



Helvetia Schweiz

*Quartals-
bericht
2/2017*

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 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	15.4	13.0		1. Rang
Letzte 12 Monate	27.7	17.0	6.4	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	13.6	4.1		

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

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	41.0	32.4
Anzahl Ansprüche		32 298	29 420
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 221.81	1 082.66
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	47.21	17.13
Inventarwert ³	(in CHF)	1 269.02	1 099.79

³ pro Anspruch

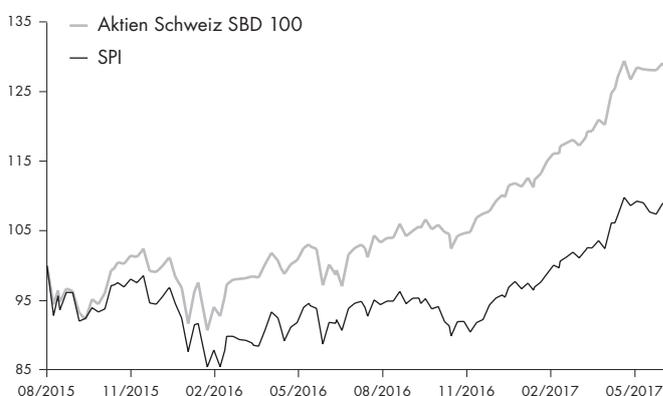
Tracking Error	(in %)	3.86
TER (inkl. MWSSt) ⁴	(in %)	0.58

⁴ vertraglich fixiert für N-Tranche

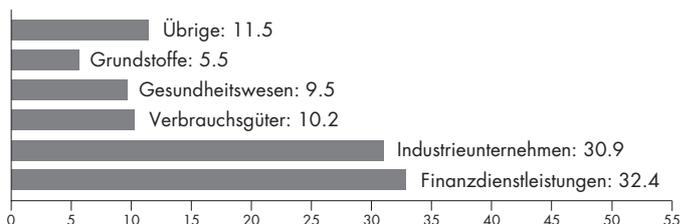
10 grösste Positionen per 30.06.2017 (in %)

Partners Group Holding AG N	4.6	Logitech International SA N	3.2
Swiss Life Holding AG N	3.7	VAT Group AG N	3.1
Temenos Group AG N	3.4	EMS-Chemie Holding AG N	2.9
Straumann Holding AG N	3.3	Swiss Prime Site AG N	2.8
Swiss Re AG N	3.3	BCV N	2.8

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 30.06.2017 (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 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	12.9	13.0		
Letzte 12 Monate	16.7	17.0	7.6	
Letzte 3 Jahre ²	5.8	6.2	12.2	
Letzte 5 Jahre ²	12.0	12.4	10.8	
Letzte 10 Jahre ²	2.7	3.0	13.6	
Seit Lancierung ²	7.8	8.2		

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

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	27.8	40.0
Anzahl Ansprüche		26 488	43 063
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 002.44	899.35
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	46.68	29.99
Inventarwert ³	(in CHF)	1 049.12	929.34

³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	0.30
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	0.43

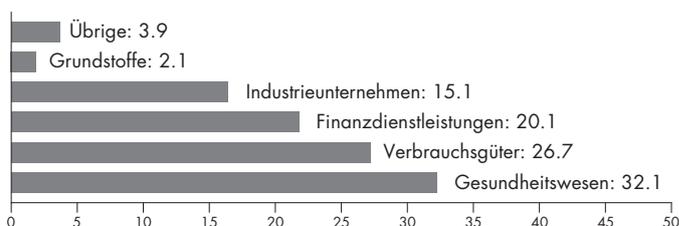
10 grösste Positionen per 30.06.2017 (in %)

Nestlé SA	20.2	Zurich Ins. Group AG	3.3
Novartis SA	15.4	Richemont SA	3.2
Roche Holding AG	13.4	Credit Suisse AG	2.5
UBS Group AG	4.9	Swiss Re AG	2.2
ABB AG	3.4	LafargeHolcim	2.0

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 30.06.2017 (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 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	5.7	6.1		1. Rang
Letzte 12 Monate	18.9	18.5	6.1	3. Rang
Letzte 3 Jahre ²	6.1	6.3	13.0	
Letzte 5 Jahre ²	9.9	10.3	11.2	
Letzte 10 Jahre ²	-0.3	-0.1	16.8	
Seit Lancierung ²	4.3	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

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	21.2	30.5
Anzahl Ansprüche		14 303	21 709
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 255.07	1 193.81
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	229.00	209.93
Inventarwert ³	(in CHF)	1 484.07	1 403.74
³ pro Anspruch			
Tracking Error	(in %)	0.56	
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	0.56	

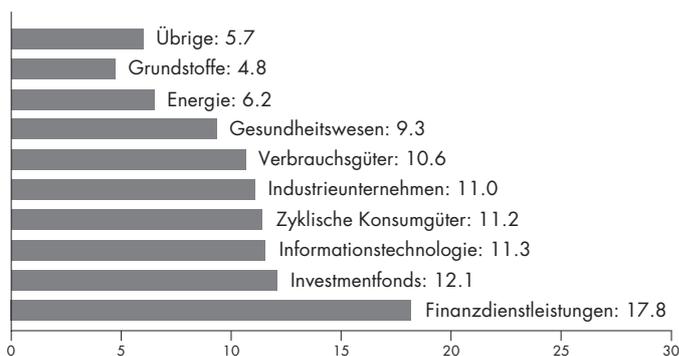
10 grösste Positionen per 30.06.2017 (in %)

ISHARES MSCI EMA	12.1	British American Tobacco Plc	0.8
Apple Inc	1.3	Siemens AG	0.8
HSBC Holdings Plc	1.1	Glaxosmithkline Plc	0.8
Microsoft Corp	0.9	Royal Dutch Shell CL.A	0.8
Amazon.com Inc	0.9	Bayer AG	0.7

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 30.06.2017 (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 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-0.7	-0.4		5. Rang
Letzte 12 Monate	-3.9	-3.5	2.7	
Letzte 3 Jahre ²	2.0	2.4	3.5	5. Rang
Letzte 5 Jahre ²	1.7	1.9	3.2	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	3.3	3.7	3.1	5. Rang
Seit Lancierung ²	3.1	3.5		

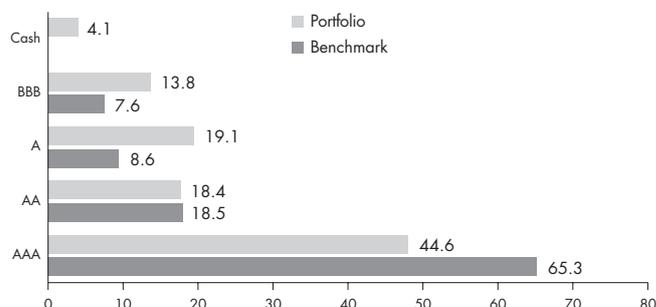
¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

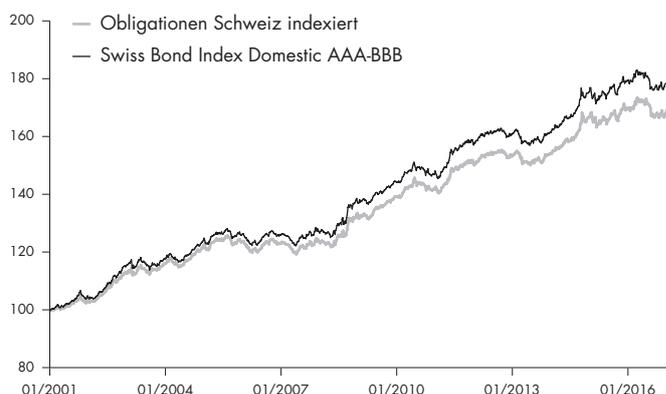
Kennzahlen

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	34.9	37.1
Anzahl Ansprüche		32 909	34 737
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 030.29	1 047.16
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	29.87	20.59
Inventarwert ³	(in CHF)	1 060.16	1 067.75
³ pro Anspruch			
Tracking Error	(in %)	0.32	
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	0.35	
Direkte Rendite	(in %)	2.48	2.68
Rendite auf Verfall	(in %)	0.19	0.15
Ø-Laufzeit	(in Jahren)	9.68	10.17
Modified Duration	(in Jahren)	8.39	8.68

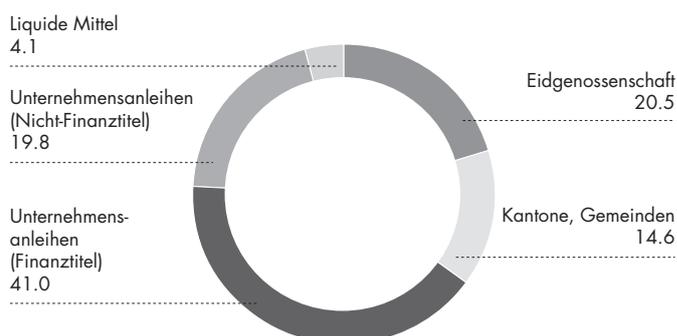
Kreditratingsstruktur per 30.06.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Emittentenstruktur per 30.06.2017 (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 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-0.7	-0.6		4. Rang
Letzte 12 Monate	-3.9	-3.7	4.3	4. Rang
Letzte 3 Jahre ²	0.9	1.2	7.7	
Letzte 5 Jahre ²	1.4	2.0	6.5	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	0.9	1.1	8.3	2. Rang
Seit Lancierung ²	1.2	1.5		

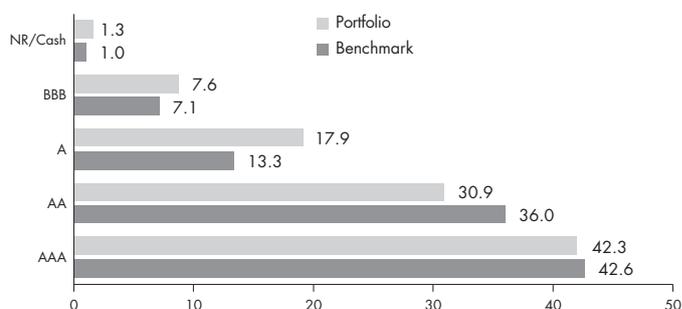
¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

Kennzahlen

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	9.6	13.7
Anzahl Ansprüche		10 809	15 392
Kapitalwert ³	(in CHF)	608.40	629.41
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	278.37	263.47
Inventarwert ³	(in CHF)	886.77	892.88
³ pro Anspruch			
Tracking Error	(in %)	0.35	
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	0.34	
Direkte Rendite	(in %)	5.16	5.08
Rendite auf Verfall	(in %)	1.18	1.14
Ø-Laufzeit	(in Jahren)	9.33	9.88
Modified Duration	(in Jahren)	7.55	7.61

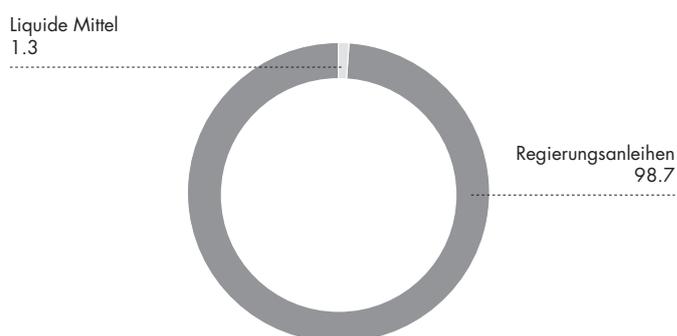
Kreditratingsstruktur per 30.06.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Emittentenstruktur per 30.06.2017 (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	<ul style="list-style-type: none"> - 60% Obligationen Schweiz indexiert - 10% Obligationen Global indexiert - 15% Aktien Schweiz indexiert - 15% Aktien Global indexiert

Performance per 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	2.2	2.5		
Letzte 12 Monate	2.2	2.6	3.2	
Letzte 3 Jahre ²	3.1	3.8	4.3	
Letzte 5 Jahre ²	4.4	5.0	3.9	
Letzte 10 Jahre ²	2.7	3.2	4.7	5. Rang
Seit Lancierung ²	4.6	4.9		

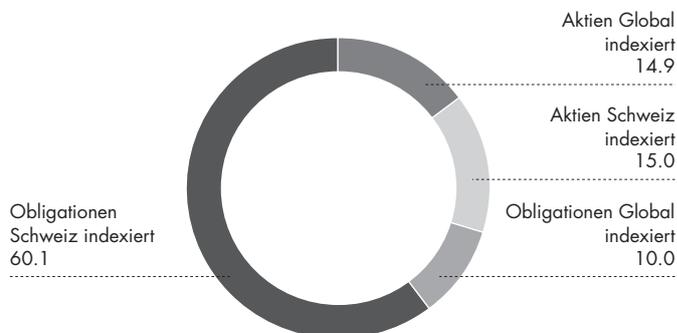
¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

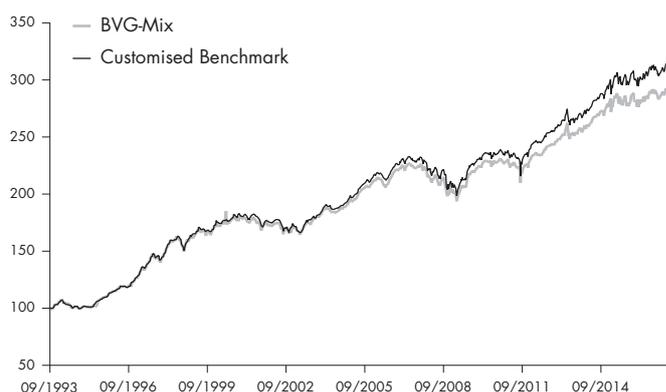
Kennzahlen

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	19.5	16.8
Anzahl Ansprüche		19 307	17 072
Kapitalwert ³	(in CHF)	954.57	932.41
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	53.46	54.09
Inventarwert ³	(in CHF)	1 008.03	986.50
³ pro Anspruch			
Tracking Error	(in %)	1.03	
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	0.65	

Anlageklassenstruktur per 30.06.2017 (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	<ul style="list-style-type: none"> - 25% Obligationen Schweiz indexiert - 20% Obligationen Global indexiert - 20% Aktien Schweiz indexiert - 5% Aktien Global indexiert - 10% Hedge Funds - 20% Immobilien

Performance per 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	5.2	4.3		1. Rang
Letzte 12 Monate	4.9	4.3	4.1	5. Rang
Letzte 3 Jahre ²	4.5	4.4	4.6	3. Rang
Letzte 5 Jahre ²	5.4	5.4	4.3	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	3.6	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

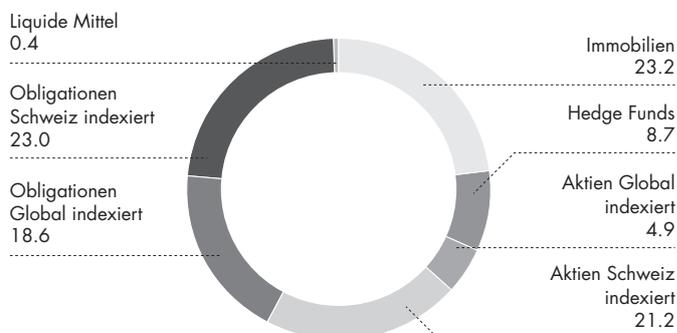
Kennzahlen

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	1.1	1.0
Anzahl Ansprüche		819	819
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 088.53	1 029.91
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	195.47	190.44
Inventarwert ³	(in CHF)	1 284.00	1 220.35

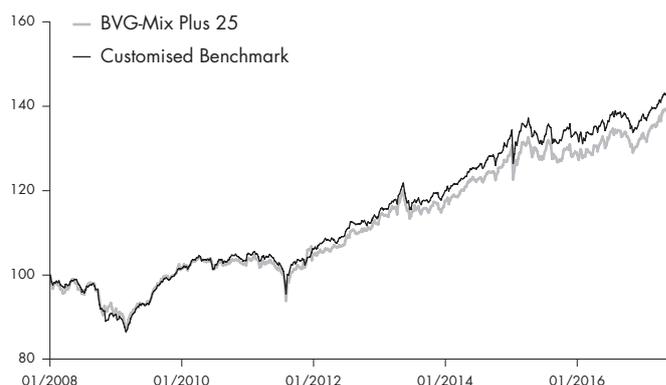
³ pro Anspruch

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

Anlageklassenstruktur per 30.06.2017 (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	BVGM30 SW
Benchmark	Customised
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Core-Satellite
Strategische Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - 29% Obligationen Schweiz indexiert - 5% Obligationen Global indexiert - 26% Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100 - 9% Aktien Global indexiert - 26% Immobilien - 5% Rohstoffe

Performance per 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	4.5	3.7		3. Rang
Letzte 12 Monate	6.9	4.8	3.7	1. Rang
Letzte 3 Jahre ²	5.1	3.5	4.5	1. Rang
Letzte 5 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	4.8	4.3		

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

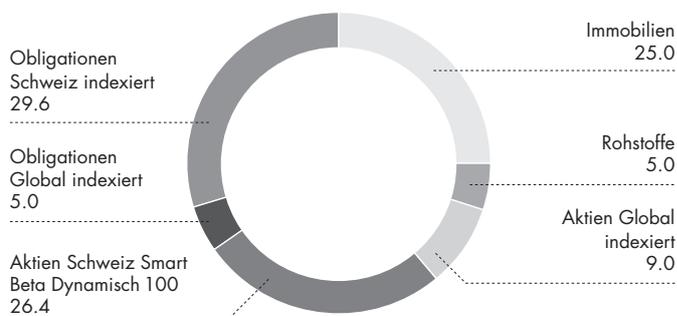
Kennzahlen

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	40.6	24.0
Anzahl Ansprüche		35 468	21 886
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 134.67	1 079.92
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	10.91	16.48
Inventarwert ³	(in CHF)	1 145.58	1 096.40

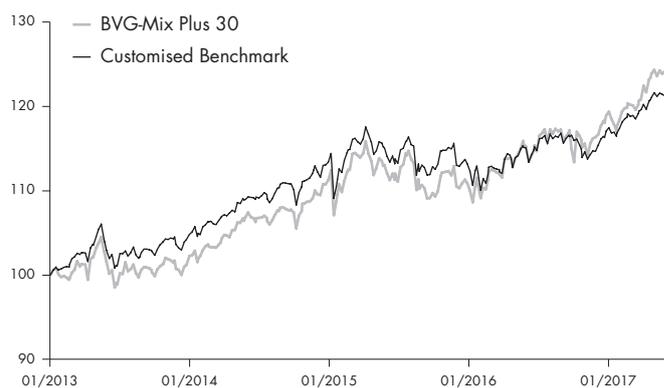
³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	1.58
TER 2016 (inkl. MWSt)	(in %)	1.40

Anlageklassenstruktur per 30.06.2017 (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 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	1.4	2.4		
Letzte 12 Monate	4.1	5.5	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	3.7	5.1		

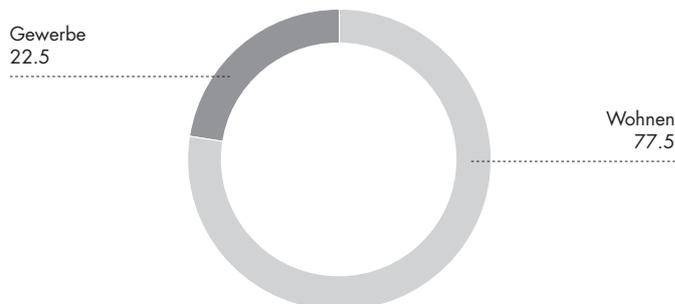
¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/informationen/risk-ratio.html> entnommen werden

² annualisiert

Kennzahlen

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	403.9	398.4
Anzahl Ansprüche		339 714	339 714
Kapitalwert ³	(in CHF)	997.11	997.78
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	191.83	174.96
Inventarwert ³	(in CHF)	1 188.94	1 172.74
		³ pro Anspruch	
Mietzinsausfallquote	(in %)	6.65	6.50
Fremdfinanzierungsquote	(in %)	14.00	–
EBIT-Marge	(in %)	68.35	68.85
TER _{ISA} (NAV) 2016 (inkl. MWST)	(in %)	0.67	
ROE	(in %)	1.38	4.27
ROIC	(in %)	1.31	3.95
Ausschüttungsrendite	(in %)	–	–

Diversifikation nach Nutzung per 30.06.2017⁴ (in %)



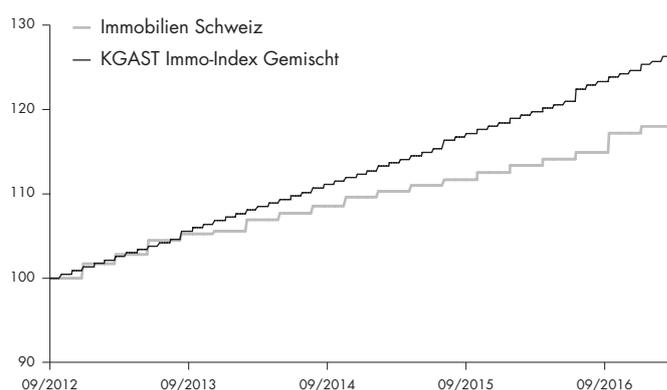
⁴ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert

Diversifikation nach Kanton per 30.06.2017⁵ (in %)

Aargau	29.7	Schaffhausen	4.2
Zürich	13.2	Bern	3.4
Schwyz	10.0	Solothurn	2.0
Genf	8.4	Neuenburg	1.6
Basel-Stadt	8.4	Thurgau	1.5
St. Gallen	5.2	Zug	1.4
Waadt	5.1	Basel-Landschaft	1.3
Jura	4.8		

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 Zessionsmöglichkeit (vgl. Art. 21, 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 – max. $\frac{1}{4}$ Geschäftsimmobilien

Performance per 30.06.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	6.2	2.4		1. Rang
Letzte 12 Monate	13.0	5.5	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	10.5	5.3		

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

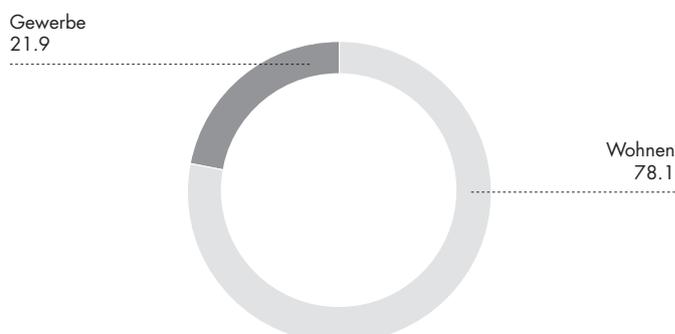
Kennzahlen

		30.06.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	117.3	77.8
Anzahl Ansprüche		101 469	71 434
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 062.26	1 027.27
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	94.10	61.77
Inventarwert ³	(in CHF)	1 156.36	1 089.04

³ pro Anspruch

Mietzinsausfallquote	(in %)	4.29	4.57
Fremdfinanzierungsquote	(in %)	17.79	6.15
EBIT-Marge	(in %)	75.05	62.71
TER _{ISA} (NAV) 2016 (inkl. MWST)	(in %)	0.92	
ROE	(in %)	7.87	9.34
ROIC	(in %)	5.08	7.93
Ausschüttungsrendite	(in %)	–	–

Diversifikation nach Nutzung per 30.06.2017⁴ (in %)



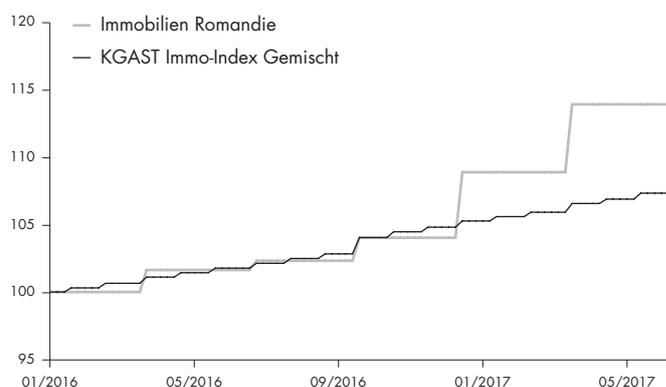
⁴ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert.

Diversifikation nach Kanton per 30.06.2017⁵ (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. 21, 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.

