

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie Immobilienfonds

## AUSGABE VON FONDSANTEILEN GEGEN BEZUGSRECHT (2006)

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung des Swissinvest Real Estate Investment Fund (SREIF) hat am 13. Oktober 2006 die Emission von

### 408 251 Swissinvest-Anteilen

beschlossen. Damit erhöht sich die Anzahl der umlaufenden Anteilscheine von 3 266 010 auf 3 674 261. Die neuen Anteile werden den bisherigen Inhabern von Anteilen des Swissinvest Real Estate Investment Fund und, soweit bisherige Anleger ihr Bezugsrecht nicht ausüben, auch Neuinvestoren in der Zeit vom

### 20. November bis 1. Dezember 2006, 12.00 Uhr,

zu folgenden Bedingungen zum Bezug angeboten:

#### Bezugsverhältnis

8 bisherige Anteile berechtigen zum Bezug eines neuen Anteiles.

#### Ausgabepreis

Der Ausgabepreis für die neuen Anteile wurde gemäss § 14 Fondsreglement festgelegt und beträgt CHF 103.– netto pro Anteil. Er basiert auf dem Inventarwert nach Ausschüttung von CHF 98.262 je Anteil für das Geschäftsjahr 2005/2006 und schliesst den Einkauf in den laufenden Ertrag (vom 1. Juli bis 8. Dezember 2006) sowie eine Ausgabekommission von 3% des Inventarwerts je Anteil und Nebenkosten (§ 15 Fondsreglement) ein. Die Liegenschaften wurden durch die unabhängigen Schätzungsexperten vorgängig zur geplanten Emission, das heisst per 30. Juni 2006, nach der Discounted Cashflow-Methode neu bewertet und per 1. Oktober 2006 überprüft. Die Schätzwerte sind konstant bis leicht steigend, weshalb der Ausgabepreis auf Basis der Werte per 30. Juni 2006 berechnet wurde.

#### Ausübung des Bezugsrechts

Den Anlegern, die ihre Anteile bei einer Bank im offenen Depot verwahren, werden die Bezugsrechte automatisch durch ihre Depotbank eingebucht. Die Ausübung des Bezugsrechts hat gemäss den Instruktionen der Depotbank zu erfolgen. Bei Anlegern, die ihre Anteile bei sich zu Hause oder in einem Banksafe aufbewahren, erfolgt die Ausübung des Bezugsrechtes durch Einlieferung des Coupons Nr. 1 der bisherigen Anteile unter Verwendung des hierzu vorgesehenen Bezugsscheines bei ihrer Hausbank.

#### Bezugsrechtshandel

Für die Bezugsrechte findet kein börslicher Bezugsrechtshandel statt. Käufe und Verkäufe von Bezugsrechten sind bis zum 30. November 2006 in Auftrag zu geben und werden mit Valuta 8. Dezember 2006 zum Einheitspreis abgerechnet. Im Falle einer Überzeichnung können Kaufaufträge für Bezugsrechte gekürzt werden.

#### Bezugsrechtspreis

Die Grundlage für die Preisberechnung des Bezugsrechtes bilden die in der Zeit vom 20. November bis 30. November 2006 durchschnittlich bezahlten Schlusskurse der Anteile Swissinvest Real Estate Investment Fund an der SWX Swiss Exchange. Wird an einem Tag kein bezahlter Kurs erzielt, wird als Ersatz der Durchschnitt von Geldkurs/Briefkurs anstelle des fehlenden bezahlten Kurses verwendet. Der Bezugsrechtspreis wird auf fünf Rappen gerundet.

#### Zuteilung

Die Zuteilung der neuen Anteile erfolgt nach Ablauf der Bezugsfrist, wobei das Bezugsrecht der bisherigen Anteilinhaber gewahrt ist. Über die Zuteilung und allfällige Kürzungen entscheidet die Fondsleitung.

#### Ausschüttungsberechtigung

Die neuen Anteile sind ab 1. Juli 2006 für das Geschäftsjahr 2006/2007 voll ausschüttungsberechtigt.

#### Liberierung (in bar)

8. Dezember 2006.

#### Kotierung und Handel der Anteile

Die Kotierung der neuen Anteile im Hauptsegment der SWX Swiss Exchange ist auf den 8. Dezember 2006 beantragt worden. Die bisherigen Anteile Swissinvest Real Estate Investment Fund sind an der SWX Swiss Exchange kotiert. Handelswährung ist der Schweizerfranken. Ab 20. November 2006 werden die bisherigen Anteile im Hauptsegment der SWX Swiss Exchange ex Bezugsrecht gehandelt.

#### Verurkundung

Die neuen Anteile werden in Form einer technischen Globalurkunde verbrieft und am 8. Dezember 2006 buchmässig geliefert. Der Anleger kann die Aushändigung eines auf den Inhaber lautenden Zertifikats (über einen oder mehrere Anteile), welches mit Coupon Nr. 2 versehen ist, unter Kostenfolge (CHF 250.– pro Zertifikat) verlangen. Die Anteile sind SIS-, Euroclear- und Clearstream-fähig.

#### Verwendung des Emissionserlöses

Der Erlös dieser Emission wird zur Ablösung fremder Mittel und zur Finanzierung weiterer Liegenschaften verwendet.

#### Verkaufsbeschränkungen

Die Anteile des Anlagefonds dürfen nicht von Anlegern oder für Anleger mit Domizil oder Nationalität USA (und ihren Hoheitsgebieten) erworben oder gehalten und auch nicht an sie übertragen werden.

Dieses Kotierungsinserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne der Artikel 652a und 1156 OR dar.

Der für die Zeichnung und Börsenzulassung massgebliche Emissions- und Kotierungsprospekt, das Fondsreglement und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können in deutscher Sprache bei der Fondsleitung Adimos AG, Zürich, per E-Mail [emission-sreif@pensimo.ch](mailto:emission-sreif@pensimo.ch) oder Telefon 043 255 21 00 bestellt oder bei der Depotbank, Credit Suisse, kostenlos bezogen werden.

Zürich, 20. November 2006

Die Fondsleitung  
Adimos AG

Die Depotbank  
Credit Suisse

#### Swissinvest REIF

	Valoren-Nummer	ISIN
Anteile	2 616 884	CH 002 616 884 6
Bezugsrechte	2 762 760	CH 002 762 760 0