

## Anlagestrategie

Das Immobilienportfolio von La Foncière besteht vorwiegend aus Wohnimmobilien des mittleren Preissegments in den urbanen Zentren fast ausschliesslich in der Westschweiz. Der Fonds verfolgt eine defensive Anlagestrategie (Core/Core+) mit einem eher qualitativen als quantitativen Wachstum.

## Performance per 30.06.2025

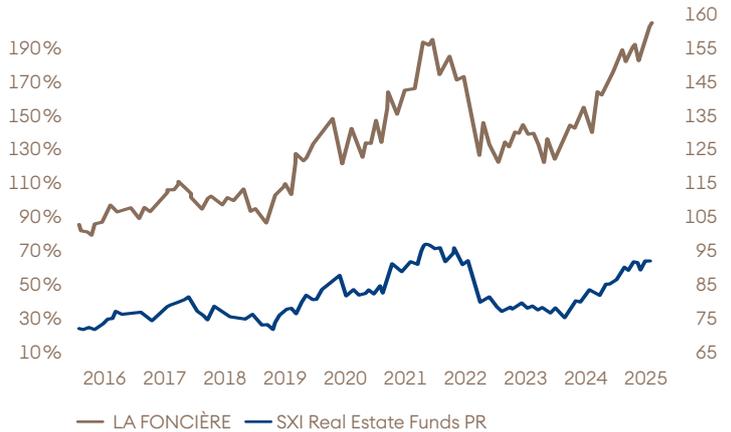
Performance	in %				
Per 30.06.2025	Year to date	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
LA FONCIÈRE	5,68	21,12	38,93	43,70	100,40
SXI Real Estate Funds TR	3,18	15,63	27,00	30,70	69,36

Per 31.12.2024					
LA FONCIÈRE	19,16	6,56	32,24	98,61	
SXI Real Estate Funds TR	17,59	4,77	24,60	68,90	

Quelle: Bloomberg / BCGE Asset Management – Advisory.  
Für die laufende oder zukünftige Performance stellt die historische Performance keinen Indikator dar.

## Börsenkursentwicklung vom 01.01.2016 bis 30.06.2025



## Geschäftsjahr 2023/2024 per 30.09.2024

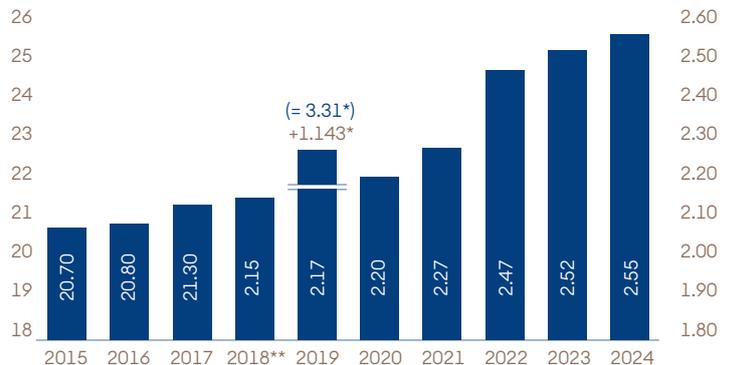
Fondsvermögen	Mios CHF
Gesamtfondsvermögen	2'107.89
Hypothekarschulden	355.63
Nettofondsvermögen	1'569.68

Mietzinseinnahmen	Mios CHF
Nettomietzinseinnahmen	92.73

Daten pro Anteil	CHF
Börsenkurs	141.50
Inventarwert	107.10
Rücknahmepreis	99.60
Steuerwert per 31.12.2024	129.44
Anzahl Anteile im Umlauf	14'654'959

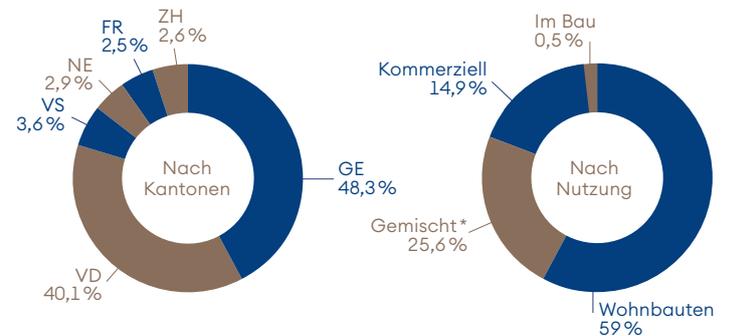
Kennzahlen	in %
Mietzinsausfallrate	0,94
Fremdfinanzierungsquote	17,60
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	59,04
Fondsbetriebsaufwandquote (TERREF GAV)	0,66
Fondsbetriebsaufwandquote (TERREF MV)	0,70
Eigenkapitalrendite « Return on Equity » (ROE)	5,86
Rendite des Investierten Kapitals (ROIC)	4,67
Ausschüttungsrendite	1,78
Ausschüttungsquote (Payout Ratio)	103,49
Agio / Disagio	32,12
Performance 1Jahr	13,12
Anlagerendite	6,21

## Entwicklung der Ausschüttung pro Anteil per 30.09.2024



\* Ordentliche und ausserordentliche Ausschüttung.  
\*\* Anteilsplit im Verhältnis 1:10 am 21.02.2018.

## Aufteilung der Liegenschaften nach Kantonen und Nutzung gemäss Verkehrswert per 30.09.2024



\* Gemischte Liegenschaften mit Gewerbeanteil, dessen Ertrag mehr als 20%, aber weniger als 60% des Gesamtertrages ausmacht.

Fondsleitung  
Investissements Foncières SA, Lausanne

Depotbank  
Banque Cantonale de Genève, Genf

Revisionsstelle  
PricewaterhouseCoopers SA, Lausanne

Publikation des Börsenkurs  
L'Agefi  
Le Temps  
NZZ  
Finanz und Wirtschaft

Telekurs: 278 226  
Reuters: FOC.S  
Datastream: S: LAFO  
Bloomberg: FOC SW  
ISIN: CH0002782263