

# BIM

## Annnonce de cotation de nouvelles parts du fonds Bonhôte-Immobilier (BIM), libellées en CHF, dans le cadre du regroupement avec le fonds Dynamic Real Estate Fund (DREF)

---

<b>Nom et autorisation</b>	Bonhôte Immobilier (le « <b>BIM</b> » ou « <b>Fonds repreneur</b> ») est un fonds de placement de droit suisse, de la catégorie « fonds immobiliers » au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (LPCC). Le contrat de fonds a été établi par FidFund Management SA, en sa qualité de direction de fonds (la « <b>Direction</b> »), avec l'approbation de la Banque Bonhôte & Cie SA en sa qualité de banque dépositaire, soumis à la Commission fédérale des banques (à présent Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers) et approuvé la première fois par cette dernière en date du 15 août 2006.
<b>Description des valeurs actuellement cotées, cotation de nouvelles parts le 10 juin 2010 et valeur nette d'inventaire au 31.03.2010</b>	<p>En date du 30 septembre 2009, le nombre de parts émises par le BIM s'élevaient à:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 3'060'000 parts, libellées en CHF</li><li>- représentant une fortune nette de CHF 320'870'924.61</li><li>- devise de référence du BIM : CHF.</li></ul> <p>Le BIM n'est pas subdivisé en classes de parts. Suite à la cotation le 10 juin 2010 de 2'354'725 nouvelles parts du BIM (Fonds repreneur) dans le cadre du regroupement avec le fonds Dynamic Real Estate Fund (le « <b>DREF</b> » ou « <b>Fonds repris</b> »)(ensemble les « <b>Fonds</b> »), le nombre de part total du BIM (Fonds repreneur) sera de 5'414'725.</p>
<b>Motifs et objet de la cotation de nouvelles parts</b>	<p>La valeur nette d'inventaire par part au 31 mars 2010 (CHF 105,35) ex dividende (CHF 2,50) est de CHF 102.85 .</p> <p>La cotation de nouvelles parts du BIM fait suite au regroupement des Fonds au 31 mars 2010, en particulier à (i) la décision de la Direction, en qualité de direction de fonds des Fonds de procéder au regroupement des Fonds, décision publiée 12 avril 2010 dans la FOSC, (ii) la publication le 15 avril 2010 dans la FOSC de la décision de la FINMA approuvant le regroupement des Fonds, et (iii) la publication le 2 juin 2010 (FOSC) du rapport d'échange. Le rapport d'échange retenu est de 9.9 parts du BIM pour 1 part du DREF. Sur la base du rapport d'échange, la Direction a décidé d'émettre 2'354'725 nouvelles parts du BIM, afin de procéder à l'échange des parts.</p>
<b>Résumé des principales conditions liées aux valeurs</b>	Les informations principales à l'attention des investisseurs suisses relativement aux valeurs sont détaillées dans le prospectus avec contrat de fonds intégré, le prospectus simplifié, et les derniers rapports annuels et semestriels du BIM.
<b>Prospectus</b>	<p>Le nouveau contrat de fonds du BIM est entré en vigueur le 31 mars 2010 et a été approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) par décision du 8 avril 2010, décision publiée par la FINMA le 15 avril 2010 dans la FOSC.</p> <p>Aucune modification n'a été apportée au prospectus avec contrat de fonds intégré du BIM daté du mois de mars 2010 entre le moment de son approbation par la FINMA le 8 avril 2010 et la présente annonce de cotation.</p> <p>Par référence à l'art. 110 al. 2 ch. 7 du Règlement de cotation, les derniers rapports annuel ou semestriel du BIM sont incorporés par référence au prospectus et contrat de fonds du BIM.</p> <p>Comme indiqué dans le prospectus avec contrat de fonds intégré du BIM, le présent prospectus avec contrat de fonds intégré, le prospectus simplifié et le dernier rapport annuel ou semestriel constituent le fondement de toutes les souscriptions à des parts du fonds immobilier BIM.</p> <p>Le prospectus avec contrat de fonds intégré du BIM daté du mois de mars 2010 vaut prospectus de cotation au sens des art. 27 et 110 du Règlement de cotation.</p>
<b>Forme et matérialisation des parts</b>	Les parts du BIM sont librement transmissibles. Elles sont négociées auprès de

la SIX Swiss Exchange AG. Le clearing se fait par l'intermédiaire de la SIX SIS S.A. Selon le prospectus avec contrat de fonds intégré du BIM, les parts ne sont en principe pas émises physiquement, mais enregistrées de manière comptable.

<b>Numéro de valeur et ISIN</b>	Parts du BIM : Symbole de valeur : <b>BIM</b> Numéro de valeur : <b>2'672'561</b> ISIN : <b>CH0026725611</b>
<b>Date du premier jour de négoce</b>	La demande de cotation a été déposée auprès de la SIX Swiss Exchange AG selon le standard pour les placements collectifs de capitaux de la SIX et le premier jour de négoce est le <b>jeudi 10 juin 2010</b> . Le négoce est effectué en CHF.
<b>Date de publication</b>	<b>10 juin 2010</b>
<b>Dénotation du DREF (Fonds repris)</b>	L'annonce de dénotation du DREF a fait l'objet d'une publication électronique séparée le 2 juin 2010 sur le site internet de la SIX Swiss Exchange SA,
<b>Représentant agréé au sens de l'article 43 du Règlement de cotation</b>	Aux fins de la cotation des parts, la Direction de fonds du BIM (Fonds reprenneur) a été assistée par Lenz & Staehelin, 30, Route de Chêne, 1211 Genève 17, agissant en tant que représentant au sens de l'article 43 du Règlement de cotation.
<b>Droit applicable / for</b>	L'offre et la vente des parts du BIM en ou à partir de la Suisse sont régies par le droit suisse. Le for et le droit applicable se situent au siège du représentant à Nyon.
<b>Documents</b>	Le prospectus avec contrat de fonds intégré, le prospectus simplifié, et les derniers rapports annuel et semestriel du BIM (Fonds reprenneur) sont disponibles gratuitement auprès de la Direction, FidFund Management SA, chemin de Précossy 11, 1260 Nyon, et de la Banque Bonhôte & Cie SA, rue de Bassin 16, quai Osterwald, 2001 Neuchâtel.  Le prospectus avec contrat de fonds intégré, le prospectus simplifié, et les derniers rapports annuel et semestriel du DREF (Fonds repris) sont disponibles gratuitement auprès de la Direction, FidFund Management SA, chemin de Précossy 11, 1260 Nyon, et de la Banque Cantonale Vaudoise, place Saint-François 14, 1001 Lausanne.
<b>Personne de contact</b>	Pour toute information complémentaire concernant la présente cotation, contacter Mme Blanca Bulovic, FidFund Management SA, Chemin de Précossy 11, 1260 Nyon. Téléphone : 022 360 94 03 Fax : 022 360 94 00 E-mail : blanca.blulovic@caceis.com

**La présente annonce de cotation ne constitue pas un prospectus d'émission au sens de l'articles 652a CO. Le prospectus avec contrat de fonds intégré du BIM, qui seul fait foi pour l'admission en Bourse, peut être obtenu sans frais auprès de FidFund Management SA, Nyon.**

Nyon, le 10 juin 2010

**La Direction des Fonds repris et reprenneur**

**La banque dépositaire du Fonds repris  
La banque dépositaire du Fonds reprenneur**

**FidFund Management SA  
Chemin de Précossy 11, 1260, Nyon  
Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne  
Banque Bonhôte & Cie SA, Neuchâtel**