

Groupe de placement Immobilier

Le groupe de placement investit directement dans des biens immobiliers en Suisse, avec un accent sur l'Espace Mittelland (Plateau suisse). Elle peut acquérir des bâtiments existants ou en construire elle-même. Les bâtiments existants peuvent également être développés et revendus en tout ou en partie. Le groupe de placement peut acquérir des terrains et y créer des droits de superficie. Jusqu'à 100% de la fortune peut être investie dans des biens immobiliers à affectation résidentielle. Jusqu'à 30% de la fortune peuvent être investis dans des immeubles commerciaux. Tous les types d'affectations commerciales sont autorisées. Dans le cadre de l'axe principal de placement, une répartition appropriée des risques par région, emplacement et types d'utilisation doit être respectée.

Chiffres clés

Date	31.12.2023
VNI par droit	CHF 1'419.336
Actifs du groupe de placement (en millions)	CHF 180.136
Date de lancement	01.11.2016
ISIN	CH0371634939
Investment Manager	Investas AG, Berne
Investment Manager depuis	01.11.2016
Fin de l'exercice	Année civile
TER ISA (GAV)	0.71%
Prime d'émission (reste partiellement dans la fortune de placement)	selon règlement sur les coûts
Commission de rachat (reste dans la fortune de placement)	selon règlement sur les coûts
Utilisation des bénéfices	Thésaurisation
Benchmark (BM)	Indice «KGAST Immo-Index Mixte» (WUPIIMU)

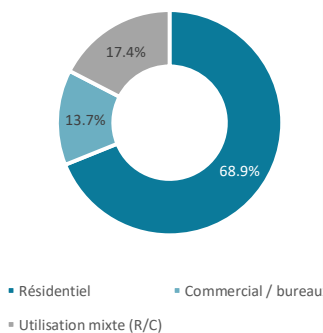
Indicateurs de risque

Volatilité annualisée (rolling, monthly data)	1.02%
Volatilité du benchmark annualisée (rolling, monthly data)	0.52%
Tracking Error	0.94%
Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data)	-0.02
Jensen-Alpha	-0.05%

Chiffres clés du portefeuille Activités et parc immobilier

Taux de vacance ¹ en %	4.87%	Investissements immobiliers YTD	5
Endettement en %	28.82%	Désinvestissement immobiliers YTD	0
Taux d'investissement en %	140.5%	Parc immobilier actuel	33

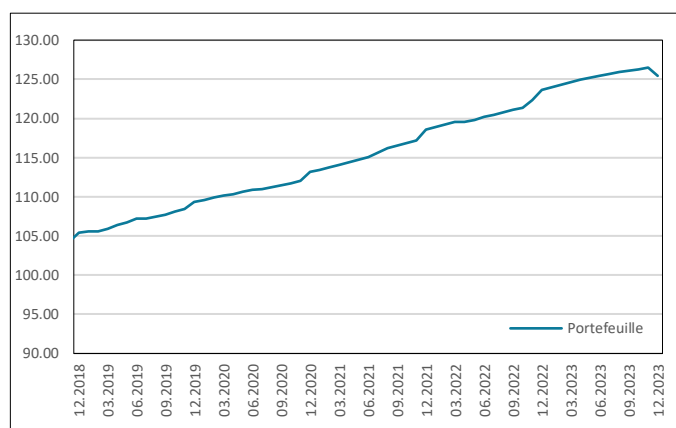
Types d'affectation



Répartition géographique



Performance 5 ans



Performance nette

	Portefeuille	BM	Portefeuille	BM	
Janvier	0.21%	0.34%	Depuis la constitution	41.78%	
Février	0.31%	0.27%		2023 (YTD)	1.46%
Mars	0.24%	0.17%		2022	4.31%
Avril	0.25%	0.25%		2021	4.80%
Mai	0.22%	0.30%		2020	3.41%
Juin	0.21%	0.08%		2019	3.78%
Juillet	0.17%	-0.05%		2018	1.40%
Août	0.17%	0.31%		2017	4.22%
Septembre	0.14%	-0.08%		2016*	12.71%
Octobre	0.17%	0.31%			1.30%
Novembre	0.16%	0.22%			
Décembre	-0.80%	0.01%			
YTD	1.46%*	2.15%			

*Lancement au 01.11.20216

*Bouclément pas encore révisée

Rapport du gestionnaire d'investissement

Le quatrième trimestre a été placé sous le signe de la garantie d'une performance nettement positive en fin d'année. Nous y sommes parvenus avec 1,46%* dans un contexte difficile. (*Bouclément non encore révisée). L'achèvement de la rénovation totale et durable de 14 appartements à Thoune y a largement contribué. Au 01.12.23, l'immeuble était entièrement loué, au-dessus du niveau WP. La revalorisation à l'achèvement a été nettement plus importante que les coûts de construction, ce qui a eu un effet positif direct sur la VNI. Pour un immeuble en copropriété centrale existant, la part a pu être augmentée de deux pour cent, de 12% à 14%. Pour 2023, il en résulte un résultat annuel nettement positif et pour 2024, les jalons sont posés. C'est pourquoi le groupe de placement est ouvert aux souscriptions.

¹ Projets inclus

Cette publication ne prétend pas être totalement exacte. La performance passée ne constitue pas une garantie quant à l'évolution future.