

Helvetia Anlagestiftung

helvetia-anlagestiftung.ch

Quartalsbericht 4/2018.

einfach. klar. helvetia 
Ihre Schweizer Anlagestiftung



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

12 Hypotheken Schweiz

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 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-12.1	-8.6		
Letzte 12 Monate	-12.1	-8.6	10.5	
Letzte 3 Jahre ²	6.6	2.6	9.6	1. Rang
Letzte 5 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	6.2	1.4		

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

		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	49.4	45.7
Anzahl Ansprüche		40 314	32 763
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 151.91	1 348.74
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	73.30	44.62
Inventarwert ³	(in CHF)	1 225.21	1 393.36
Tracking Error	(in %)	3.65	
TER (inkl. MWSt) ⁴	(in %)	0.58	

³ pro Anspruch

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

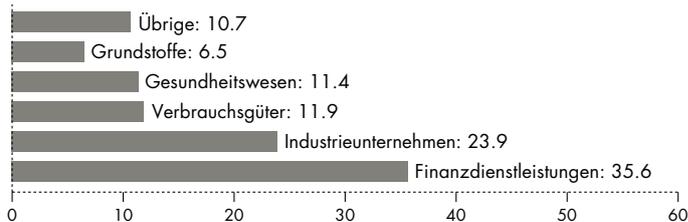
10 grösste Positionen per 31.12.2018 (in %)

PSP Swiss Property AG N	5.2	Sunrise Communications Group AG N	3.5
Swiss Life Holding AG N	4.5	Nestle AG N	3.2
Swiss Prime Site AG N	4.3	Partners Group Holding AG N	2.9
Helvetia Holding AG N	4.3	Geberit AG N	2.7
Zurich Insurance Group AG N	3.8	Swiss Re AG N	2.7

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.12.2018 (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 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-8.1	-8.6		4. Rang
Letzte 12 Monate	-8.1	-8.6	11.4	4. Rang
Letzte 3 Jahre ²	2.6	2.6	9.9	
Letzte 5 Jahre ²	4.4	4.6	11.1	
Letzte 10 Jahre ²	7.6	8.0	11.9	4. Rang
Seit Lancierung ²	7.2	7.5		

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

		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	7.1	29.1
Anzahl Ansprüche		6 924	26 219
Kapitalwert ³	(in CHF)	939.76	1 065.26
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	80.13	44.81
Inventarwert ³	(in CHF)	1 019.89	1 110.07
Tracking Error	(in %)	0.69	
TER 2018 (inkl. MWSt)	(in %)	0.35	

³ pro Anspruch

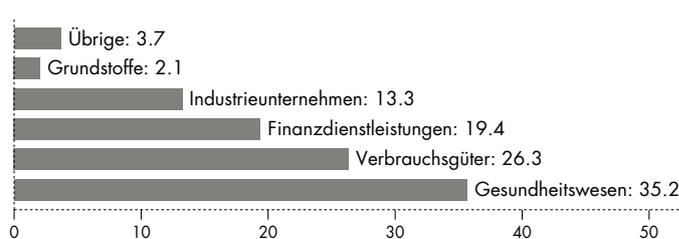
10 grösste Positionen per 31.12.2018 (in %)

Nestle N	20.3	ABB N	2.8
Novartis N	16.7	Richemont N	2.7
Roche GS	14.2	Swiss Re N	2.3
UBS Group N	3.9	CS Group N	2.2
Zurich Insurance N	3.7	LafargeHolcim N	1.6

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.12.2018 (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	MSCI Länderindices (customised): <ul style="list-style-type: none"> • 35.0% USA • 25.0% EMU • 15.0% UK • 10.0% J • 3.0% Pazifik • 12.0% EMA
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Indexiert

Performance per 31.12.2018 (in %)

	Anlage- gruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-11.4	-10.4		
Letzte 12 Monate	-11.4	-10.4	11.9	
Letzte 3 Jahre ²	5.0	5.1	10.5	
Letzte 5 Jahre ²	4.8	5.1	12.1	
Letzte 10 Jahre ²	7.0	7.4	13.3	
Seit Lancierung ²	4.1	4.3		

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

		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	9.5	24.8
Anzahl Ansprüche		6 319	14 620
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 215.22	1 451.21
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	285.37	242.83
Inventarwert ³	(in CHF)	1 500.59	1 694.04
Tracking Error	(in %)	1.48	
TER 2018 (inkl. MWSt)	(in %)	0.53	

³ pro Anspruch

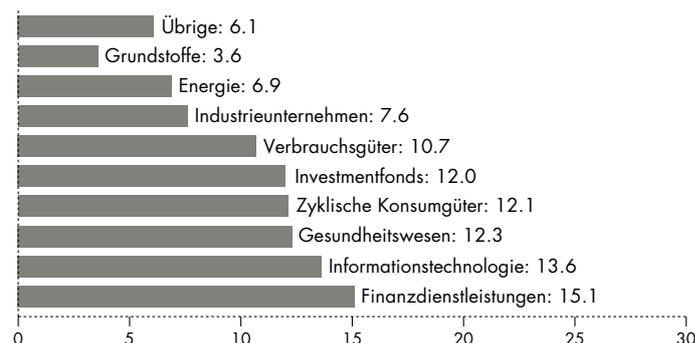
10 grösste Positionen per 31.12.2018 (in %)

ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	12.1	MICROSOFT CORP	1.3
APPLE INC	1.6	PFIZER INC	1.2
SANOFI	1.5	MERCK AND CO INC	1.2
HSBC HOLDINGS	1.5	CHEVRON CORP.	1.1
AMAZON.COM INC	1.5	ALPHABET INC.A	1.1

Wertentwicklung seit Lancierung



Branchenstruktur per 31.12.2018 (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 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-0.3	0.2		4. Rang
Letzte 12 Monate	-0.3	0.2	2.4	4. Rang
Letzte 3 Jahre ²	0.2	0.6	3.0	4. Rang
Letzte 5 Jahre ²	2.0	2.4	3.1	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	2.4	2.7	2.9	3. Rang
Seit Lancierung ²	2.9	3.2		

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

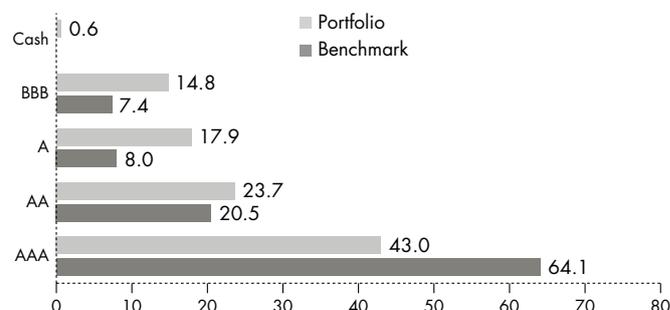
² annualisiert

Kennzahlen

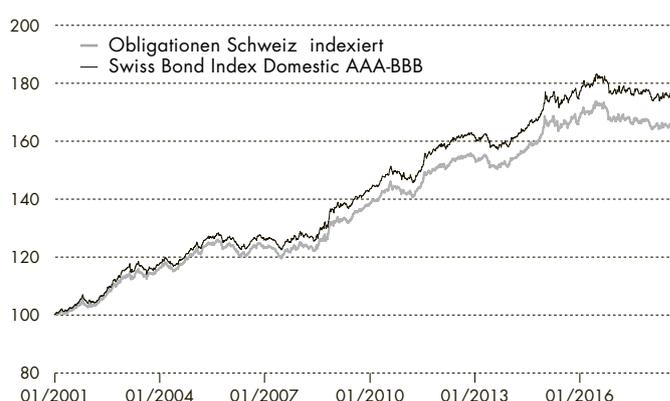
		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	30.7	36.9
Anzahl Ansprüche		28 995	34 686
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 004.80	1 025.03
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	55.51	38.28
Inventarwert ³	(in CHF)	1 060.31	1 063.31
Tracking Error	(in %)	0.31	
TER 2018 (inkl. MWSt)	(in %)	0.33	
Direkte Rendite	(in %)	2.31	2.38
Rendite auf Verfall	(in %)	0.17	0.16
Ø-Laufzeit	(in Jahren)	8.67	9.19
Modified Duration	(in %)	7.65	8.07

³ pro Anspruch

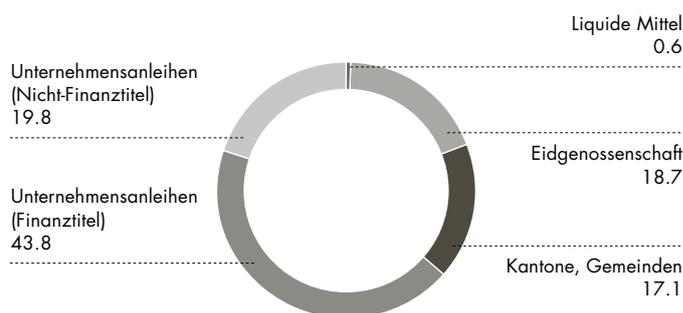
Kreditratingstruktur per 31.12.2018 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Emittentenstruktur per 31.12.2018 (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	JP Morgan Government Bond Länderindices (customised): <ul style="list-style-type: none"> • 52.4% EMU • 25.0% USA • 9.0% UK • 5.0% J • 2.5% AUS • 2.5% CAN • 1.8% DK • 1.8% S
Bewertung	Wöchentlich
Anlagestil	Indexiert

Performance per 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-2.0	-1.4		
Letzte 12 Monate	-2.0	-1.4	6.6	
Letzte 3 Jahre ²	1.5	2.0	5.8	
Letzte 5 Jahre ²	2.3	2.7	7.0	4. Rang
Letzte 10 Jahre ²	1.3	1.5	7.5	2. Rang
Seit Lancierung ²	1.3	1.6		

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

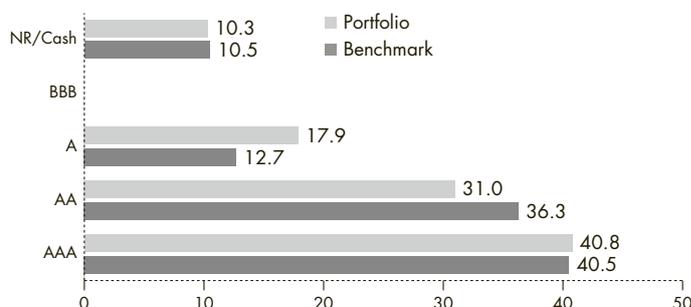
² annualisiert

Kennzahlen

		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	5.1	10.3
Anzahl Ansprüche		5 542	10 995
Kapitalwert ³	(in CHF)	594.07	645.45
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	327.47	294.43
Inventarwert ³	(in CHF)	921.54	939.88
Tracking Error	(in %)	0.26	
TER 2018 (inkl. MWSt)	(in %)	0.33	
Direkte Rendite	(in %)	5.08	5.16
Rendite auf Verfall	(in %)	1.33	1.13
Ø-Laufzeit	(in Jahren)	9.35	9.17
Modified Duration	(in %)	7.49	7.29

³ pro Anspruch

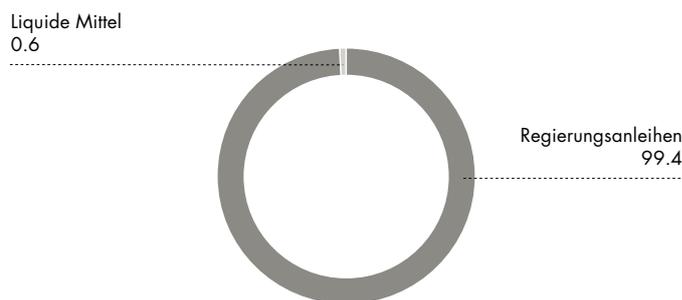
Kreditratingstruktur per 31.12.2018 (in %)



Wertentwicklung seit Lancierung



Emittentenstruktur per 31.12.2018 (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 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-3.8	-2.8		
Letzte 12 Monate	-3.8	-2.8	3.0	
Letzte 3 Jahre ²	1.2	1.9	3.0	
Letzte 5 Jahre ²	2.7	3.5	3.8	5. Rang
Letzte 10 Jahre ²	3.8	4.4	3.8	5. Rang
Seit Lancierung ²	4.3	4.7		

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

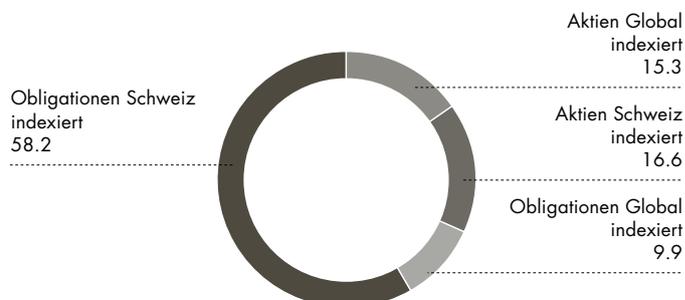
Kennzahlen

		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	14.9	21.4
Anzahl Ansprüche		14 779	20 482
Kapitalwert ³	(in CHF)	953.71	991.83
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	51.15	52.68
Inventarwert ³	(in CHF)	1 004.86	1 044.51
Tracking Error	(in %)	0.49	
TER 2018 (inkl. MWSt)	(in %)	0.53	
Modified Duration ⁴	(in %)	7.62	

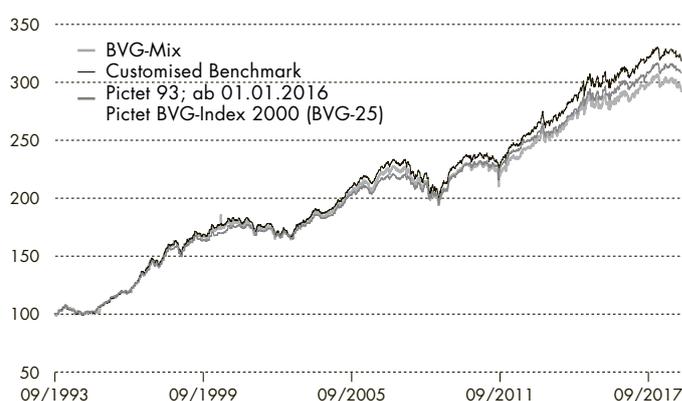
³ pro Anspruch

⁴ Duration berechnet auf festverzinsliche Anlagen

Anlageklassenstruktur per 31.12.2018 (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	BVGMP30 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 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-6.0	-4.0		
Letzte 12 Monate	-6.0	-4.0	4.0	
Letzte 3 Jahre ²	2.6	2.4	3.9	2. Rang
Letzte 5 Jahre ²	3.5	3.7	4.3	3. Rang
Letzte 10 Jahre ²	N.a.	N.a.		
Seit Lancierung ²	3.1	3.7		

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

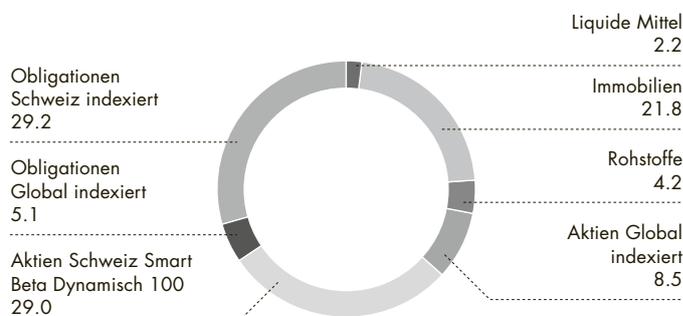
Kennzahlen

		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	68.1	47.5
Anzahl Ansprüche		60 953	39 954
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 103.25	1 180.06
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	13.57	8.67
Inventarwert ³	(in CHF)	1 116.82	1 188.73
Tracking Error	(in %)	1.73	
TER 2018 (inkl. MWSt)	(in %)	0.86	
Modified Duration ⁴	(in %)	7.62	

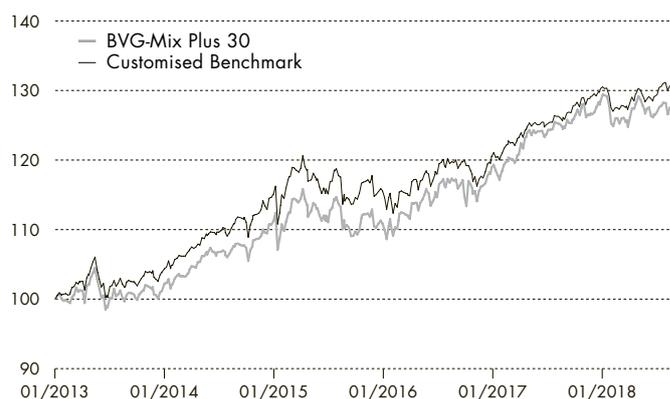
³ pro Anspruch

⁴ Duration berechnet auf festverzinsliche Anlagen

Anlageklassenstruktur per 31.12.2018 (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	<ul style="list-style-type: none"> • mind. $\frac{2}{3}$ Wohnimmobilien • max. $\frac{1}{3}$ Geschäftsimmobilien

Performance per 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	3.6	4.5		
Letzte 12 Monate	3.6	4.5	1.7	
Letzte 3 Jahre ²	3.7	5.0	1.8	
Letzte 5 Jahre ²	3.5	5.0	1.6	
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/home/informationen/kennzahlen/risk-ratios.html> entnommen werden

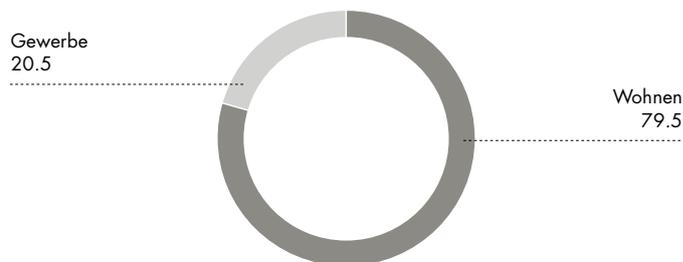
² annualisiert

Kennzahlen

		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	602.6	469.7
Anzahl Ansprüche		479 465	387 017
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 015.79	1 002.31
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	240.94	211.27
Inventarwert ³	(in CHF)	1 256.73	1 213.58
Mietzinsausfallquote	(in %)	10.61	7.19
Fremdfinanzierungsquote	(in %)	–	–
EBIT-Marge	(in %)	67.79	67.81
TER _{ISA} (NAV) 2018 (inkl. MWST)	(in %)	0.61	
ROE	(in %)	7.15	5.40
ROIC	(in %)	3.51	3.31
Ausschüttungsrendite	(in %)	–	–

³ pro Anspruch

Diversifikation nach Nutzung per 31.12.2018⁴ (in %)



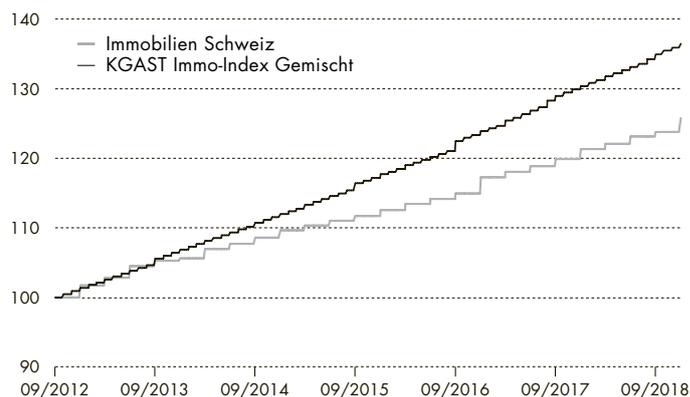
⁴ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert.

Diversifikation nach Kanton per 31.12.2018⁵ (in %)

Aargau	22.6	Jura	3.7
Zürich	15.9	Thurgau	3.4
Waadt	10.6	Schaffhausen	3.0
Bern	9.9	Solothurn	1.5
Schwyz	8.1	Neuenburg	1.2
Genf	7.3	Zug	1.1
Basel-Stadt	6.7	Basel-Landschaft	1.0
St. Gallen	4.0		

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. 22, 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	<ul style="list-style-type: none"> • mind. $\frac{3}{4}$ Wohnimmobilien • max. $\frac{1}{4}$ Geschäftsimmobilien

Performance per 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	4.4	4.5		
Letzte 12 Monate	4.4	4.5	1.9	
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	6.5	5.1		

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

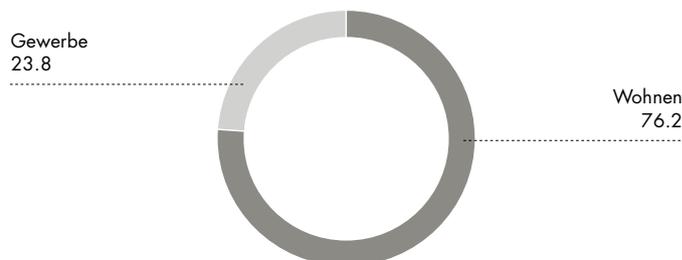
² annualisiert

Kennzahlen

		31.12.2018	31.12.2017
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	187.3	140.2
Anzahl Ansprüche		155 667	121 423
Kapitalwert ³	(in CHF)	1 046.01	1 037.87
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	158.91	116.54
Inventarwert ³	(in CHF)	1 204.92	1 154.41
Mietzinsausfallquote	(in %)	5.03	5.29
Fremdfinanzierungsquote	(in %)	16.07	17.24
EBIT-Marge	(in %)	60.13	66.61
TER _{ISA} (NAV) 2018 (inkl. MWST)	(in %)	0.93	
ROE	(in %)	6.74	7.85
ROIC	(in %)	3.65	4.40
Ausschüttungsrendite	(in %)	-	-

³ pro Anspruch

Diversifikation nach Nutzung per 31.12.2018⁴ (in %)



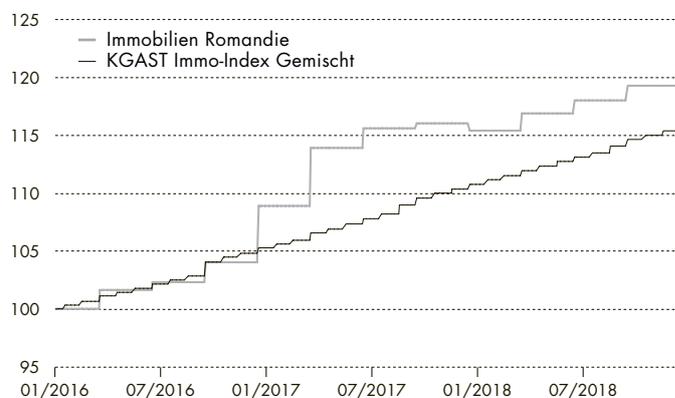
⁴ Bei Projekten wurde mit den zu erwartenden Anlagekosten kalkuliert.

Diversifikation nach Kanton per 31.12.2018⁵ (in %)

Waadt	38.3	Neuenburg	12.8
Genf	36.2	Wallis	12.7

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 Anlagengestiftung angemeldet werden. Bei Zessionsmöglichkeit (vgl. Art. 22, 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%

Hypotheken Schweiz.

Rendite bei geringer Volatilität.

Charakteristika

Gründungsjahr	2018
Valoren-Nr.	40868027 (ISIN: CH0408680277)
Bloomberg	HYPSCHW SW
Benchmark	Swiss Bond Index (SBI) Total AAA-BBB 5-7Y, TR
Bewertung	Monatlich
Anlagestil	Aktiv
Region	Schweiz
Strategische Diversifikation	90% Wohnliegenschaften 10% Misch- & Gewerbeliegenschaften

Performance per 31.12.2018 (in %)

	Anlagegruppe	Benchmark	Risiko ¹	KGAST Ranking
Im laufenden Jahr	-0.1	0.9		
Letzte 12 Monate	N.a.	N.a.		
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	-0.1	0.9		

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

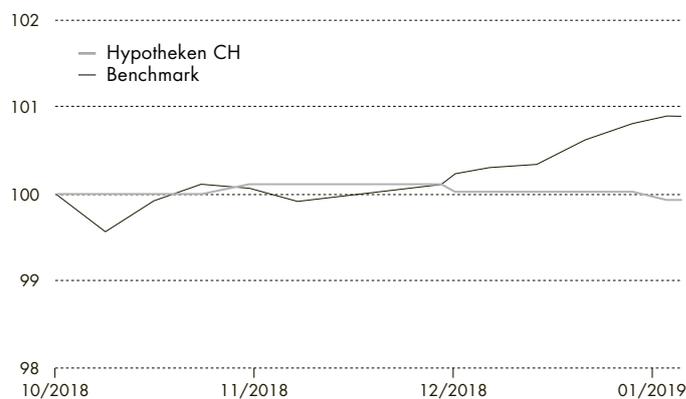
² annualisiert

Kennzahlen

		31.12.2018
Nettovermögen	(in Mio. CHF)	4.6
Anzahl Ansprüche		4 600
Kapitalwert ³	(in CHF)	999.25
Aufgelaufener Ertrag ³	(in CHF)	-0.07
Inventarwert ³	(in CHF)	999.32
TER (inkl. MWST) ex ante	(in %)	0.30
Ø-Restlaufzeit	(in Jahren)	8.21
Modified Duration	(in %)	7.89
Anzahl Hypotheken		9
Durchschnittliche Belehnung	(in %)	60.6

³ pro Anspruch

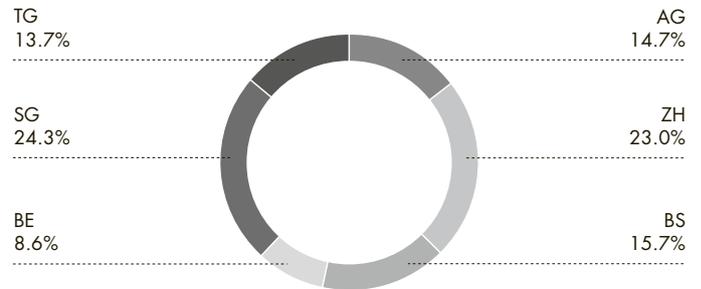
Wertentwicklung seit Lancierung



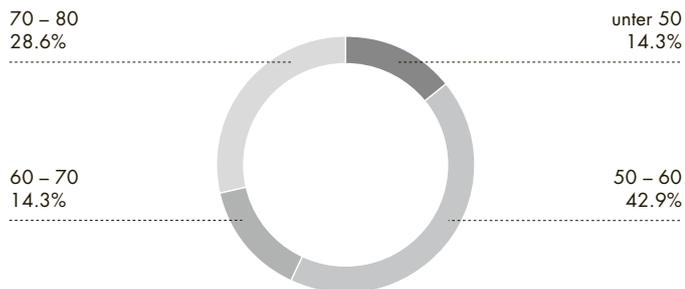
Aufteilung nach Restlaufzeiten per 31.12.2018



Aufteilung der Immobilien nach Kantonen per 31.12.2018



Aufteilung nach Belehnung per 31.12.2018 (in %)



Aufteilung der Immobilien nach Nutzungsarten per 31.12.2018



Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungen werden jederzeit entgegengenommen. Die Rücknahme von Ansprüchen erfolgt auf Quartalsende mit einer Ankündigungsfrist von 6 Monaten.

Gebühren	> CHF 100 Tsd.	> CHF 2 Mio.	> CHF 10 Mio.
Erwerb	Max. 0.25%	Max. 0.25%	Max. 0.25%
Rücknahme	Max. 0.50%	Max. 0.50%	Max. 0.50%



Offizieller Partner von Swiss-Ski seit 2005.



Engagiert für den Schutzwald seit 2011.



Presenting Partner des Helvetia Schweizer Cup seit 2016.

Helvetia Anlagestiftung

T 058 280 10 00 (24h), www.helvetia-anlagestiftung.ch



einfach. klar. helvetia 
Ihre Schweizer Anlagestiftung