



Helvetia Schweiz

*Quartals-
bericht
4/2017*

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 30**
- 10 Immobilien Schweiz**
- 11 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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	26.7	19.9		1. Rang
Letzte 12 Monate	26.7	19.9	6.8	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	15.0	5.9		

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

² annualisiert

Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	45.7	32.4
Anzahl Ansprüche		32 763	29 420
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 348.74	1 082.66
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	44.62	17.13
Inventarwert ³	(in CHF)	1 393.36	1 099.79

³ pro Anspruch

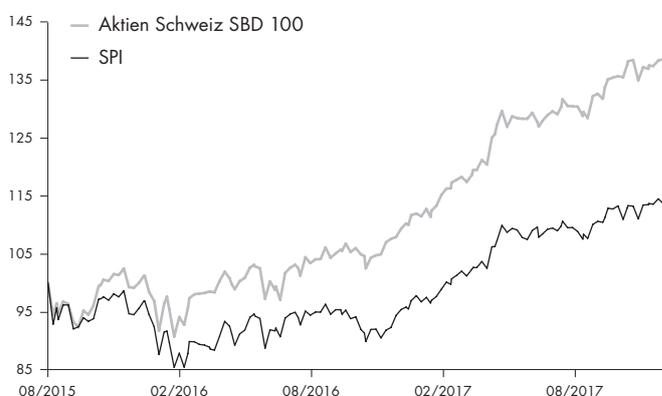
Tracking Error	(in %)	2.63
TER (inkl. MWSSt) ⁴	(in %)	0.58

⁴ vertraglich fixiert für N-Tranche. Weitere Tranchen auf Anfrage

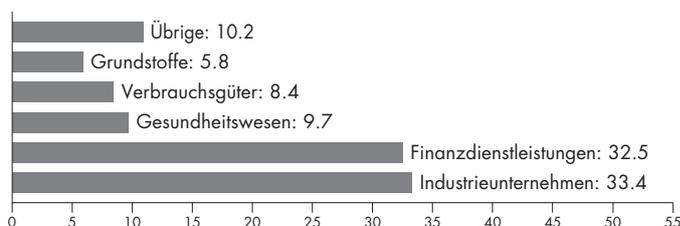
10 grösste Positionen per 31.12.2017 (in %)

Straumann Holding AG N	4.5	Roche GS	3.3
Partners Group Holding AG N	3.8	PSP	3.2
Swiss Prime Site AG N	3.4	Swisscom	3.0
Temenos Group AG N	3.4	Zurich Insurance N	2.9
Swiss Re AG N	3.3	VAT Group AG N	2.8

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.12.2017 (in %)



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen und Rücknahmen, die bis Dienstag um 11.00 Uhr bei der Helvetia Anlagengestiftung 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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	19.4	19.9		
Letzte 12 Monate	19.4	19.9	5.6	
Letzte 3 Jahre ²	6.3	6.7	12.0	
Letzte 5 Jahre ²	10.8	11.3	10.7	
Letzte 10 Jahre ²	4.1	4.5	13.4	
Seit Lancierung ²	7.9	8.2		

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

² annualisiert

Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	29.1	40.0
Anzahl Ansprüche		26 219	43 063
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 065.26	899.35
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	44.81	29.99
Inventarwert ³	(in CHF)	1 110.07	929.34

³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	0.28
TER 2017 (inkl. MWSt)	(in %)	0.43

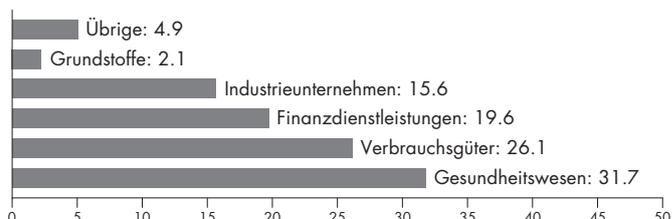
10 grösste Positionen per 31.12.2017 (in %)

Nestle N	19.2	Richemont N	3.4
Novartis N	14.9	Zurich Insurance N	3.3
Roche GS	12.7	CS Group N	3.1
UBS Group N	5.1	Swiss Re N	2.2
ABB N	3.5	LafargeHolcim N	1.9

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.12.2017 (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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	20.7	20.2		1. Rang
Letzte 12 Monate	20.7	20.2	7.4	1. Rang
Letzte 3 Jahre ²	8.4	8.4	13.5	
Letzte 5 Jahre ²	11.3	11.5	11.4	
Letzte 10 Jahre ²	1.8	2.0	16.6	
Seit Lancierung ²	4.8	4.9		

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

² annualisiert

Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	24.8	30.5
Anzahl Ansprüche		14 620	21 709
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 451.21	1 193.81
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	242.83	209.93
Inventarwert ³	(in CHF)	1 694.04	1 403.74
		³ pro Anspruch	
Tracking Error	(in %)	0.62	
TER 2017 (inkl. MWSt)	(in %)	0.61	

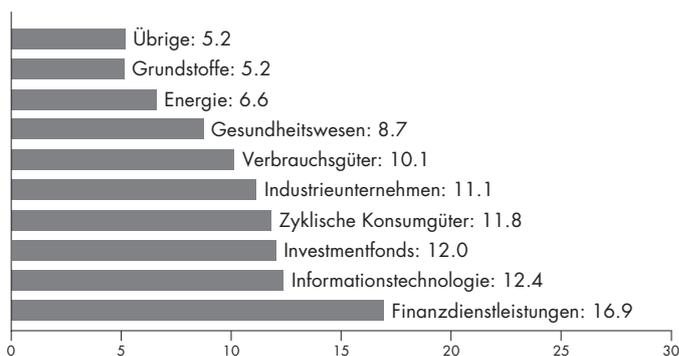
10 grösste Positionen per 31.12.2017 (in %)

Ishares MSCI EMA	12.0	British American Tobacco Plc	1.0
Apple Inc	1.3	Boeing Co	0.9
HSBC Holding	1.2	Amazon.com Inc	0.9
Royal Dutch Shell CL.A	1.0	Glencore P.L.C.	0.9
Microsoft Corp	1.0	Royal Dutch Shell CL.B	0.9

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.12.2017 (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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-0.4	0.1		
Letzte 12 Monate	-0.4	0.1	2.4	
Letzte 3 Jahre ²	0.9	1.2	3.5	5. Rang
Letzte 5 Jahre ²	1.5	1.8	3.2	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	3.1	3.5	3.1	4. Rang
Seit Lancierung ²	3.1	3.4		

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

² annualisiert

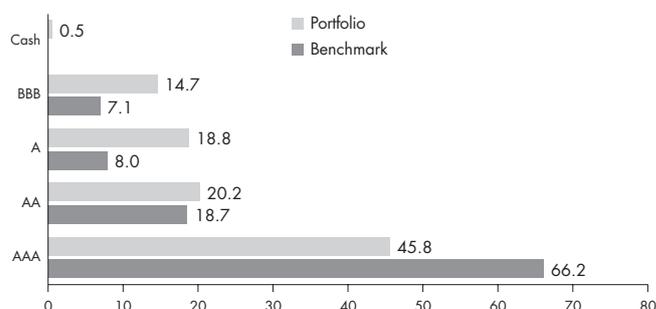
Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	36.9	37.1
Anzahl Ansprüche		34 686	34 737
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 025.03	1 047.16
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	38.28	20.59
Inventarwert ³	(in CHF)	1 063.31	1 067.75

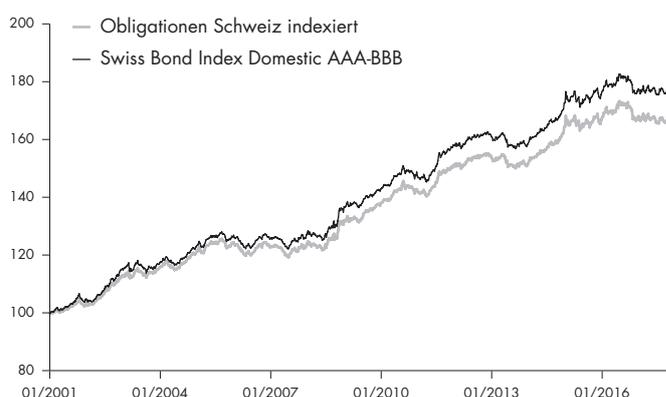
³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	0.27	
TER 2017 (inkl. MWSt)	(in %)	0.36	
Direkte Rendite	(in %)	2.38	2.68
Rendite auf Verfall	(in %)	0.16	0.15
Ø-Laufzeit	(in Jahren)	9.19	10.17
Modified Duration	(in Jahren)	8.07	8.68

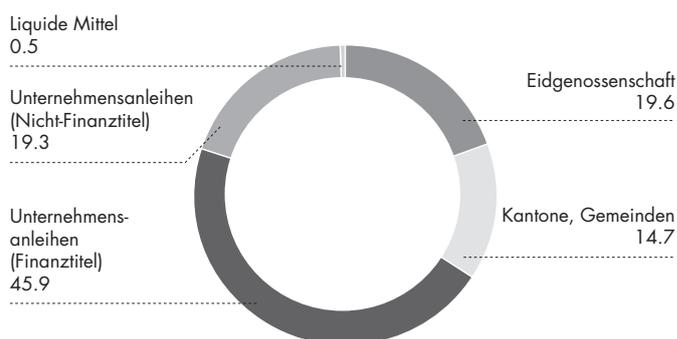
Kreditratingsstruktur per 31.12.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Emittentenstruktur per 31.12.2017 (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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	5.3	5.7		4. Rang
Letzte 12 Monate	5.3	5.7	5.2	4. Rang
Letzte 3 Jahre ²	0.4	0.8	7.8	
Letzte 5 Jahre ²	2.1	2.6	6.6	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	1.3	1.5	8.4	2. Rang
Seit Lancierung ²	1.5	1.8		

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

² annualisiert

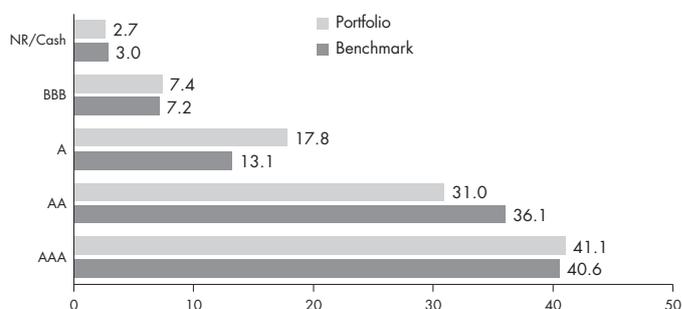
Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	10.3	13.7
Anzahl Ansprüche		10 995	15 392
Kapitalwert ³	(in CHF)	645.45	629.41
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	294.43	263.47
Inventarwert ³	(in CHF)	939.88	892.88

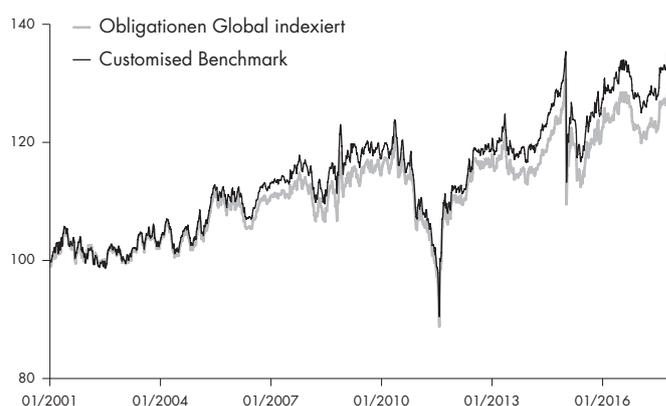
³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	0.18	
TER 2017 (inkl. MWSt)	(in %)	0.35	
Direkte Rendite	(in %)	5.16	5.08
Rendite auf Verfall	(in %)	1.13	1.14
Ø-Laufzeit	(in Jahren)	9.17	9.88
Modified Duration	(in Jahren)	7.29	7.61

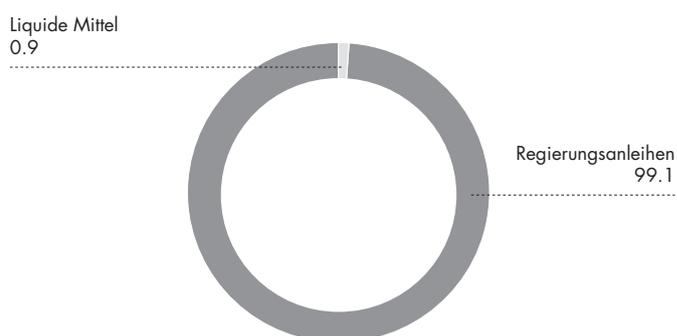
Kreditratingsstruktur per 31.12.2017 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Emittentenstruktur per 31.12.2017 (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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	5.9	6.4		
Letzte 12 Monate	5.9	6.4	2.7	
Letzte 3 Jahre ²	2.8	3.4	4.2	
Letzte 5 Jahre ²	4.4	5.0	3.9	
Letzte 10 Jahre ²	3.2	3.7	4.6	
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/home/informationen/kennzahlen/risk-ratios.html> entnommen werden

² annualisiert

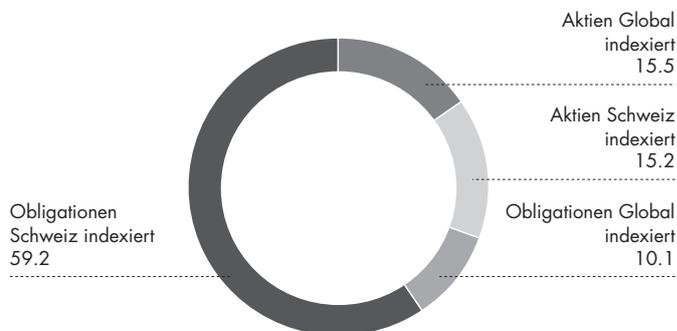
Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	21.4	16.8
Anzahl Ansprüche		20 482	17 072
Kapitalwert ³	(in CHF)	991.83	932.41
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	52.68	54.09
Inventarwert ³	(in CHF)	1 044.51	986.50

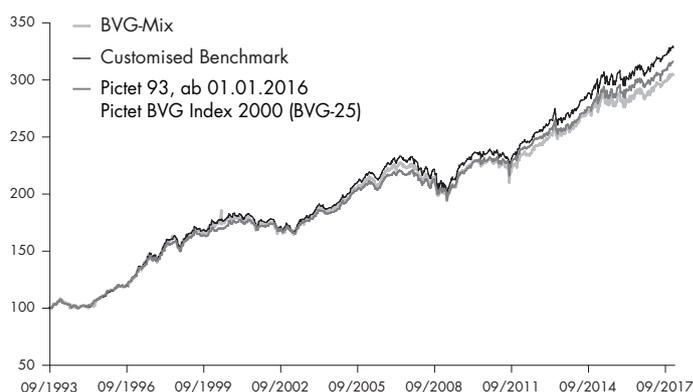
³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	1.73
TER 2017 (inkl. MWSSt)	(in %)	0.62

Anlageklassenstruktur per 31.12.2017 (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 30.

Renditeorientiert.

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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	8.4	7.8		2. Rang
Letzte 12 Monate	8.4	7.8	3.7	2. Rang
Letzte 3 Jahre ²	4.9	4.1	4.6	1. Rang
Letzte 5 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	5.1	5.3		

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

² annualisiert

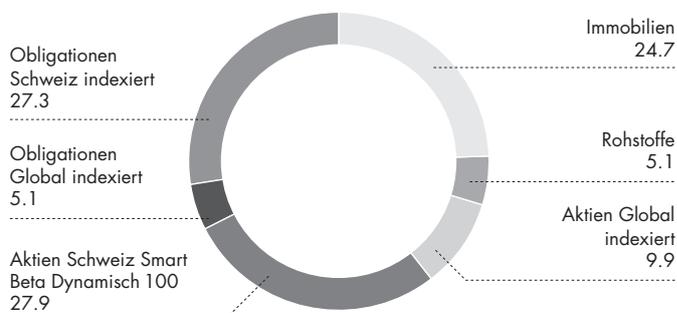
Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	47.5	24.0
Anzahl Ansprüche		39 954	21 886
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 180.06	1 079.92
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	8.67	16.48
Inventarwert ³	(in CHF)	1 188.73	1 096.40

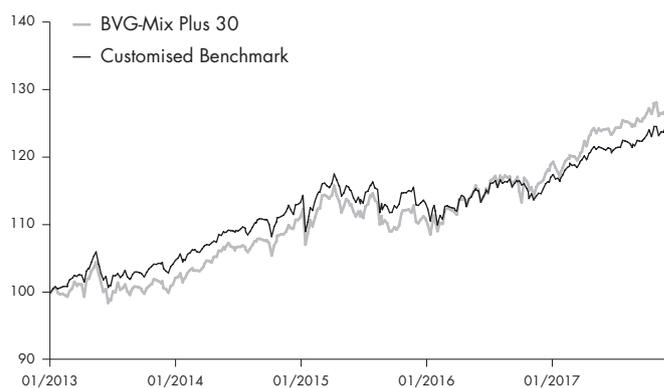
³ pro Anspruch

Tracking Error	(in %)	1.69
TER 2017 (inkl. MWSt)	(in %)	0.98

Anlageklassenstruktur per 31.12.2017 (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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	3.5	5.2		
Letzte 12 Monate	3.5	5.2	1.3	
Letzte 3 Jahre ²	3.4	5.2	1.6	
Letzte 5 Jahre ²	3.6	5.2	1.6	
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	3.8	5.2		

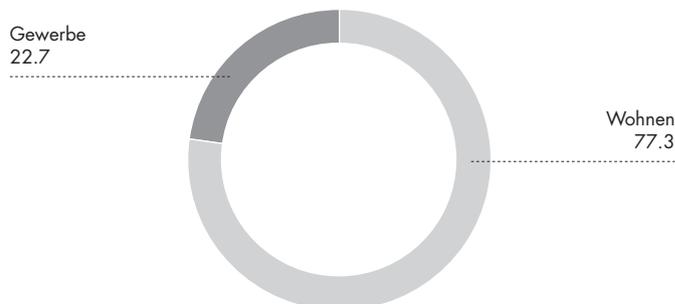
¹ gemessen in Standardabweichung (Schwankung der Renditen), weitere Risikokennzahlen können der Website <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/home/informationen/kennzahlen/risk-ratios.html> entnommen werden

² annualisiert

Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	469.7	398.4
Anzahl Ansprüche		387 017	339 714
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 002.31	997.78
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	211.27	174.96
Inventarwert ³	(in CHF)	1 213.58	1 172.74
		³ pro Anspruch	
Mietzinsausfallquote	(in %)	7.19	6.50
Fremdfinanzierungsquote	(in %)	–	–
EBIT-Marge	(in %)	67.81	68.85
TER _{ISA} (NAV) 2017 (inkl. MWST)	(in %)	0.68	
ROE	(in %)	5.40	4.27
ROIC	(in %)	3.31	3.95
Ausschüttungsrendite	(in %)	–	–

Diversifikation nach Nutzung per 31.12.2017⁴ (in %)



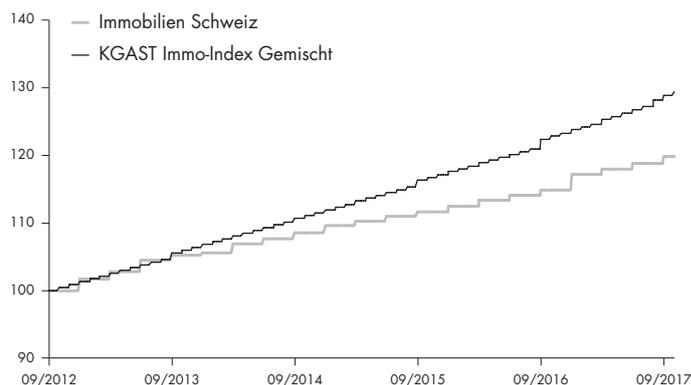
⁴ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert

Diversifikation nach Kanton per 31.12.2017⁵ (in %)

Aargau	26.9	Jura	4.4
Zürich	12.5	Schaffhausen	3.9
Waadt	10.7	Solothurn	1.8
Schwyz	9.4	Neuenburg	1.5
Genf	8.0	Thurgau	1.4
Basel-Stadt	7.7	Zug	1.3
St. Gallen	4.8	Basel-Landschaft	1.2
Bern	4.6		

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 31.12.2017 (in % p.a.)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	6.0	5.2		2. Rang
Letzte 12 Monate	6.0	5.2	4.8	2. 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	7.6	5.4		

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

² annualisiert

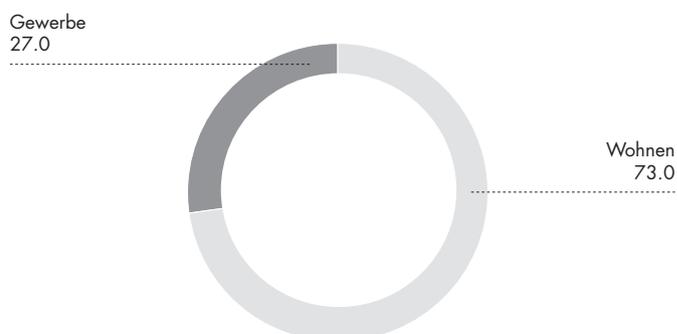
Kennzahlen

		31.12.2017	31.12.2016
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	140.2	77.8
Anzahl Ansprüche		121 423	71 434
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 037.87	1 027.27
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	116.54	61.77
Inventarwert ³	(in CHF)	1 154.41	1 089.04

³ pro Anspruch

Mietzinsausfallquote	(in %)	5.29	4.57
Fremdfinanzierungsquote	(in %)	17.24	6.15
EBIT-Marge	(in %)	66.61	62.71
TER _{ISA} (NAV) 2017 (inkl. MWST)	(in %)	1.06	
ROE	(in %)	7.85	9.34
ROIC	(in %)	4.40	8.10
Ausschüttungsrendite	(in %)	–	–

Diversifikation nach Nutzung per 31.12.2017⁴ (in %)



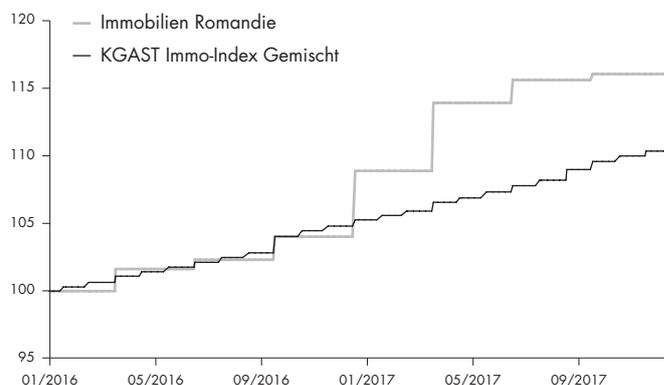
⁴ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert.

Diversifikation nach Kanton per 31.12.2017⁵ (in %)

Genf	45.0
Waadt	22.7
Neuenburg	16.4
Wallis	15.9

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	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.

