



COMMUNIQUE DE PRESSE

Publication du Rapport Annuel 2018

*N° de Valeur 25 824 506
ISIN CH0258245064*

Genève le 30 avril 2018

L'exercice 2018 s'est clôturé avec une fortune nette du fonds stable par rapport à l'année précédente, soit à CHF 302'326'123.98 (CHF 303'116'978.95 au 31.12.2017) représentant une valeur nette d'inventaire (VNI) de CHF 112.65 (CHF 113.01 au 31.12.2017).

Le total des revenus pour l'exercice 2018 s'élève à CHF 15'739'318.- (CHF 13'708'615.- pour 2017), alors que les dépenses totales s'affichent à CHF 9'698'315.- (CHF 6'484'937.- pour 2017). Le total des revenus locatifs est également en croissance et s'élève à CHF 14'163'898.- (CHF 9'820'536.- pour 2017).

Le rendement sur fonds propres se trouve à 1.27% et le rendement de placement s'élève à 2.68 % (8.34% en 2017). Le Total Expense Ratio (TER GAV) a quant lui diminué à 0.75 % (0.84% en 2017).

Au 31 décembre 2018, le résultat total de l'exercice est stable et s'affiche à CHF 6'041'002 permettant la réalisation d'une marge EBIT de 70.53%.

Sur cette base, le fonds va ainsi procéder à une distribution de dividende brute de CHF 2.46 par part dont la décomposition se trouve dans le rapport annuel en page 14.

Enfin, et comme indiqué dans le communiqué de presse du 24 avril 2019, il est prévu que l'administration et la gestion du fonds soient transférés dès le 1^{er} juin 2019 auprès d'une nouvelle direction, JSS Real Estate Management SA, ayant son siège à Genève, afin de poursuivre le développement du fonds.

Vous trouverez d'avantages d'information sur le rapport annuel disponible sur notre site internet www.valres.ch.

Valres Fund Management SA, en liquidation
Place du Molard 5 – 1204 Genève
Tél. +41 22 436 37 60 – Fax +41 22 436 37 61