



**Rapport
trimestriel
1/2015**

Helvetia Fondation de placement.

Votre fondation de placement suisse.

helvetia 

Sommaire.

- 3 Actions Suisse indexées**
- 4 Actions Global indexées**
- 5 Obligations Suisse indexées**
- 6 Obligations Global indexées**
- 7 LPP-Mix**
- 8 LPP-Mix Plus 25**
- 9 LPP-Mix Plus 30**
- 10 Immobilier Suisse**

Actions Suisse indexées.

Le succès à la manière suisse.

Caractéristiques

Année de fondation	1993
N° de valeur	1176850 (ISIN: CH0011768501)
Bloomberg	PATAKCH SW
Valeur de référence	Swiss Performance Index (SPI)
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Indexé

Performance au 31.03.2015 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	3.1	3.2		
Derniers 12 mois	10.7	11.4		
Derniers 3 ans ²	16.4	16.9	10.1	
Derniers 5 ans ²	8.3	8.7	10.8	
Derniers 10 ans ²	7.0	7.4	13.5	4^e rang
Depuis le lancement ²	8.2	8.5		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

² annualisé

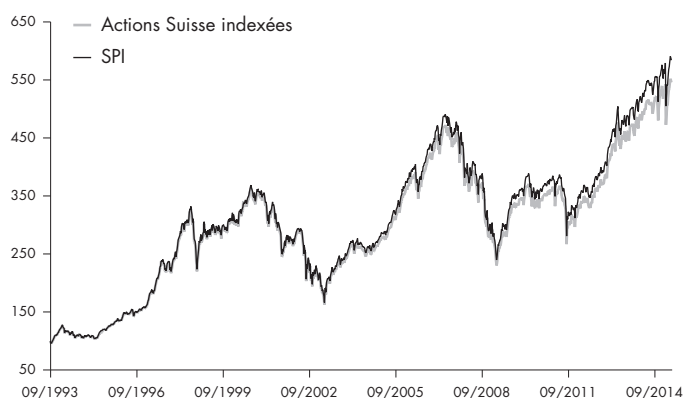
Chiffres-clés

	31.03.2015	31.12.2014
Fortune nette du fonds (en millions CHF)	83.9	81.1
Nombre de quotes-parts	65 142	65 001
Valeur en capital ³ (en CHF)	1 244.14	1 216.95
Revenu couru ³ (en CHF)	43.23	31.41
Valeur d'inventaire ³ (en CHF)	1 287.37	1 248.36
³ par quote-part		
Marge d'erreur (en %)	0.25	
TER 2014 (TVA incl.) (en %)	0.42	

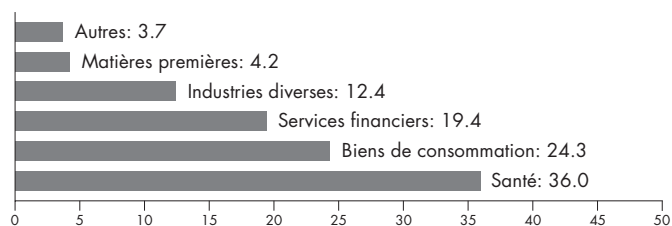
Les 10 principales positions au 31.03.2015 (en %)

Novartis AG	18.9	ABB LTD	3.7
Nestlé SA	18.1	CIE Financière Richemont SA	3.1
Roche Holding AG	14.4	Credit Suisse Group AG	3.1
UBS AG	4.9	Swiss Re AG	2.5
Zurich Insurance Group AG	3.8	Syngenta AG	2.4

Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure par secteur au 31.03.2015 (en %)



Souscription et reprise

Les souscriptions et les reprises qui parviennent à l'Helvetia Fondation de placement avant mardi 11.00 h sont décomptées au cours de clôture du mercredi suivant.

Frais	> CHF 100 mille	> CHF 2 millions	> CHF 10 millions
Acquisition	0.55%	0.50%	0.45%
Reprise	0.35%	0.35%	0.35%

Actions Global indexées.

La solution internationale.

Caractéristiques

Année de fondation	1993
N° de valeur	1176852 (ISIN: CH0011768527)
Bloomberg	PATAKGL SW
Valeur de référence:	- 35.0% USA - 10.0% J
indices nationaux	- 25.0% EMU - 3.0% Pacifique
MSCI (sur mesure)	- 15.0% UK - 12.0% EMA
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Indexé

Performance au 31.03.2015 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	0.2	0.6		2^e rang
Derniers 12 mois	12.7	13.1		
Derniers 3 ans ²	12.2	12.8	10.4	
Derniers 5 ans ²	5.6	6.1	13.0	
Derniers 10 ans ²	2.9	3.1	16.8	
Depuis le lancement ²	4.3	4.5		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

² annualisé

Chiffres-clés

	31.03.2015	31.12.2014
Fortune nette du fonds (en millions CHF)	51.9	51.8
Nombre de quotes-parts	39 007	38 955
Valeur en capital ³ (en CHF)	1 178.02	1 179.21
Revenu couru ³ (en CHF)	153.72	150.49
Valeur d'inventaire ³ (en CHF)	1 331.74	1 329.70

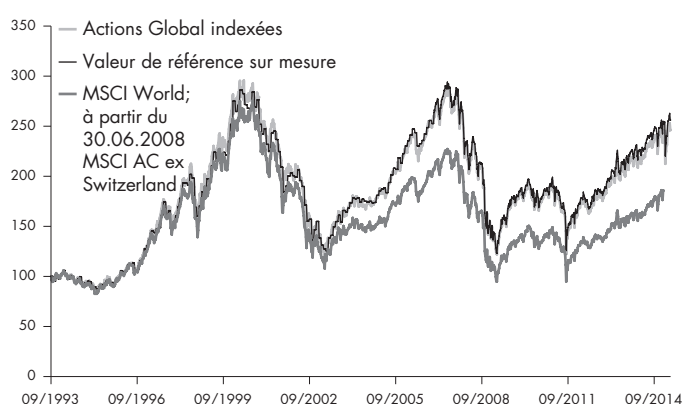
³ par quote-part

Marge d'erreur (en %)	0.85
TER 2014 (TVA incl.) (en %)	0.56

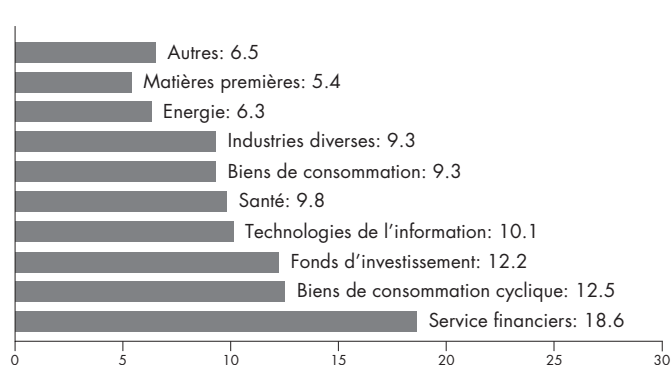
Les 10 principales positions au 31.03.2015 (en %)

ISHARES MSCI EMA	12.0	Toyota Motor Corp	0.8
Apple Inc	1.4	EXXON Mobil Corp	0.7
HSBC Holdings PLC	1.0	Glaxosmithkline PLC	0.7
Bayer AG	0.8	Banco Santander SA	0.7
Sanofi	0.8	BP PLC	0.7

Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure par secteur au 31.03.2015 (en %)



Souscription et reprise

Les souscriptions et les reprises qui parviennent à l'Helvetia Fondation de placement avant mardi 11.00 h sont décomptées au cours de clôture du mercredi suivant.

Frais	> CHF 100 mille	> CHF 2 millions	> CHF 10 millions
Acquisition	0.65%	0.60%	0.55%
Reprise	0.45%	0.45%	0.45%

Obligations Suisse indexées.

La réussite à coup sûr.

Caractéristiques

Année de fondation	2001
N° de valeur	1176855 (ISIN: CH0011768550)
Bloomberg	PATOBCH SW
Valeur de référence	Swiss Bond Index (SBI) Domestic AAA-BBB
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Indexé

Performance au 31.03.2015 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	2.6	2.5		2^e rang
Derniers 12 mois	8.1	8.4		5^e rang
Derniers 3 ans ²	3.4	3.5	2.9	2^e rang
Derniers 5 ans ²	3.6	3.9	2.9	4^e rang
Derniers 10 ans ²	3.2	3.5	3.0	3^e rang
Depuis le lancement ²	3.7	4.0		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

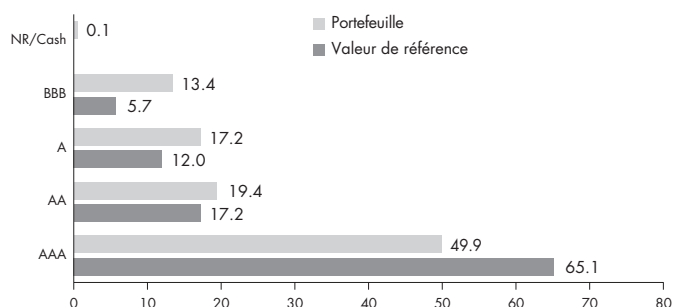
² annualisé

Chiffres-clés

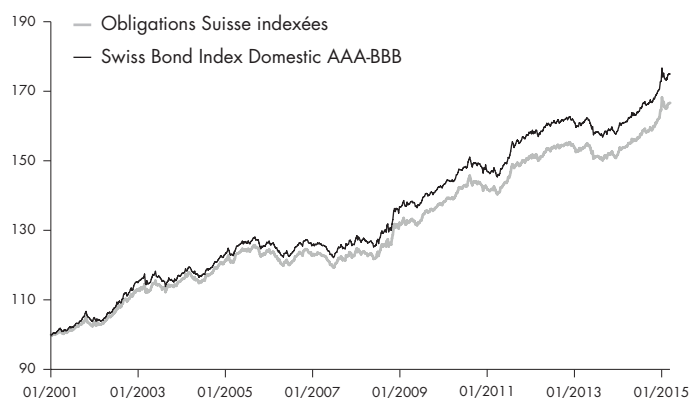
	31.03.2015	31.12.2014
Fortune nette du fonds (en millions CHF)	55.0	53.0
Nombre de quotes-parts	48 462	47 925
Valeur en capital ³ (en CHF)	1 105.57	1 082.74
Revenu couru ³ (en CHF)	29.96	24.12
Valeur d'inventaire ³ (en CHF)	1 135.53	1 106.86
³ par quote-part		

Marge d'erreur (en %)	0.24	
TER 2014 (TVA incl.) (en %)	0.32	
Rendement direct (en %)	2.92	2.95
Rendement à échéance (en %)	0.19	0.49
Durée moyenne (en ans)	9.06	9.06
Modified duration (en ans)	7.74	7.70

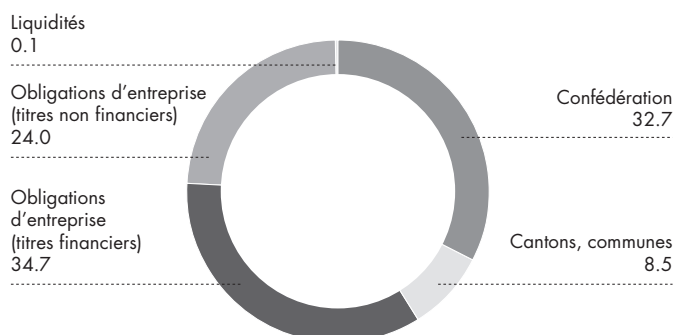
Répart. par agence de notation 31.03.2015 (en %)



Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure d'émetteurs au 31.03.2015 (en %)



Souscription et reprise

Les souscriptions et les reprises qui parviennent à l'Helvetia Fondation de placement avant mardi 11.00 h sont décomptées au cours de clôture du mercredi suivant.

Frais	> CHF 100 mille	> CHF 2 millions	> CHF 10 millions
Acquisition	0.25%	0.22%	0.20%
Reprise	0.20%	0.20%	0.20%

Obligations Global indexées.

La diversification internationale.

Caractéristiques

Année de fondation	2001
N° de valeur	1176857 (ISIN: CH0011768576)
Bloomberg	PATOBGL SW
Valeur de référence:	- 52.4% EMU - 2.5% AUS
indices nationaux	- 25.0% USA - 2.5% CDN
JP Morgan Government	- 9.0% UK - 1.8% DK
Bond (sur mesure)	- 5.0% J - 1.8% S
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Indexé

Performance au 31.03.2015 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	-6.2	-6.2		
Derniers 12 mois	3.7	3.8		3^e rang
Derniers 3 ans ²	3.1	3.6	7.4	3^e rang
Derniers 5 ans ²	0.9	1.1	9.0	2^e rang
Derniers 10 ans ²	1.3	1.6	8.1	2^e rang
Depuis le lancement ²	1.3	1.5		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

² annualisé

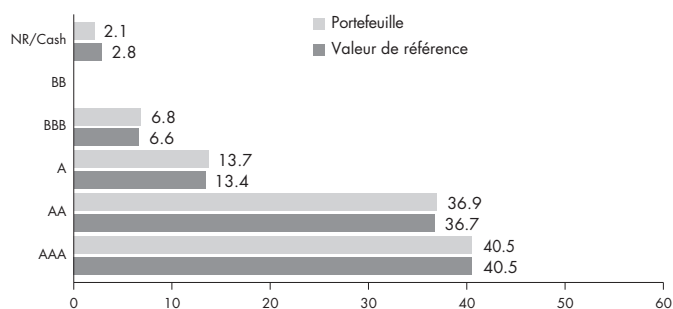
Chiffres-clés

	31.03.2015	31.12.2014
Fortune nette du fonds (en millions CHF)	23.7	25.1
Nombre de quotes-parts	27 229	26 952
Valeur en capital ³ (en CHF)	658.55	721.67
Revenu couru ³ (en CHF)	213.42	208.22
Valeur d'inventaire ³ (en CHF)	871.97	929.89

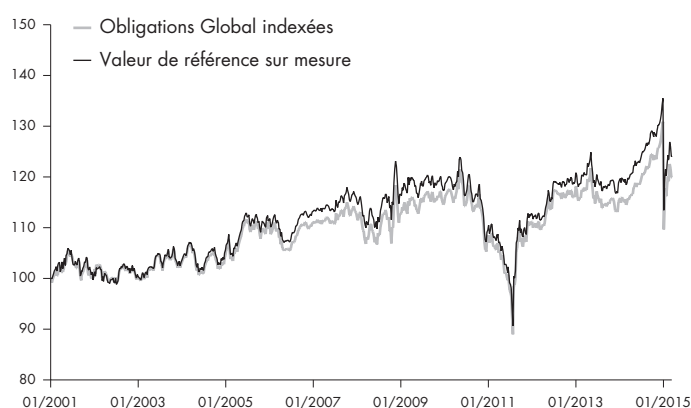
³ par quote-part

	(en %)	31.03.2015	31.12.2014
Marge d'erreur	(en %)	0.31	
TER 2014 (TVA incl.)	(en %)	0.34	
Rendement direct	(en %)	4.85	4.80
Rendement à échéance	(en %)	0.93	1.16
Durée moyenne	(en ans)	9.37	9.22
Modified duration	(en ans)	7.72	7.06

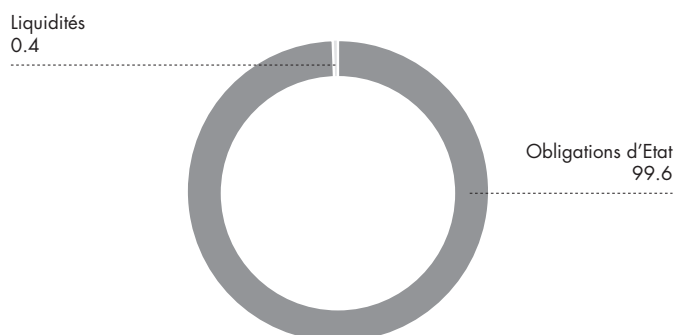
Répart. par agence de notation 31.03.2015 (en %)



Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure d'émetteurs au 31.03.2015 (en %)



Souscription et reprise

Les souscriptions et les reprises qui parviennent à l'Helvetia Fondation de placement avant mardi 11.00 h sont décomptées au cours de clôture du mercredi suivant.

Frais	> CHF 100 mille	> CHF 2 millions	> CHF 10 millions
Acquisition	0.25%	0.22%	0.20%
Reprise	0.20%	0.20%	0.20%

LPP-Mix.

Bien diversifié.

Caractéristiques

Année de fondation	1993
N° de valeur	1176860 (ISIN: CH0011768600)
Bloomberg	PATBVGM SW
Valeur de référence	Sur mesure
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Indexé
Allocation d'actifs stratégique	<ul style="list-style-type: none"> - 60% Obligations Suisse indexées - 10% Obligations Global indexées - 15% Actions Suisse indexées - 15% Actions Global indexées

Performance au 31.03.2015 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	1.4	1.9		
Derniers 12 mois	8.7	9.7		
Derniers 3 ans ²	6.6	7.1	3.3	
Derniers 5 ans ²	4.5	5.1	3.3	
Derniers 10 ans ²	3.9	4.3	4.6	3^e rang
Depuis le lancement ²	5.0	5.3		

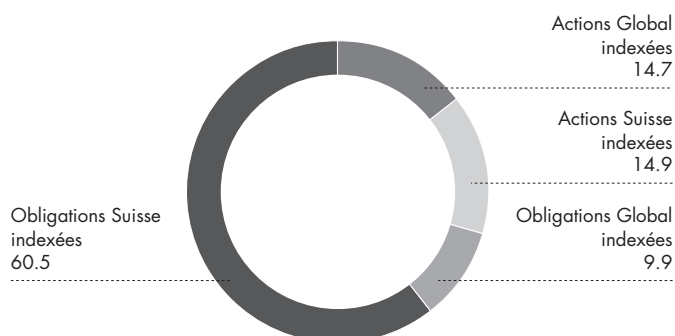
¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

² annualisé

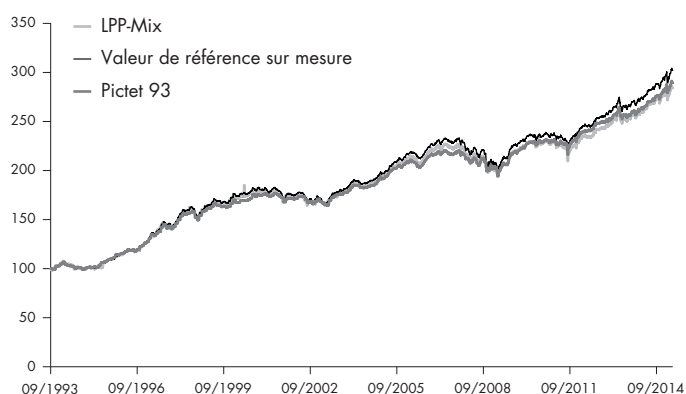
Chiffres-clés

	31.03.2015	31.12.2014
Fortune nette du fonds (en millions CHF)	23.4	22.0
Nombre de quotes-parts	21 070	20 135
Valeur en capital ³	(en CHF) 1 090.22	1 074.36
Revenu couru ³	(en CHF) 18.23	18.54
Valeur d'inventaire ³	(en CHF) 1 108.45	1 092.90
³ par quote-part		
Marge d'erreur	(en %) 1.00	
TER 2014 (TVA incl.)	(en %) 0.52	

Structure du portefeuille au 31.03.2015 (en %)



Évolution des valeurs depuis le lancement



Souscription et reprise

Les souscriptions et les reprises qui parviennent à l'Helvetia Fondation de placement avant mardi 11.00 h sont décomptées au cours de clôture du mercredi suivant.

Frais	> CHF 100 mille	> CHF 2 millions	> CHF 10 millions
Acquisition	0.35%	0.32%	0.30%
Reprise	0.25%	0.25%	0.25%

LPP-Mix Plus 25.

Orienté rendement.

Caractéristiques

Année de fondation	2008
N° de valeur	3539996 (ISIN: CH0035399960)
Bloomberg	BVGMP25 SW
Valeur de référence	Sur mesure
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Core-satellite
Allocation d'actifs stratégique	<ul style="list-style-type: none"> - 25% Obligations Suisse indexées - 20% Obligations Global indexées - 20% Actions Suisse indexées - 5% Actions Global indexées - 10% hedge funds - 20% immobilier

Performance au 31.03.2015 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	1.9	2.3		
Derniers 12 mois	9.6	10.5		3^e Rang
Derniers 3 ans ²	7.3	7.7	3.8	2^e Rang
Derniers 5 ans ²	4.8	5.4	3.7	4^e Rang
Derniers 10 ans ²	N.a.	N.a.		
Depuis le lancement ²	3.8	4.3		

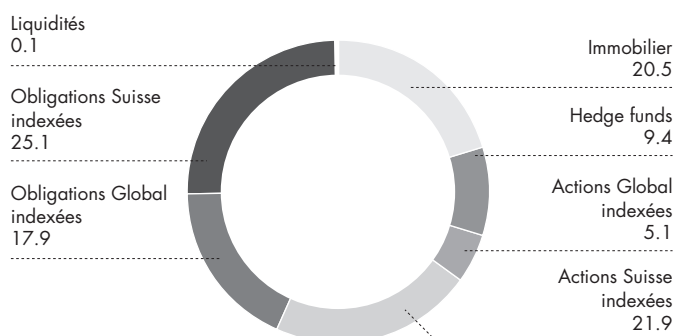
¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

² annualisé

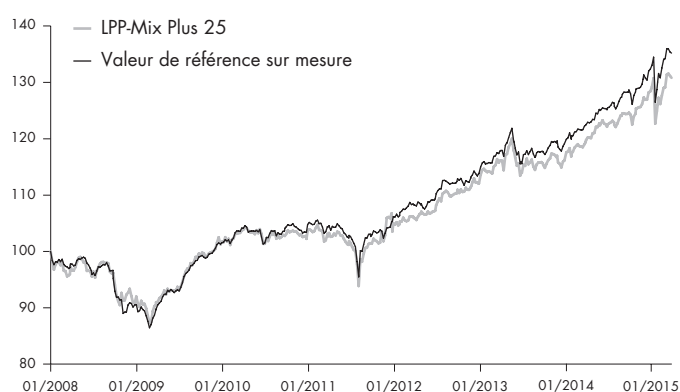
Chiffres-clés

		31.03.2015	31.12.2014
Fortune nette du fonds (en millions CHF)		1.0	1.0
Nombre de quotes-parts		829	829
Valeur en capital ³	(en CHF)	1 111.94	1 088.41
Revenu couru ³	(en CHF)	94.23	95.50
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 206.17	1 183.91
³ par quote-part			
Marge d'erreur	(en %)	1.29	
TER 2014 (TVA incl.)	(en %)	1.27	

Structure du portefeuille au 31.03.2015 (en %)



Évolution des valeurs depuis le lancement



Souscription et reprise

Les souscriptions et les reprises qui parviennent à l'Helvetia Fondation de placement avant mardi 11.00 h sont décomptées au cours de clôture du mercredi suivant.

Frais	> CHF 100 mille	> CHF 2 millions	> CHF 10 millions
Acquisition	0.46%	0.43%	0.41%
Reprise	0.26%	0.26%	0.26%

LPP-Mix Plus 30.

Caractéristiques

Année de fondation	2013
N° de valeur	3539998 (ISIN: CH0035399986)
Bloomberg	BVGMP30 SW
Valeur de référence	Sur mesure
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Core-satellite
Allocation d'actifs stratégique	<ul style="list-style-type: none"> - 29% Obligations Suisse indexées - 5% Obligations Global indexées - 21% Actions Suisse indexées - 9% Actions Global indexées - 8% hedge funds - 24% immobilier - 4% matières premières

Performance au 31.03.2015 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	2.9	3.4		1^{er} rang
Derniers 12 mois	9.7	10.6		2^e rang
Derniers 3 ans ²	N.a.	N.a.		
Derniers 5 ans ²	N.a.	N.a.		
Derniers 10 ans ²	N.a.	N.a.		
Depuis le lancement ²	6.0	7.8		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

² annualisé

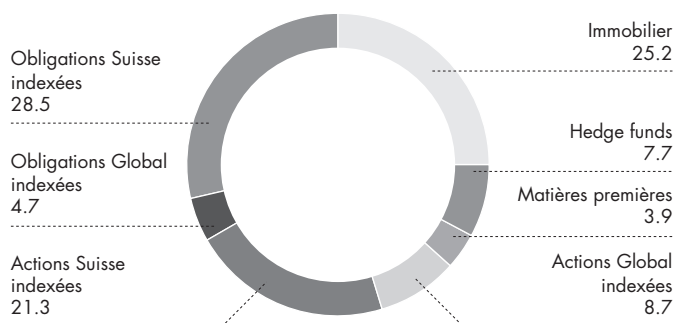
Chiffres-clés

		31.03.2015	31.12.2014
Fortune nette du fonds (en millions CHF)		8.7	8.4
Nombre de quotes-parts		7 748	7 656
Valeur en capital ³	(en CHF)	1 099.70	1 067.28
Revenu couru ³	(en CHF)	24.46	25.52
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 124.16	1 092.80

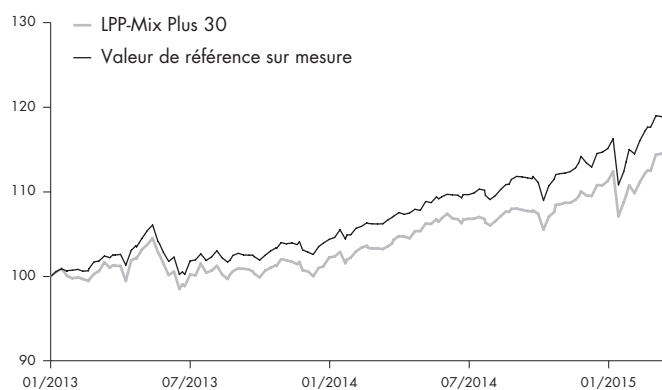
³ par quote-part

Marge d'erreur	(en %)	1.53
TER 2014 (TVA incl.)	(en %)	0.97

Structure du portefeuille au 31.03.2015 (en %)



Évolution des valeurs depuis le lancement



Souscription et reprise

Les souscriptions et les reprises qui parviennent à l'Helvetia Fondation de placement avant mardi 11.00 h sont décomptées au cours de clôture du mercredi suivant.

Frais	> CHF 100 mille	> CHF 2 millions	> CHF 10 millions
Acquisition	0.61%	0.40%	0.30%
Reprise	0.50%	0.50%	0.50%

Immobilier Suisse.

Des rendements stables et durables, une volatilité faible.

Caractéristiques

Année de fondation	2012
N° de valeur	18823078 (ISIN: CH0188230780)
Bloomberg	IMMSCHW SW
Valeur de référence	KGAST Immo-Index
Évaluation	Trimestrielle
Style de placement	Actif
Région	Suisse
Répartition stratégique	- 2/3 habitations - 1/3 usage commercial

Performance au 31.03.2015 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	0.6	1.2		
Derniers 12 mois	3.2	5.2		
Derniers 3 ans ²	N.a.	N.a.		
Derniers 5 ans ²	N.a.	N.a.		
Derniers 10 ans ²	N.a.	N.a.		
Depuis le lancement ²	4.0	5.6		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

² annualisé

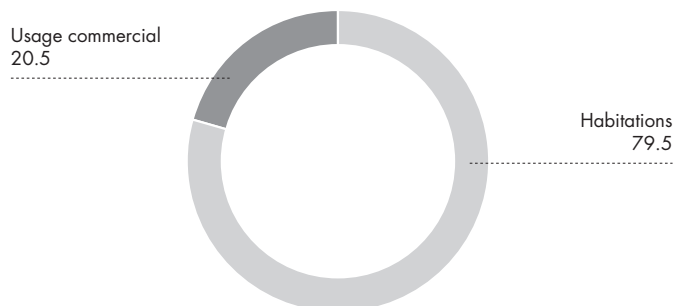
Chiffres-clés

	31.03.2015	31.12.2014
Fortune nette du fonds (en millions CHF)	372.0	369.6
Nombre de quotes-parts	337 070	337 070
Valeur en capital ³ (en CHF)	979.49	979.50
Revenu couru ³ (en CHF)	124.09	117.14
Valeur d'inventaire ³ (en CHF)	1 103.58	1 096.64

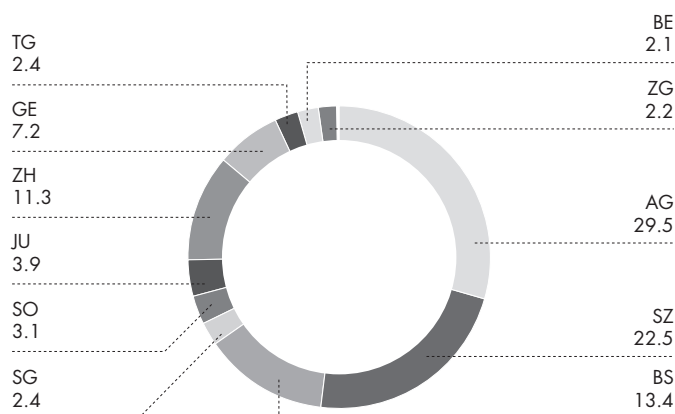
³ par quote-part

Taux de perte sur loyer (en %)	3.45	4.19
Quote-part de financement par de fonds de tiers (en %)	-	-
Marge de résultat opérationnel (en %)	78.80	76.35
TER _{ISA} (NAV) 2014 (TVA incl.) (en %)	0.61	
ROE (en %)	0.63	6.42
Rendement du dividende (en %)	-	-

Répart. par type d'affectation au 31.03.2015 (en %)



Répart. par canton au 31.03.2015 (en %)



Souscription et reprise

Les reprises peuvent être annoncées auprès de l'Helvetia Fondation de placement à tout moment. Lors d'une cession (cf. Art. 20 du règlement), le décompte s'effectuera à la valeur nette d'inventaire de la fin du trimestre suivant.

Frais	> CHF 100 mille	> CHF 2 millions	> CHF 10 millions
Acquisition	2.50%	2.50%	2.50%
Reprise	Max. 2.50%	Max. 2.50%	Max. 2.50%

Helvetia Fondation de placement

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

Membre de la CAFP

Votre fondation de placement suisse.

