

## 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 31.12.2024

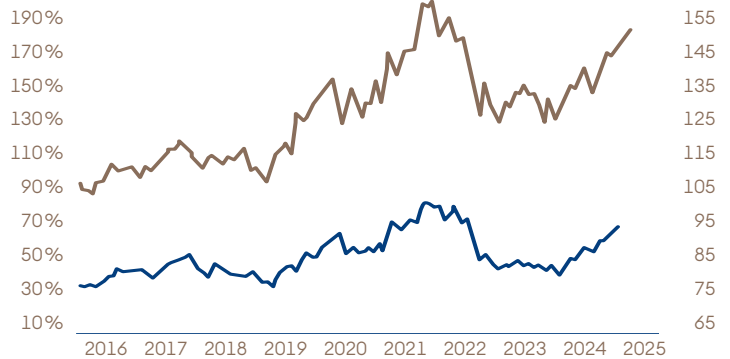
| Performance              | in %         |        |         |         |          |
|--------------------------|--------------|--------|---------|---------|----------|
| Per 31.12.2024           | Year to date | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
| LA FONCIÈRE              | 19,16        | 19,16  | 6,56    | 32,24   | 98,61    |
| SXI Real Estate Funds TR | 17,59        | 17,59  | 4,77    | 24,60   | 68,90    |

| Per 31.12.2023           |      |       |       |        |  |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|--|
| LA FONCIÈRE              | 5,25 | -1,69 | 43,49 | 100,13 |  |
| SXI Real Estate Funds TR | 5,03 | -4,38 | 27,86 | 65,17  |  |

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 31.12.2024



## Geschäftsjahr 2023/2024 per 30.09.2024

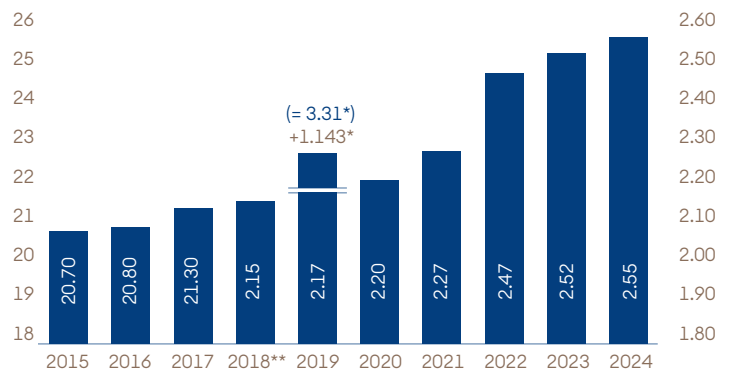
| Fondsvermögen       | Mios CHF |
|---------------------|----------|
| Gesamtfondsvermögen | 2'107.89 |
| Hypothekarschulden  | 355.63   |
| Nettofondsvermögen  | 1'569.68 |

| Mietzinseinnahmen      | Mios CHF |
|------------------------|----------|
| Nettomietzinseinnahmen | 92.73    |

| Daten pro Anteil          | CHF        |
|---------------------------|------------|
| Börsenkurs                | 141.50     |
| Inventarwert              | 107.10     |
| Rücknahmepreis            | 99.60      |
| Steuerwert per 31.12.2023 | 129.44     |
| Anzahl Anteile im Umlauf  | 14'654'959 |

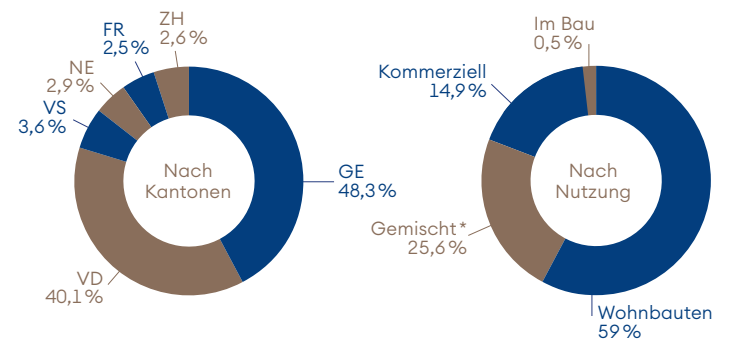
| Kennzahlen                                     | in %   |
|------------------------------------------------|--------|
| Mietzinsausfallrate                            | 0,94   |
| Fremdfinanzierungsquote                        | 17,60  |
| Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)               | 59,04  |
| 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