

## Anlagestrategie

LA FONCIÈRE konzentriert sich auf den Erwerb von Mietliegenschaften in Städten der Westschweiz. Eine aktive Bewirtschaftung ermöglicht, den Marktbedürfnissen entsprechende Wohnungen anzubieten und gleichzeitig den Anteilshabern eine Rendite zu versichern.

## Performance und Börsenkursentwicklung per 31.12.2019

Performance		in %				
Per 31.12.2019	Year to date	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
LA FONCIÈRE	29,30	29,30	30,73	50,19	127,73	
SXI Real Estate Funds TR	20,67	20,67	21,79	35,56	81,90	

Per 31.12.2018		in %				
LA FONCIÈRE	-3,84	10,06	39,47	116,36		
SXI Real Estate Funds TR	-5,32	7,84	29,18	80,31		

Quelle: Bloomberg / BCGE Asset Management - Advisory.

Für die laufende oder zukünftige Performance stellt die historische Performance keinen Indikator dar.

### Börsenkursentwicklung vom 01.01.2009 bis 31.12.2019



## Geschäftsjahr 2018–2019 per 30.09.2019

Fondsvermögen	Mio CHF
Gesamtfondsvermögen	1'479.6
Hypothekarschulden	289.5
Nettofondsvermögen	1'062.8

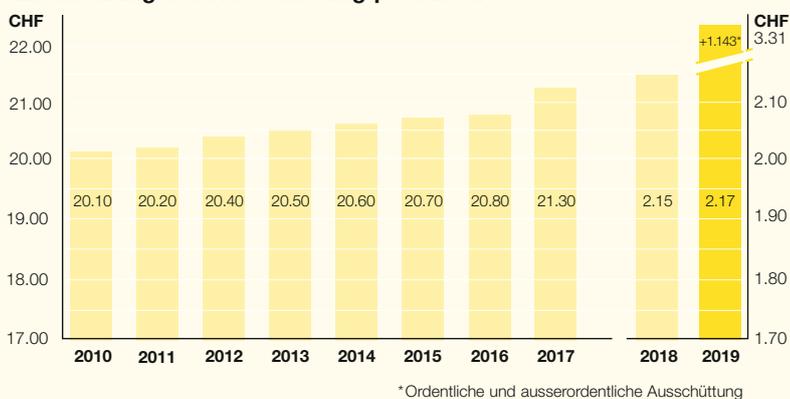
  

Mietzinseinnahmen	Mio CHF
Nettomietzinseinnahmen	81.4

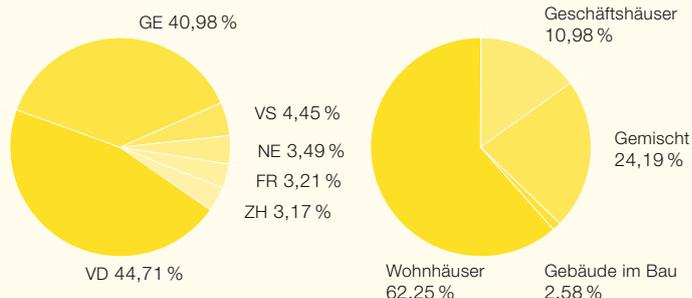
Daten pro Anteil	CHF
Börsenkurs	121.20
Inventarwert	85.90
Rücknahmepreis	79.90
Steuerwert per 31.12.2019	115.04
Anzahl Anteile im Umlauf	12'371'070

### Entwicklung der Ausschüttung pro Anteil



Kennzahlen	in %
Mietzinsausfallrate	0,78
Fremdfinanzierungsquote	19,77
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	48,54
Fondsbetriebsaufwandquote (TER <sub>REF GAV</sub> )	0,75
Fondsbetriebsaufwandquote (TER <sub>REF MV</sub> )	0,78
Eigenkapitalrendite «Return on Equity» (ROE)	7,59
Rendite des Investierten Kapitals (ROIC)	5,60
Ausschüttungsrendite	2,72*
Ausschüttungsquote (Payout Ratio)	145,41*
Agio/Disagio	41,09
Performance (1 Jahr)	17,43
Anlagerendite	7,73

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



\*Auf der ordentlichen und ausserordentlichen Ausschüttung

**Fondsleitung**  
Investissements Foncières SA,  
Lausanne  
Arnaud de Jamblinne,  
Generaldirektor

**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