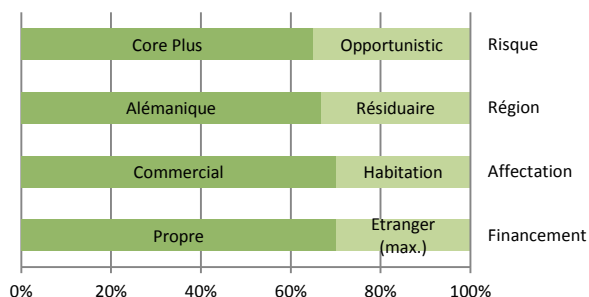
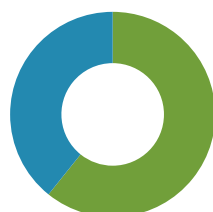


STRATÉGIE D' INVESTISSEMENT



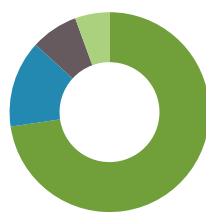
PORTFEUILLE SUISSESELECT

Répartition des risques



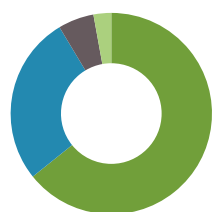
■ Opportunistic (61%)
 ■ Core (39%)

Répartition géographique



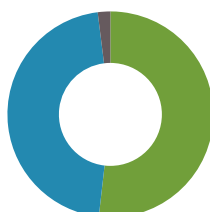
■ Zürich (72%)
 ■ Nordwestschweiz (14%)
 ■ Espace Mittelland (8%)
 ■ Ostschweiz (6%)

Répartition selon l'affectation



■ Büro/Gewerbe (64%)
 ■ Lager (27%)
 ■ PP (6%)
 ■ Wohnen (3%)

Répartition selon la surface



■ Büro/Gewerbe (52%)
 ■ Logistik/Lager (46%)
 ■ Wohnen (2%)

CHIFFRES CLÉS - SUISSESELECT (SSL)

N° de valeur	18111104
Valorisation	trimestriellement
Clôture du prochain exercice	30.09.2014
Valeur nette d'inventaire (non vérifiée) en CHF	116.34
Fortune nette en CHFT	179'766
Nombre d'immeubles (exclus terrains & projets)	16
Capital souscrit en CHFT	157'425
Capital appelé en CHFT	157'425
Taux de financement étranger	21.10%

Distribution au 30.09.2014 capitalisation des revenus

EVOLUTION DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE (NAV)

Date de lancement	01.04.2012
Rendement cumulé depuis le lancement	16.34%
Rendement de 01.10.2013 à 30.09.2014	5.95%

Rendement historique:

Année	Rendement	Remarque
2012	3.17%	6 mois
2012/13	6.42%	12 mois
2013/14	5.95%	12 mois

QUOTE-PART DES CHARGES D'EXPLOITATION DE LA FORTUNE COLLECTIVE / TAUX DE PERTE SUR LOYERS

à	TER SA GAV	TER SA NAV	Perte sur loyers	Remarque
30.09.2012	0.57%	n/a	9.29%	6 mois
30.09.2013	0.62%	0.83%	11.27%	12 mois
30.09.2014	0.66%	0.84%	9.70%	12 mois

ACQUISITIONS ET PERSPECTIVE

Néant

VENTE

Néant