

**Chiffres-clés CS REF LivingPlus (valeur 3 106 932)**

		<b>31.12.2010 *</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008 <sup>1</sup></b>
Valeur vénale des immeubles	CHF	1904,9 mio.	1634,4 mio.	1 183,3 mio.
Coefficient d'endettement en % valeur vénale <sup>2</sup>		7,90%	0,00%	0,00%
Valeur d'inventaire par part (distribution incluse)	CHF	100.69	99.49	99.41
Cours de clôture	CHF	118.50	120.00	106.00
Valeur fiscale	CHF	0.03	8.25	31.28
Agio		17,69%	20,62%	6,63%
Distribution:				
- exonérée d'impôt	CHF	2.60 <sup>5</sup>	2.07	1.03
- imposable	CHF	0.00	0.03	1.22
Rendement direct		2,19%	1,75%	2,12%
Coefficient de couverture du dividende		89,13%	94,51%	98,48%
Performance		0,47%	15,33%	6,00%
Rendement du placement		3,38%	2,40%	2,39%
Rendement fonds propres «Return on Equity» (ROE)		2,97%	2,30%	2,76%
Marge du résultat d'exploitation (marge EBIT)		72,97%	70,22%	n/a <sup>4</sup>
Frais totaux sur encours (TER <sub>REF</sub> )		0,67%	0,66%	0,60% <sup>3</sup>
Revenus locatifs	CHF	89,5 mio.	70,5 mio.	46,3 mio.
Taux de perte sur loyer		6,06%	6,68%	5,32%

\* Les chiffres-clés ont été calculés sur la base de la nouvelle Instruction Technique de la SFA, en vigueur depuis le 17.11.2010.

<sup>1</sup> Le fonds a été lancé le 5 décembre 2007. Le premier exercice courait du 5 décembre 2007 au 31 décembre 2008 (exercice prolongé).

<sup>2</sup> Endettement maximum autorisé: 50% de la valeur vénale (LPCC, art. 65 al. 2 / OPCC, art. 96 al. 1)

<sup>3</sup> Chiffre annualisé

<sup>4</sup> Marge EBIT peu pertinente en raison du lancement du fonds.

<sup>5</sup> Le coupon n° 5 est distribué en valeur 15.03.2011 (jour ex droit 10.03.2011).