

Dynamic Real Estate Fund (DREF)

Annnonce de la décotation du DREF

FidFund Management SA (« **FidFund** »), avec siège au Chemin de Précossy 11, 1260 Nyon, en qualité de direction des fonds Dynamic Real Estate Fund (le « **Fonds repris** ») et Bonhôte-Immobilier (le « **Fonds repreneur** ») (ensemble les « **Fonds** ») ainsi que la Banque Cantonale Vaudoise, banque dépositaire du Fonds repris, et la Banque Bonhôte & Cie SA, banque dépositaire du Fonds repreneur, annoncent que la décotation des parts du Fonds repris a été demandée auprès de la SIX Swiss Exchange (« **SIX** »), et obtenue par décision de la SIX du 19 mai 2010 avec effet au 10 juin 2010, et que le dernier jour du négoce sera le 9 juin 2010. Cette annonce fait suite à la décision (i) de FidFund de lever la suspension des remboursements liés à l'exercice clos au 31 mars 2009 et de procéder au regroupement, selon avis publiés le 7 avril (publicité ad hoc), puis les 8 (www.swissfunddata.ch) et 12 avril 2010 (FOSC), et (ii) de l'Autorité de surveillance des marchés financiers (FINMA), publiée le 15 avril 2010 dans la FOSC, approuvant le regroupement des Fonds au 31 mars 2010 et fixant l'entrée en vigueur des modifications des contrats de fonds au 31 mars 2010.

Symbole de valeur	:	DREF
Numéro de valeur	:	2'158'801
ISIN	:	CH0021588014
Dernier jour de négoce	:	09 juin 2010
Décotation	:	10 juin 2010
Date de publication	:	2 juin 2010

La direction des Fonds repris et repreneur

FidFund Management SA, chemin de Précossy 11, 1260 Nyon

La banque dépositaire du Fonds repris

Banque Cantonale Vaudoise, place Saint-François 14, 1001 Lausanne

La banque dépositaire du Fonds repreneur

Banque Bonhôte & Cie SA, rue du Bassin 16 – quai Osterwald, 2001 Neuchâtel

Nyon, le 2 juin 2010

Personne de contact :

Mme Blanca Bulovic, FidFund Management SA, Nyon

Téléphone : 022 360 94 03