

LA FONCIÈRE

Le Fonds immobilier de référence

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.

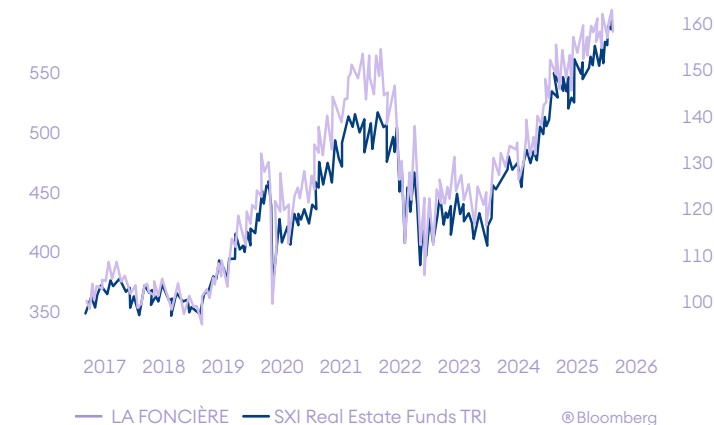
Performance per 31.12.2025

Performance	in %				
Per 31.12.2025	Year to date	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
LA FONCIÈRE	9,00	9,00	36,71	27,70	105,12
SXI Real Estate Funds TR	10,62	10,62	36,62	24,39	68,90

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 01.01.2017 bis 31.12.2025



Geschäftsjahr 2024/2025 per 30.09.2025

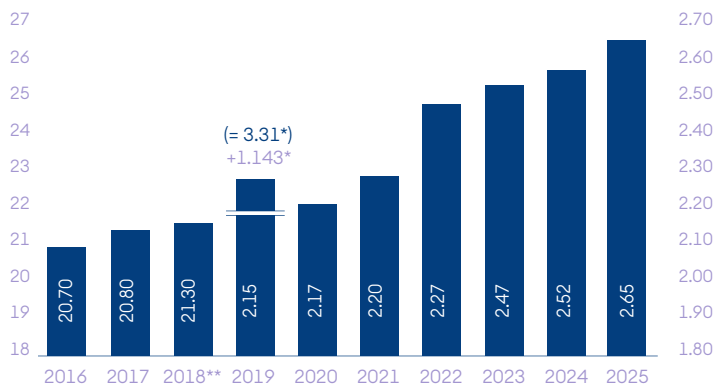
Fondsvermögen	Mios CHF
Gesamtfondsvermögen	2'183.91
Hypothekarschulden	369.63
Nettofondsvermögen	1'628.72

Mietzinseinnahmen	Mios CHF
Nettomietzinseinnahmen	101.10

Daten pro Anteil	CHF
Börsenkurs	159,60
Inventarwert	111.14
Rücknahmepreis	103.39
Steuerwert per 31.12.2024	133.93
Anzahl Anteile im Umlauf	14'654'959

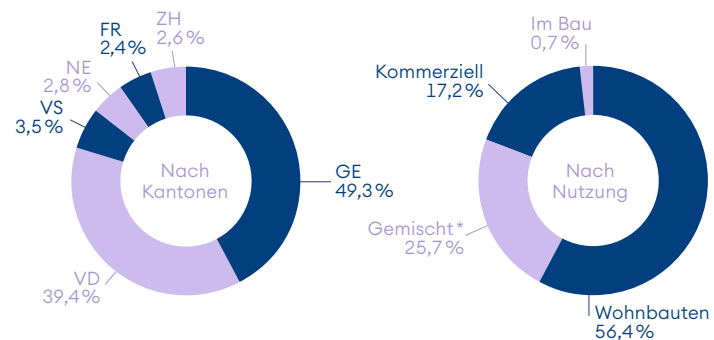
Kennzahlen	in %
Mietzinsausfallrate	1,62
Fremdfinanzierungsquote	17,08
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	58,25
Fondsbetriebsaufwandquote (TERREF GAV)	0,67
Fondsbetriebsaufwandquote (TERREF MV)	0,65
Eigenkapitalrendite « Return on Equity » (ROE)	6,14
Rendite des Investierten Kapitals (ROIC)	4,75
Ausschüttungsrendite	1,66
Ausschüttungsquote (Payout Ratio)	101,76
Agio/Disagio	43,60
Performance 1Jahr	14,70
Anlagerendite	6,24

Entwicklung der Ausschüttung pro Anteil per 30.09.2025



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

Aufteilung der Liegenschaften nach Kantonen und Nutzung gemäss Verkehrswert per 30.09.2025



* 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