

Swissinvest Real Estate Investment Fund

VEREINIGUNG VON IMMOBILIENFONDS

Split und Umtausch der Anteilscheine / Namensänderung

Immovit Schweizerischer Investment-Trust für Immobilienwerte (übernehmender Fonds)
und
Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds **Swissinvest** (übertragender Fonds)

Rechtliche Grundlage

Die Adimosa AG, Zürich, als Fondsleitung hat mit Zustimmung der Credit Suisse, Zürich, als Depotbank den Schweizerischen Immobilien-Anlagefonds **Swissinvest** (übertragender Fonds oder Swissinvest) mit dem **Immovit** Schweizerischer Investment-Trust für Immobilienwerte (übernehmender Fonds oder Immovit) gemäss Art. 7a und 7b AFV per 1. Juli 2006 vereinigt. Die Eidgenössische Bankenkommision hat mit Verfügung vom 15. Juni 2006 die Vereinigung genehmigt. Der Vollzug der Vereinigung der beiden Anlagefonds erfolgt am 18. August 2006 rückwirkend per 1. Juli 2006.

SPLIT UND UMTAUSCH DER ANTEILSCHEINE IMMOVIT / NAMENSÄNDERUNG

Umtauschverhältnis

- 1 bisheriger Anteilschein Immovit (Valor 278 800), versehen mit Coupons Nr. 7 & ff wird umgetauscht in
- 15 neue Anteilscheine Swissinvest Real Estate Investment Fund (Valor 2 616 884), versehen mit Coupons Nr. 1 & ff

UMTAUSCH DER ANTEILSCHEINE SWISSINVEST

Berechnungsgrundlagen

Die Anleger des übertragenden Anlagefonds erhalten Anteile am übernehmenden Anlagefonds in entsprechender Höhe. Die Berechnung der Umtauschverhältnisse basiert auf den folgenden Nettoinventarwerten (NAV, nach Ausschüttungen) per 30. Juni 2006:

Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds Swissinvest	CHF 205.10
Swissinvest Real Estate Investment Fund (nach Split 1:15 und Namensänderung)	CHF 98.262

Umtauschverhältnis

- 1 Anteilschein Swissinvest (Valor 276 808), versehen mit Coupons Nr. 14 & ff wird umgetauscht in
- 2.087277 Anteilscheine Swissinvest Real Estate Investment Fund (Valor 2 616 884), versehen mit Coupons Nr. 1 & ff

Fraktionen

Aufgrund des Umtauschverhältnisses ergibt sich je Deponent bei der Anzahl neuer Titel eine Fraktion (Bruchteil eines ganzen Anteils). Diese Fraktion wird je Deponent in bar zum Nettoinventarwert von CHF 98.262 des übernehmenden Fonds abgegolten. Eine Aufrundung ist nicht möglich.

ALLGEMEINE ANGABEN

Stichtag

21. August 2006

Vorgehen für Anteilscheininhaber

Deponenten

Die Anteilscheininhaber brauchen nichts zu unternehmen. Die Umbuchung der Depotbestände wird durch die Depotbanken am 21. August 2006 vorgenommen.

Selbstverwahrer

Anteilscheininhaber, welche ihre Anteilscheine zu Hause oder in einem Banksafe verwahren, werden gebeten, die entsprechenden Zertifikate, nicht entwertet, direkt ihrer Bank bis spätestens am 21. September 2006 zwecks Umtausch einzureichen. Die Zertifikate müssen wie folgt eingereicht werden:

- Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds **Swissinvest** (inkl. Coupons Nr. 14 & ff.)
- **Immovit** Schweizerischer Investment-Trust für Immobilienwerte (inkl. Coupons Nr. 7 & ff.)

Verbriefung / Titellieferung der neuen Anteilscheine

In der Regel werden keine physischen Zertifikate des Swissinvest Real Estate Investment Fund ausgestellt. Die Bestände werden als sogenannte Bucheffekten bei der SIS SegalInterSettle AG geführt. Neue Zertifikate werden nur auf ausdrücklichen Wunsch des Kunden ausgestellt.

Ausschüttungsberechtigung

Die neuen Anteilscheine berechtigen zur Teilnahme am Erfolg des Swissinvest Real Estate Investment Fund ab dem 1. Juli 2006 für das volle Geschäftsjahr 2006/2007.

Kotierung / Börsenhandel

Der Handel der Anteile Swissinvest (Valor 276 808) und Immovit (Valor 278 800) wird an der SWX Swiss Exchange bis Freitag, 18. August 2006 (letzter Handelstag), aufrechterhalten. Die Anteilscheine werden anschliessend dekotiert.

Die SWX Swiss Exchange hat die Kotierung von 3'266'010 neuen Anteilscheinen Swissinvest Real Estate Investment Fund (Valor 2 616 884) bewilligt. Ab Montag, 21. August 2006, sind nur noch die neuen Anteilscheine im Hauptsegment der SWX Swiss Exchange kotiert und gehandelt.

Dieses Kotierungsinserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne der Artikel 652a und 1156 OR dar. Der für die Kotierung massgebliche Prospekt, das Fondsreglement und die Jahres- bzw. Halbjahresberichte von Swissinvest und Immovit können in deutscher Sprache bei der Fondsleitung Adimosa AG, Zürich, unter der Telefonnummer 043 255 21 00 bestellt, unter www.pensimo.ch als PDF-Datei herunter geladen oder bei der Depotbank, Credit Suisse, kostenlos bezogen werden.

Zürich, 21. August 2006

Die Fondsleitung

Adimosa AG

Die Depotbank

Credit Suisse

Anteilscheine

Swissinvest (bisher)
Immovit (bisher)

Valoren-Nr.

276 808
278 800

ISIN

CH 000 276 808 0
CH 000 278 800 5

Swissinvest Real Estate Investment Fund

(neu, nach Namensänderung und Split)

2 616 884

CH 002 616 884 6