapacité à fournir les présentes informations dans leur intégralité ou en partie, ou pour tout problème posé par ces informations, qui ne peut être licitement exclu, se limite à la retransmission des présentes informations en intégralité ou en partie ou au paiement pour assurer cette retransmission, à notre gré et dans la mesure autorisée par la loi en vigueur. Aucun exemplaire du présent document ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être distribués dans toute juridiction où sa distribution est limitée par la loi. Les personnes recevant le présent document doivent être conscientes de ces restrictions et les accepter. Ce document en particulier ne doit être ni distribué ni remis à des personnes américaines ni être distribué aux Etats-Unis. Toutes les entreprises décrites dans ce document peuvent, mais ne doivent pas, faire l'objet d'une position dans nos portefeuilles. Tous les pronostics, toutes les prévisions, estimations et autres hypothèses de ce document se basent sur une série d'estimations et d'hypothèses. Aucune garantie ne saurait être donnée quant au fait que ces estimations et hypothèses s'avèrent exactes si bien que les résultats effectifs peuvent fortement différer de ceux pronostiqués.

Sustainable Real Estate Investments SICAV  
c/o Sustainable Real Estate AG  
Europaallee 41  
8021 Zurich