



Helvetia Schweiz

*Quartals-
bericht
1/2017*

Helvetia Anlagestiftung.

Ihre Schweizer Anlagestiftung.

helvetia 

Inhalt.

3	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100
4	Aktien Schweiz indexiert
5	Aktien Global indexiert
6	Obligationen Schweiz indexiert
7	Obligationen Global indexiert
8	BVG-Mix
9	BVG-Mix Plus 25
10	BVG-Mix Plus 30
11	Immobilien Schweiz
12	Immobilien Romandie

Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100.

Innovativ indexiert, intelligent investiert.

Charakteristika

Gründungsjahr	2015
Valoren-Nr.	27589595 (ISIN: CH0275895958)
Bloomberg	AKSB100 SW
Benchmark	Swiss Performance Index (SPI)
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Aktiv indexiert (dynamischer Smart-Beta-Ansatz): 100% in Indexserien der Vescore AG (rendite- und risikobasiert)

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	8.6	7.5		3. Rang
Letzte 12 Monate	21.3	15.9	7.4	1. Rang
Letzte 3 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Letzte 5 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	11.6	1.6		

¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

Kennzahlen

		31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	37.4	32.4
Anzahl Ansprüche		31 323	29 420
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 168.69	1 082.66
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	25.63	17.13
Inventarwert ³	(in CHF)	1 194.32	1 099.79

³ pro Anspruch

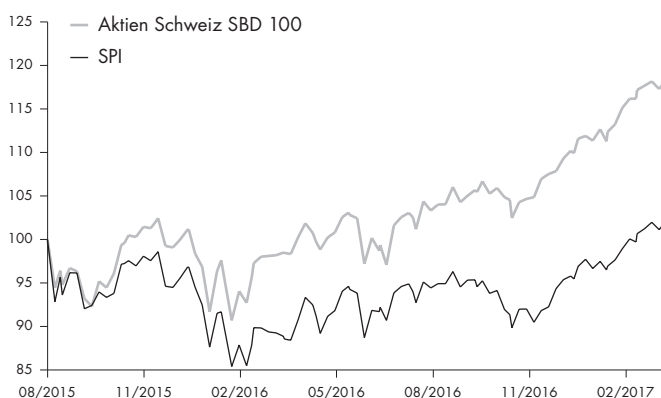
Tracking Error	(in %)	4.62
TER (inkl. MWSt) ⁴	(in %)	0.58

⁴ vertraglich fixiert für N-Tranche

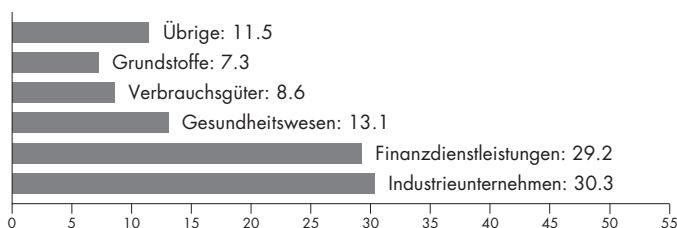
10 grösste Positionen per 31.03.2017 (in %)

Actelion N	5.1	Swiss Re N	3.1
Partners Group N	4.2	Baloise N	3.0
Swiss Life Holding AG N	3.6	Sulzer N	3.0
Logitech N	3.4	PSP Swiss Property N	2.9
Zurich Insurance N	3.4	Straumann N	2.7

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.03.2017 (in %)



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagestiftung eintreffen, werden mit den Schlusskursen vom folgenden Mittwoch abgerechnet.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	—	—	—
Rücknahme	—	—	—

Aktien Schweiz indexiert.

Erfolg auf schweizerisch.

Charakteristika

Gründungsjahr	1993
Valoren-Nr.	1176850 (ISIN: CH0011768501)
Bloomberg	PATAKCH SW
Benchmark	Swiss Performance Index (SPI)
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Indexiert

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlage- gruppe	Bench- mark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	7.6	7.5		
Letzte 12 Monate	15.7	15.9	10.8	
Letzte 3 Jahre ²	5.1	5.5	12.1	
Letzte 5 Jahre ²	10.6	11.0	11.0	
Letzte 10 Jahre ²	2.6	3.0	13.7	
Seit Lancierung ²	7.7	8.0		

¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

Kennzahlen

		31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	26.4	40.0
Anzahl Ansprüche		26 414	43 063
Kapitalwert ³	(in CHF)	968.43	899.35
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	31.24	29.99
Inventarwert ³	(in CHF)	999.67	929.34

³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	0.21
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	0.43

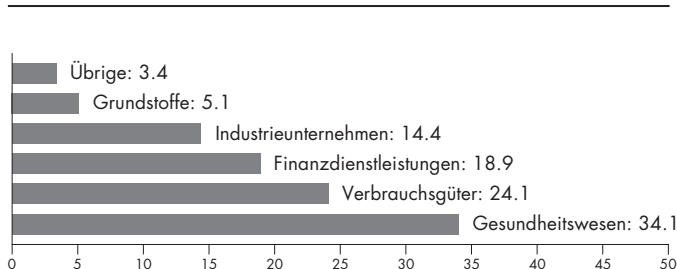
10 grösste Positionen per 31.03.2017 (in %)

Nestlé SA	18.1	Zurich Ins. Group AG	3.3
Novartis SA	16.1	Syngenta AG	3.1
Roche Holding AG	13.5	Richemont SA	3.0
UBS Group AG	4.4	Credit Suisse AG	2.3
ABB AG	3.3	Actelion Ltd	2.3

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.03.2017 (in %)



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagestiftung eintreffen, werden mit den Schlusskursen vom folgenden Mittwoch abgerechnet.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	0.55%	0.50%	0.45%
Rücknahme	0.35%	0.35%	0.35%

Aktien Global indexiert. International ausgerichtet.

Charakteristika

Gründungsjahr	1993
Valoren-Nr.	1176852 (ISIN: CH0011768527)
Bloomberg	PATAKGL SW
Benchmark:	– 35.0% USA – 10.0% J
MSCI Länderindices (customised)	– 25.0% EMU – 3.0% Pazifik – 15.0% UK – 12.0% EMA
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Indexiert

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	5.4	5.6		2. Rang
Letzte 12 Monate	20.4	19.4	7.8	4. Rang
Letzte 3 Jahre ²	7.8	7.9	13.0	
Letzte 5 Jahre ²	9.4	9.7	11.5	
Letzte 10 Jahre ²	0.3	0.5	16.9	
Seit Lancierung ²	4.4	4.5		

¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

Kennzahlen

		31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	20.2	30.5
Anzahl Ansprüche		13 648	21 709
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 264.15	1 193.82
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	215.91	209.92
Inventarwert ³	(in CHF)	1 480.06	1 403.74
³ pro Anspruch			
Tracking Error	(in %)	0.49	
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	0.56	

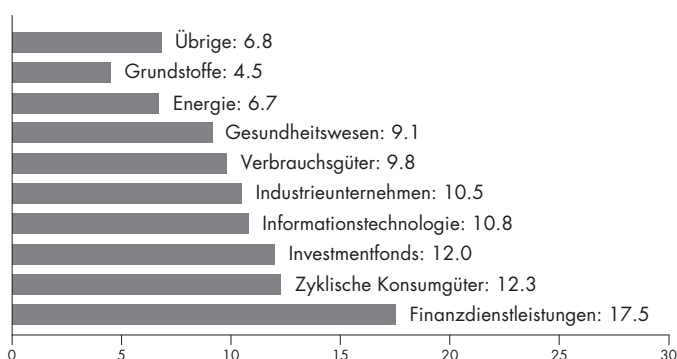
10 grösste Positionen per 31.03.2017 (in %)

ISHARES MSCI EMA	12.1	Microsoft Corp	0.8
Apple Inc	1.3	Royal Dutch Shell CL.A	0.8
HSBC Holdings Plc	1.1	Total	0.8
British American Tobacco Plc	0.9	Royal Dutch Shell CL.B	0.8
Amazon.com Inc	0.9	BASF SE	0.7

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.03.2017 (in %)



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagestiftung eintreffen, werden mit den Schlusskursen vom folgenden Mittwoch abgerechnet.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	0.65%	0.60%	0.55%
Rücknahme	0.45%	0.45%	0.45%

Obligationen Schweiz indexiert.

Erfolg auf sicher.

Charakteristika

Gründungsjahr	2001
Valoren-Nr.	1176855 (ISIN: CH0011768550)
Bloomberg	PATOBCH SW
Benchmark	Swiss Bond Index (SBI) Domestic AAA-BBB
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Indexiert

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlage- gruppe	Bench- mark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	0.0	0.2		3. Rang
Letzte 12 Monate	-1.3	-1.1	4.1	5. Rang
Letzte 3 Jahre ²	2.8	3.2	3.5	5. Rang
Letzte 5 Jahre ²	2.1	2.3	3.2	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	3.2	3.5	3.1	3. Rang
Seit Lancierung ²	3.2	3.6		

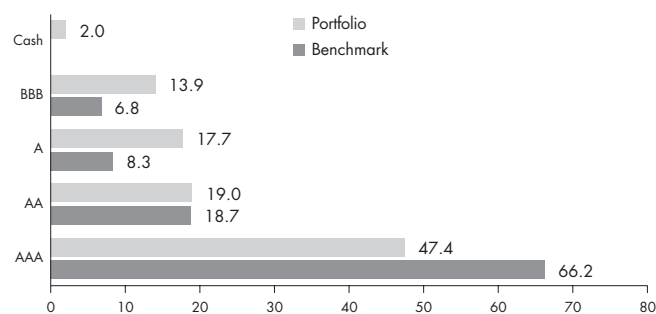
¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

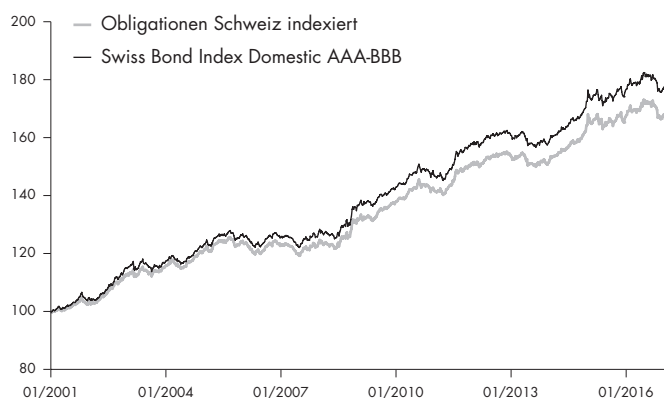
Kennzahlen

	31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen (in Mio. CHF)	31.5	37.1
Anzahl Ansprüche	29 484	34 737
Kapitalwert ³ (in CHF)	1 042.47	1 047.16
Aufgelaufener Ertrag ³ (in CHF)	25.54	20.59
Inventarwert ³ (in CHF)	1 068.01	1 067.75
³ pro Anspruch		
Tracking Error (in %)	0.33	
TER 2016 (inkl. MWSt) (in %)	0.35	
Direkte Rendite (in %)	2.57	2.68
Rendite auf Verfall (in %)	0.14	0.15
Ø-Laufzeit (in Jahren)	10.06	10.17
Modified Duration (in Jahren)	8.64	8.68

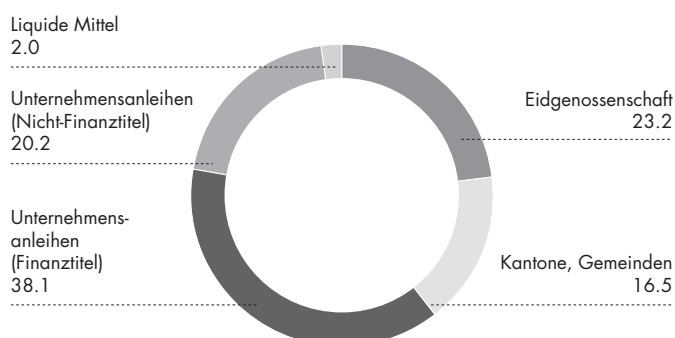
Kreditratingsstruktur per 31.03.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Emittentenstruktur per 31.03.2017 (in %)



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagestiftung eintreffen, werden mit den Schlusskursen vom folgenden Mittwoch abgerechnet.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	0.25%	0.22%	0.20%
Rücknahme	0.20%	0.20%	0.20%

Obligationen Global indexiert.

Internationale Diversifikation.

Charakteristika

Gründungsjahr	2001
Valoren-Nr.	1176857 (ISIN: CH0011768576)
Bloomberg	PATOBGL SW
Benchmark:	– 52.4% EMU – 2.5% AUS
JP Morgan Government	– 25.0% USA – 2.5% CDN
Bond Länderindices (customised)	– 9.0% UK – 1.8% DK – 5.0% J – 1.8% S
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Indexiert

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	–0.7	–0.7		
Letzte 12 Monate	–1.5	–1.2	4.8	
Letzte 3 Jahre ²	1.8	2.1	7.7	
Letzte 5 Jahre ²	2.2	2.7	6.9	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	0.9	1.1	8.3	3. Rang
Seit Lancierung ²	1.2	1.5		

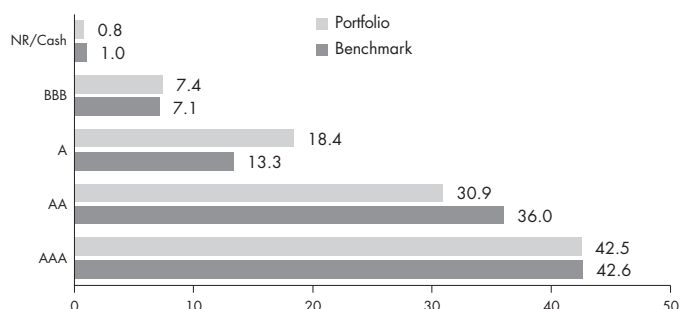
¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

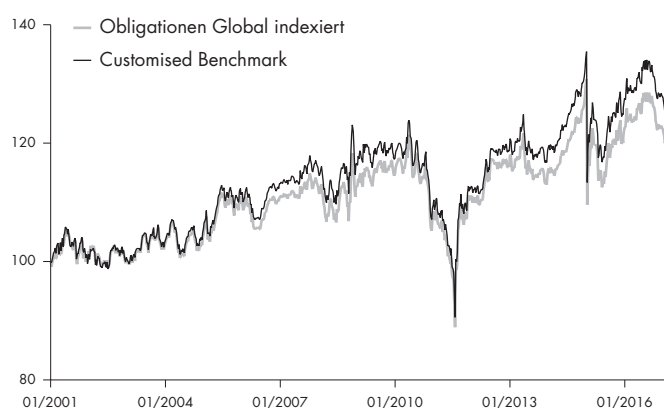
Kennzahlen

		31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	9.0	13.7
Anzahl Ansprüche		10 130	15 392
Kapitalwert ³	(in CHF)	615.84	629.41
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	270.90	263.47
Inventarwert ³	(in CHF)	886.74	892.88
³ pro Anspruch			
Tracking Error	(in %)	0.36	
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	0.34	
Direkte Rendite	(in %)	5.11	5.08
Rendite auf Verfall	(in %)	1.13	1.14
Ø-Laufzeit	(in Jahren)	9.32	9.88
Modified Duration	(in Jahren)	7.38	7.61

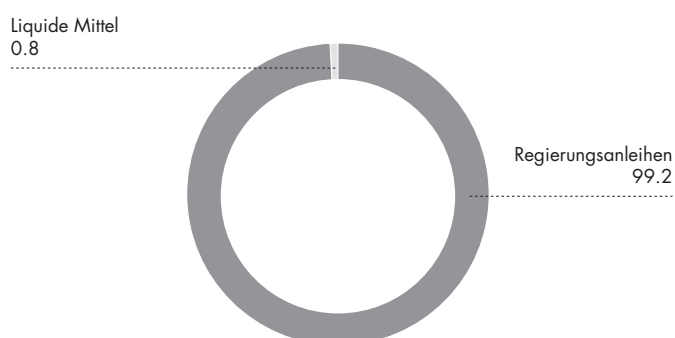
Kreditratingsstruktur per 31.03.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Emittentenstruktur per 31.03.2017 (in %)



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagestiftung eintreffen, werden mit den Schlusskursen vom folgenden Mittwoch abgerechnet.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	0.25%	0.22%	0.20%
Rücknahme	0.20%	0.20%	0.20%

BVG-Mix.

Gut diversifiziert.

Charakteristika

Gründungsjahr	1993
Valoren-Nr.	1176860 (ISIN: CH0011768600)
Bloomberg	PATBVGM SW
Benchmark	Customised
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Indexiert
Strategische Asset Allocation	– 60% Obligationen Schweiz indexiert – 10% Obligationen Global indexiert – 15% Aktien Schweiz indexiert – 15% Aktien Global indexiert

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	1.8	2.0		
Letzte 12 Monate	4.1	4.4	3.2	
Letzte 3 Jahre ²	3.8	4.5	4.3	
Letzte 5 Jahre ²	4.5	5.0	3.9	
Letzte 10 Jahre ²	2.7	3.2	4.7	5. Rang
Seit Lancierung ²	4.7	5.0		

¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

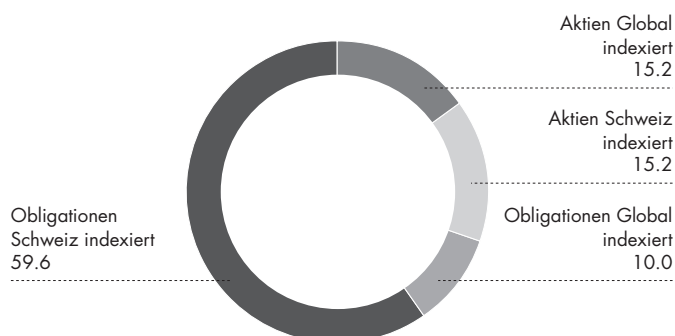
Kennzahlen

	31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen (in Mio. CHF)	17.9	16.8
Anzahl Ansprüche	17 803	17 072
Kapitalwert ³ (in CHF)	950.86	932.41
Aufgelaufener Ertrag ³ (in CHF)	53.86	54.09
Inventarwert ³ (in CHF)	1 004.72	986.50

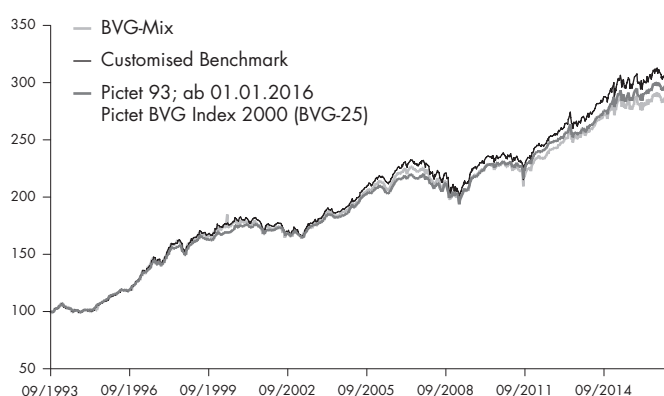
³ pro Anspruch

Tracking Error (in %)	0.66
TER 2016 (inkl. MWSt) (in %)	0.65

Anlageklassenstruktur per 31.03.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagestiftung eintreffen, werden mit den Schlusskursen vom folgenden Mittwoch abgerechnet.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	0.35%	0.32%	0.30%
Rücknahme	0.25%	0.25%	0.25%

BVG-Mix Plus 25.

Renditeorientiert.

Charakteristika

Gründungsjahr	2008
Valoren-Nr.	3539996 (ISIN: CH0035399960)
Bloomberg	BVGM25 SW
Benchmark	Customised
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Core-Satellite
Strategische Asset Allocation	– 25% Obligationen Schweiz indexiert – 20% Obligationen Global indexiert – 20% Aktien Schweiz indexiert – 5% Aktien Global indexiert – 10% Hedge Funds – 20% Immobilien

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	2.9	2.7		1. Rang
Letzte 12 Monate	5.9	5.3	4.3	5. Rang
Letzte 3 Jahre ²	4.5	4.7	4.6	3. Rang
Letzte 5 Jahre ²	5.2	5.3	4.2	3. Rang
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	3.4	3.8		

¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

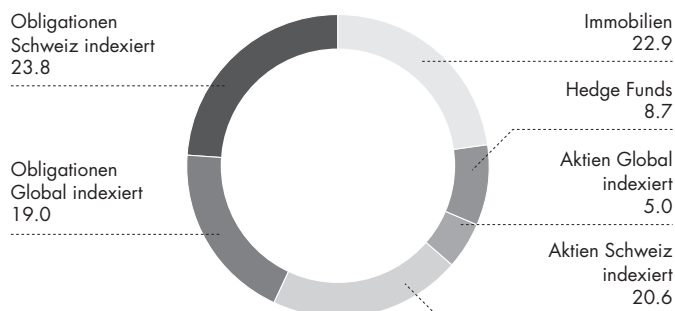
Kennzahlen

		31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	1.0	1.0
Anzahl Ansprüche		819	819
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 066.50	1 029.91
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	189.65	190.44
Inventarwert ³	(in CHF)	1 256.15	1 220.35

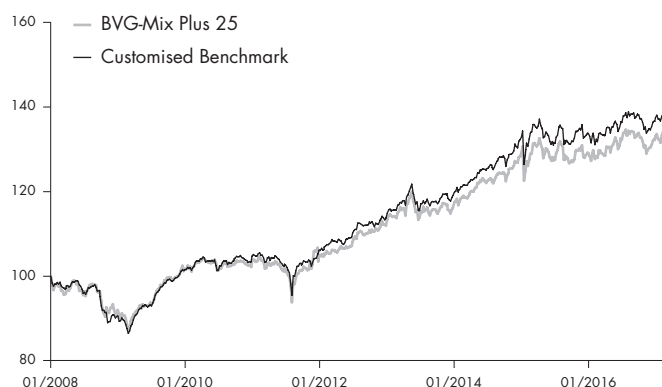
³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	1.04
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	1.10

Anlageklassenstruktur per 31.03.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagestiftung eintreffen, werden mit den Schlusskursen vom folgenden Mittwoch abgerechnet.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	0.46%	0.43%	0.41%
Rücknahme	0.26%	0.26%	0.26%

BVG-Mix Plus 30.

Charakteristika

Gründungsjahr	2013
Valoren-Nr.	3539998 (ISIN: CH0035399986)
Bloomberg	BVGMP30 SW
Benchmark	Customised
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Core-Satellite
Strategische Asset Allocation ¹	– 29% Obligationen Schweiz indexiert – 5% Obligationen Global indexiert – 26% Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100 – 9% Aktien Global indexiert – 26% Immobilien – 5% Rohstoffe

¹ Neue Asset Allocation gemäss Beschluss des Stiftungsrats vom 05.12.2016. Die Umsetzung der neuen Asset Allocation wird schrittweise erfolgen und im Mai 2017 vollständig umgesetzt sein (aufgrund Hedge Funds)

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ²	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	2.2	2.7		
Letzte 12 Monate	7.8	6.4	3.7	1. Rang
Letzte 3 Jahre ³	5.1	3.8	4.4	1. Rang
Letzte 5 Jahre ³	N.a.	N.a.		
Letzte 10 Jahre ³	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ³	4.5	4.3		

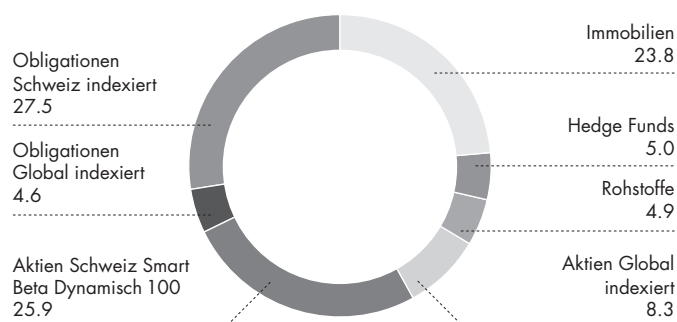
² gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

³ annualisiert

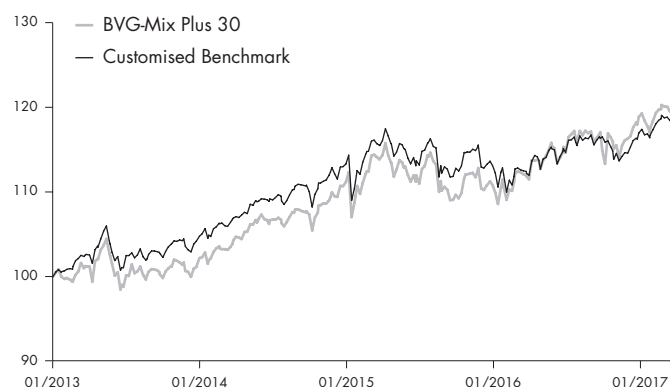
Kennzahlen

		31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	33.7	24.0
Anzahl Ansprüche		30 103	21 886
Kapitalwert ⁴	(in CHF)	1 111.98	1 079.92
Aufgelaufener Ertrag ⁴	(in CHF)	8.76	16.48
Inventarwert ⁴	(in CHF)	1 120.74	1 096.40
⁴ pro Anspruch			
Tracking Error	(in %)	1.33	
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	1.40	

Anlageklassenstruktur per 31.03.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagestiftung eintreffen, werden mit den Schlusskursen vom folgenden Mittwoch abgerechnet.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	0.61%	0.40%	0.30%
Rücknahme	0.50%	0.50%	0.50%

Immobilien Schweiz.

Nachhaltig stabile Renditen, geringe Volatilität.

Charakteristika

Gründungsjahr	2012
Valoren-Nr.	18823078 (ISIN: CH0188230780)
Bloomberg	IMMSCHW SW
Benchmark	KGAST Immo-Index Gemischt
Bewertung	Quartalsweise
Anlagestil	Aktiv
Region	Schweiz
Strategische Diversifikation	– mind. $\frac{2}{3}$ Wohnimmobilien – max. $\frac{1}{3}$ Geschäftsimmobilien

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	0.7	1.2		
Letzte 12 Monate	4.1	5.4	2.1	
Letzte 3 Jahre ²	3.3	5.1	1.6	
Letzte 5 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	3.8	5.2		

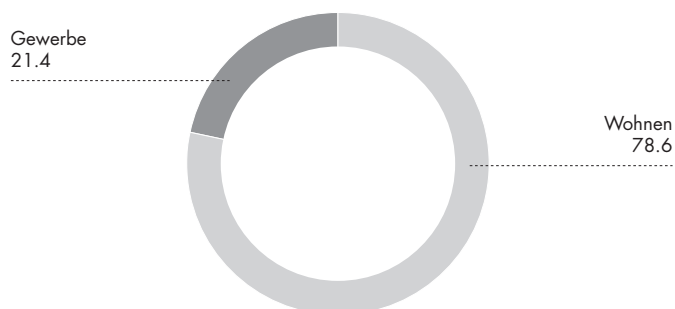
¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

Kennzahlen

		31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	401.1	398.4
Anzahl Ansprüche		339 714	339 714
Kapitalwert ³	(in CHF)	997.76	997.78
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	182.82	174.96
Inventarwert ³	(in CHF)	1 180.58	1 172.74
³ pro Anspruch			
Mietzinsausfallquote	(in %)	6.44	6.50
Fremdfinanzierungsquote	(in %)	–	–
EBIT-Marge	(in %)	66.95	68.85
TER _{ISA} (NAV) 2016 (inkl. MWST)	(in %)	0.67	
ROE	(in %)	0.67	4.27
ROIC	(in %)	0.65	3.95
Ausschüttungsrendite	(in %)	–	–

Diversifikation nach Nutzung per 31.03.2017⁴ (in %)



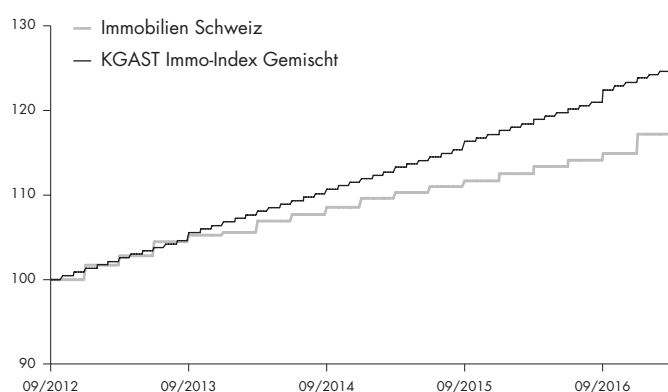
⁴ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert

Diversifikation nach Kanton per 31.03.2017⁵ (in %)

Aargau	31.9	Schaffhausen	4.6
Schwyz	10.8	Solothurn	2.1
Basel-Stadt	9.0	Neuenburg	1.7
Genf	9.0	Thurgau	1.6
Zürich	8.6	Zug	1.5
St. Gallen	5.6	Basel-Landschaft	1.4
Waadt	5.6	Bern	1.4
Jura	5.2		

⁵ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert

Wertentwicklung seit Lancierung



Zeichnung und Rücknahme

Anlagegruppe geschlossen (jeweils bei Kapitalerhöhungen sind Zeichnungen möglich). Rücknahmen können jederzeit bei der Helvetia Anlagestiftung angemeldet werden. Bei Sessionsmöglichkeit (vgl. Art. 20, Reglement) erfolgt die Abrechnung mit dem Nettoinventarwert des jeweiligen folgenden Quartalsendes.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb (Kapitalerhöhung)	2.50%	2.50%	2.50%
Rücknahme	Max. 2.50%	Max. 2.50%	Max. 2.50%

Immobilien Romandie.

Nachhaltig stabile Renditen, geringe Volatilität.

Charakteristika

Gründungsjahr	2016
Valoren-Nr.	30120010 (ISIN: CH0301200108)
Bloomberg	IMMROMD SW
Benchmark	KGAST Immo-Index Gemischt
Bewertung	Quartalsweise
Anlagestil	Aktiv
Region	Romandie, MS-Regionen der Wüest & Partner-Monitoring-Regionen 7 (Genfersee) und 8 (Westschweiz) sowie in den MS-Regionen 98 (Sierre), 99 (Sion), 100 (Martigny) und 101 (Monthey/St. Maurice)
Strategische Diversifikation	– mind. $\frac{3}{4}$ Wohnimmobilien – mind. $\frac{1}{4}$ Geschäftsimmobilien

Performance per 31.03.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	4.6	1.2		1. Rang
Letzte 12 Monate	12.1	5.4	6.2	1. Rang
Letzte 3 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Letzte 5 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung	11.4	5.4		

¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

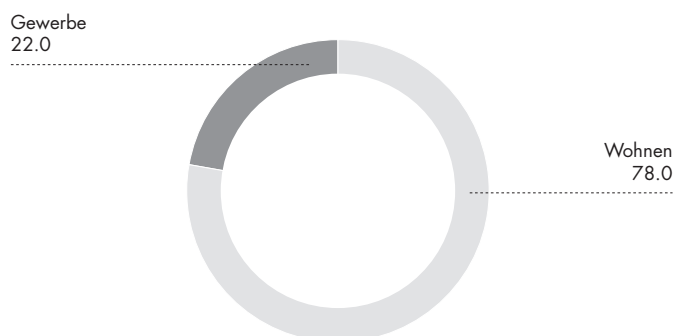
Kennzahlen

		31.03.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	111.1	77.8
Anzahl Ansprüche		97 477	71 434
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 059.73	1 027.27
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	79.63	61.77
Inventarwert ³	(in CHF)	1 139.36	1 089.04

³ pro Anspruch

Mietzinsausfallquote	(in %)	4.07	4.57
Fremdfinanzierungsquote	(in %)	17.97	6.15
EBIT-Marge	(in %)	79.15	62.71
TER _{ISA} (NAV) 2016 (inkl. MWST)	(in %)	0.92	
ROE	(in %)	6.23	9.34
ROIC	(in %)	3.98	8.10
Ausschüttungsrendite	(in %)	–	–

Diversifikation nach Nutzung per 31.03.2017⁴ (in %)



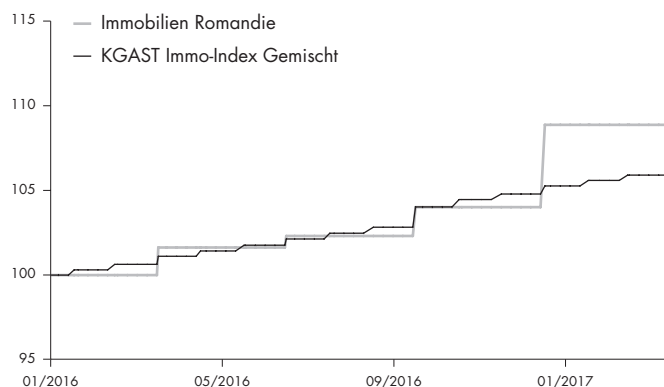
⁴ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert.

Diversifikation nach Kanton per 31.03.2017⁵ (in %)

Genf	45.2
Neuenburg	19.8
Wallis	19.0
Waadt	16.0

⁵ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert.

Wertentwicklung seit Lancierung



Zeichnung und Rücknahme

Anlagegruppe bis auf weiteres für Zeichnungen offen. Rücknahmen können jederzeit bei der Helvetia Anlagestiftung angemeldet werden. Bei Zessionsmöglichkeit (vgl. Art. 20, Reglement) erfolgt die Abrechnung mit dem Nettoinventarwert des jeweiligen folgenden Quartalsendes.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb (Erstmission)	3.75%	3.75%	3.75%
Rücknahme	Max. 2.50%	Max. 2.50%	Max. 2.50%

Helvetia Anlagestiftung

St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel
T 058 280 1000 (24 h), F 058 280 2940
www.helvetia-anlagestiftung.ch

Mitglied der KGAST

Ihre Schweizer Anlagestiftung.

