



Helvetia Suisse

*Rapport
trimestriel
1/2017*

Helvetia Fondation de placement.

Votre fondation de placement suisse.

helvetia 

Sommaire.

- 3 Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100**
- 4 Actions Suisse indexées**
- 5 Actions Global indexées**
- 6 Obligations Suisse indexées**
- 7 Obligations Global indexées**
- 8 LPP-Mix**
- 9 LPP-Mix Plus 25**
- 10 LPP-Mix Plus 30**
- 11 Immobilier Suisse**
- 12 Immobilier Romandie**

Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100.

Des indices innovant, un placement intelligent.

Caractéristiques

Année de fondation	2015
N° de valeur	27589595 (ISIN: CH0275895958)
Bloomberg	AKSB100 SW
Valeur de référence	Swiss Performance Index (SPI)
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Indexation active (approche dynamique Smart Beta): 100% en séries indicielles de Vescore SA (basées sur le rendement et le risque)

Performance au 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	8.6	7.5		3^e rang
Derniers 12 mois	21.3	15.9	7.4	1^{er} 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	11.6	1.6		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	37.4	32.4
Nombre de quotes-parts		31 323	29 420
Valeur en capital ³	(en CHF)	1 168.69	1 082.66
Revenu couru ³	(en CHF)	25.63	17.13
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 194.32	1 099.79

³ par quote-part

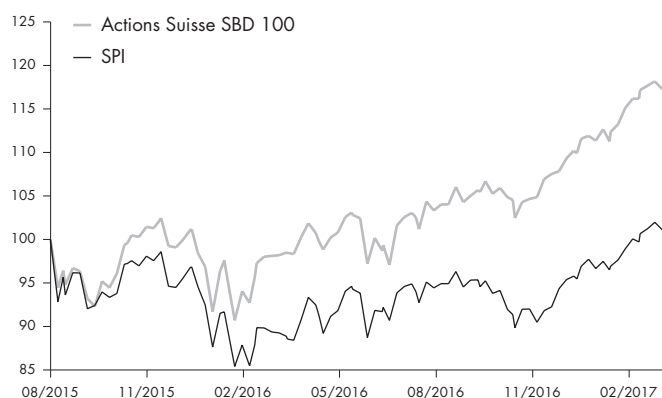
	(en %)	
Marge d'erreur		4.62
TER (TVA incl.) ⁴		0.58

⁴ fixé par contrat pour la N-Tranche

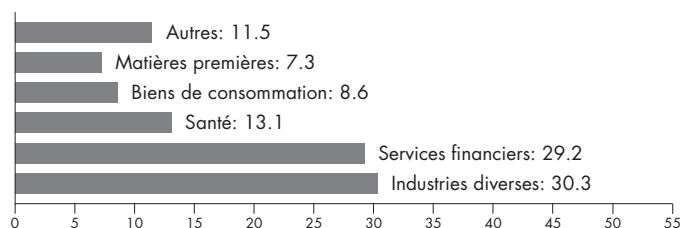
Les 10 principales positions au 31.03.2017 (en %)

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

Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure par secteur au 31.03.2017 (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	-	-	-
Reprise	-	-	-

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 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	7.6	7.5		
Derniers 12 mois	15.7	15.9	10.8	
Derniers 3 ans ²	5.1	5.5	12.1	
Derniers 5 ans ²	10.6	11.0	11.0	
Derniers 10 ans ²	2.6	3.0	13.7	
Depuis le lancement ²	7.7	8.0		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	26.4	40.0
Nombre de quotes-parts		26 414	43 063
Valeur en capital ³	(en CHF)	968.43	899.35
Revenu couru ³	(en CHF)	31.24	29.99
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	999.67	929.34

³ par quote-part

Marge d'erreur	(en %)	0.21
TER 2016 (TVA incl.)	(en %)	0.43

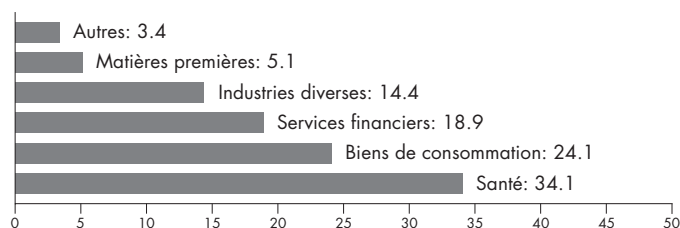
Les 10 principales positions au 31.03.2017 (en %)

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

Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure par secteur au 31.03.2017 (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% Pacific
MSCI (sur mesure)	- 15.0% UK - 12.0% EMA
Évaluation	Hebdomadaire
Style de placement	Indexé

Performance au 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	5.4	5.6		2^e rang
Derniers 12 mois	20.4	19.4	7.8	4^e rang
Derniers 3 ans ²	7.8	7.9	13.0	
Derniers 5 ans ²	9.4	9.7	11.5	
Derniers 10 ans ²	0.3	0.5	16.9	
Depuis le lancement ²	4.4	4.5		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	20.2	30.5
Nombre de quotes-parts		13 648	21 709
Valeur en capital ³	(en CHF)	1 264.15	1 193.82
Revenu couru ³	(en CHF)	215.91	209.92
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 480.06	1 403.74
		³ par quote-part	
Marge d'erreur	(en %)	0.49	
TER 2016 (TVA incl.)	(en %)	0.56	

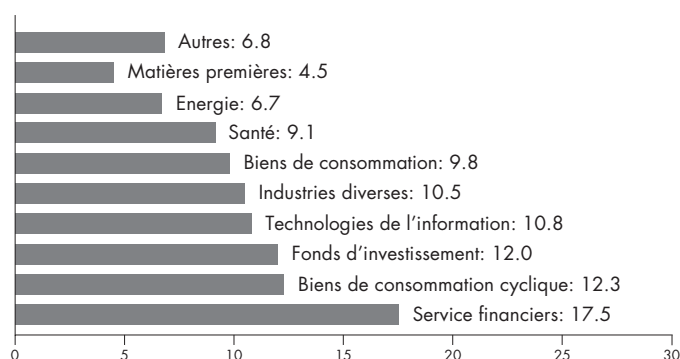
Les 10 principales positions au 31.03.2017 (en %)

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

Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure par secteur au 31.03.2017 (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 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	0.0	0.2		3^e rang
Derniers 12 mois	-1.3	-1.1	4.1	5^e rang
Derniers 3 ans ²	2.8	3.2	3.5	5^e rang
Derniers 5 ans ²	2.1	2.3	3.2	4^e rang
Derniers 10 ans ²	3.2	3.5	3.1	3^e rang
Depuis le lancement ²	3.2	3.6		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

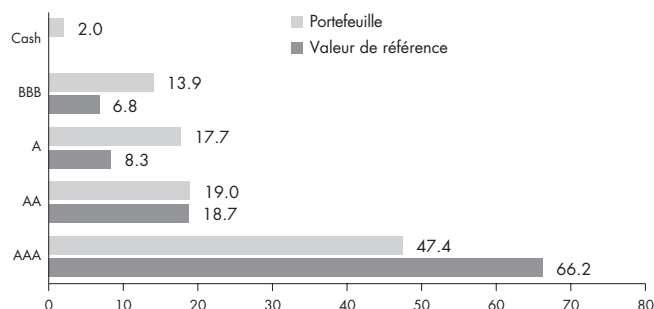
Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	31.5	37.1
Nombre de quotes-parts		29 484	34 737
Valeur en capital ³	(en CHF)	1 042.47	1 047.16
Revenu couru ³	(en CHF)	25.54	20.59
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 068.01	1 067.75

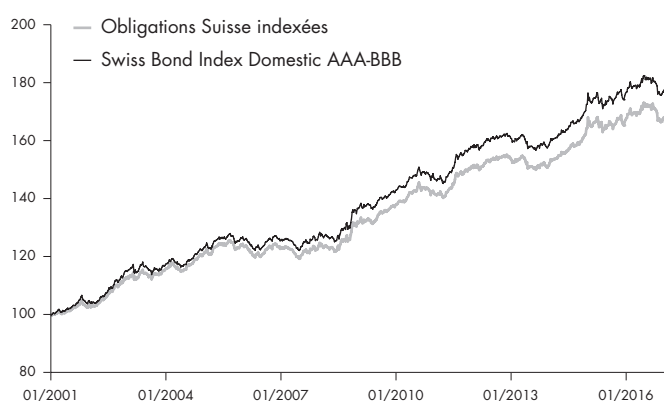
³ par quote-part

Marge d'erreur	(en %)	0.33	
TER 2016 (TVA incl.)	(en %)	0.35	
Rendement direct	(en %)	2.57	2.68
Rendement à échéance	(en %)	0.14	0.15
Durée moyenne	(en ans)	10.06	10.17
Modified duration	(en ans)	8.64	8.68

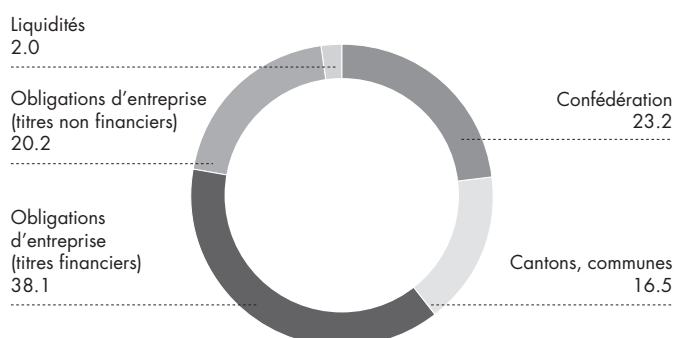
Répart. par agence de notation 31.03.2017 (en %)



Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure d'émetteurs au 31.03.2017 (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 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	-0.7	-0.7		
Derniers 12 mois	-1.5	-1.2	4.8	
Derniers 3 ans ²	1.8	2.1	7.7	
Derniers 5 ans ²	2.2	2.7	6.9	4^e rang
Derniers 10 ans ²	0.9	1.1	8.3	3^e rang
Depuis le lancement ²	1.2	1.5		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

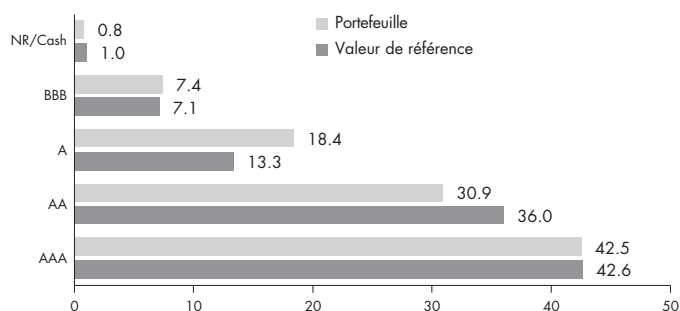
Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	9.0	13.7
Nombre de quotes-parts		10 130	15 392
Valeur en capital ³	(en CHF)	615.84	629.41
Revenu couru ³	(en CHF)	270.90	263.47
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	886.74	892.88

³ par quote-part

		31.03.2017	31.12.2016
Marge d'erreur	(en %)	0.36	
TER 2016 (TVA incl.)	(en %)	0.34	
Rendement direct	(en %)	5.11	5.08
Rendement à échéance	(en %)	1.13	1.14
Durée moyenne	(en ans)	9.32	9.88
Modified duration	(en ans)	7.38	7.61

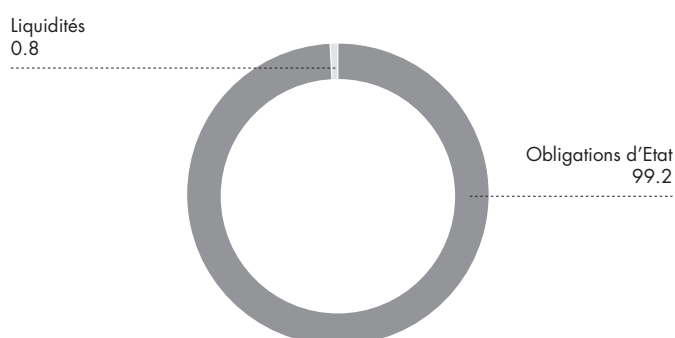
Répart. par agence de notation 31.03.2017 (en %)



Évolution des valeurs depuis le lancement



Structure d'émetteurs au 31.03.2017 (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 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	1.8	2.0		
Derniers 12 mois	4.1	4.4	3.2	
Derniers 3 ans ²	3.8	4.5	4.3	
Derniers 5 ans ²	4.5	5.0	3.9	
Derniers 10 ans ²	2.7	3.2	4.7	5^e rang
Depuis le lancement ²	4.7	5.0		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

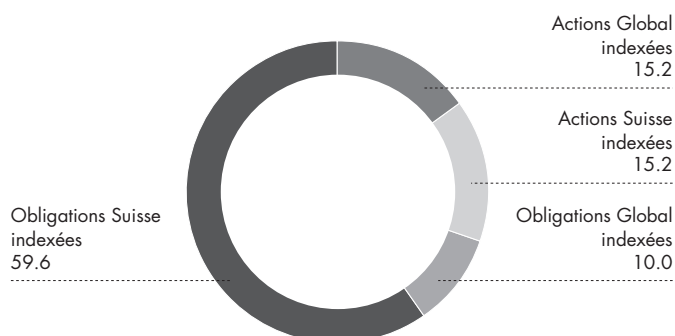
Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	17.9	16.8
Nombre de quotes-parts		17 803	17 072
Valeur en capital ³	(en CHF)	950.86	932.41
Revenu couru ³	(en CHF)	53.86	54.09
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 004.72	986.50

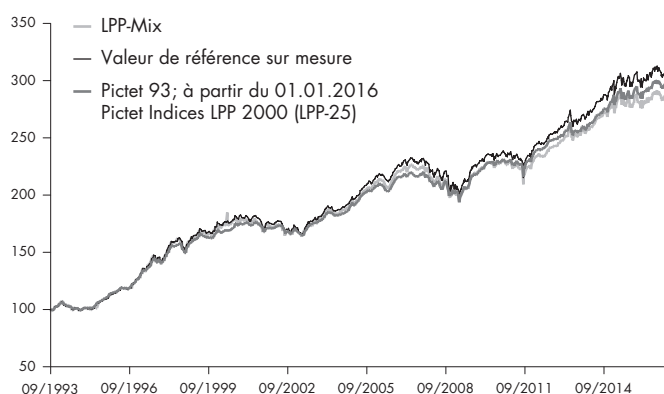
³ par quote-part

Marge d'erreur	(en %)	0.66
TER 2016 (TVA incl.)	(en %)	0.65

Structure du portefeuille au 31.03.2017 (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 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	2.9	2.7		1^{er} rang
Derniers 12 mois	5.9	5.3	4.3	5^e rang
Derniers 3 ans ²	4.5	4.7	4.6	3^e rang
Derniers 5 ans ²	5.2	5.3	4.2	3^e rang
Derniers 10 ans ²	N.a.	N.a.		
Depuis le lancement ²	3.4	3.8		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

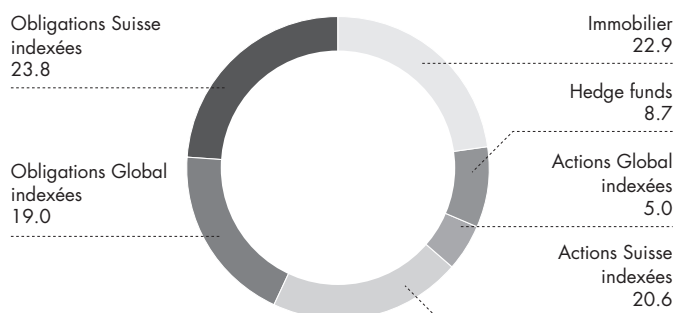
Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	1.0	1.0
Nombre de quotes-parts		819	819
Valeur en capital ³	(en CHF)	1 066.50	1 029.91
Revenu couru ³	(en CHF)	189.65	190.44
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 256.15	1 220.35

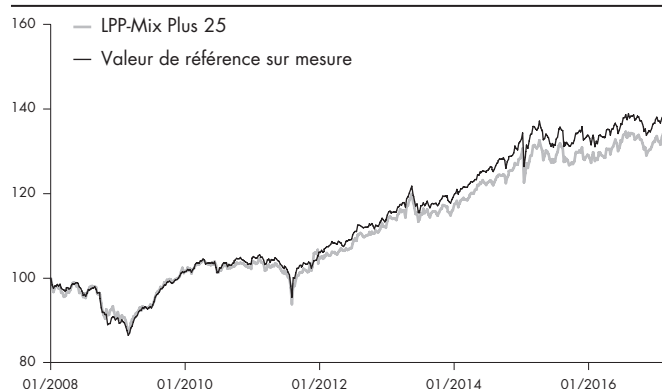
³ par quote-part

Marge d'erreur	(en %)	1.04
TER 2016 (TVA incl.)	(en %)	1.10

Structure du portefeuille au 31.03.2017 (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 ¹	<ul style="list-style-type: none"> - 29% Obligations Suisse indexées - 5% Obligations Global indexées - 26% Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100 - 9% Actions Global indexées - 26% Immobilier - 5% Matières premières

¹ Nouvelle allocation des actifs selon décision du Conseil de fondation du 05.12.2016. La nouvelle allocation des actifs sera mise en œuvre par étapes et entièrement réalisée d'ici mai 2017 (en raison de Hedge funds)

Performance au 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ²	KGAST Ranking
Année en cours	2.2	2.7		
Derniers 12 mois	7.8	6.4	3.7	1^{er} rang
Derniers 3 ans ³	5.1	3.8	4.4	1^{er} rang
Derniers 5 ans ³	N.a.	N.a.		
Derniers 10 ans ³	N.a.	N.a.		
Depuis le lancement ³	4.5	4.3		

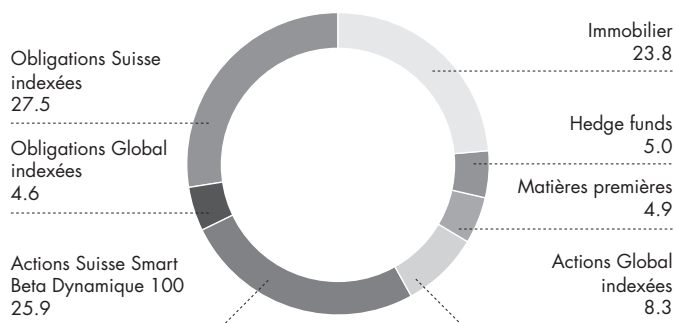
² mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

³ annualisé

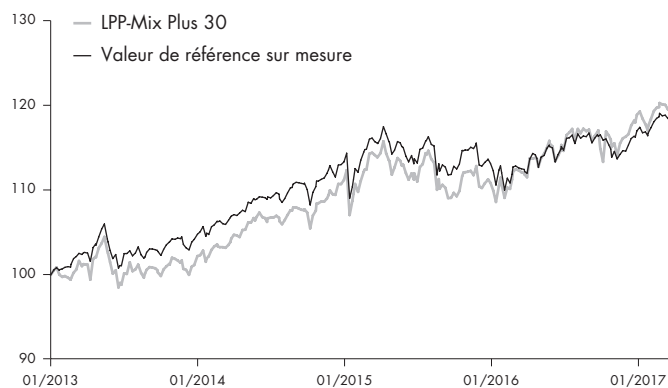
Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	33.7	24.0
Nombre de quotes-parts		30 103	21 886
Valeur en capital ⁴	(en CHF)	1 111.98	1 079.92
Revenu couru ⁴	(en CHF)	8.76	16.48
Valeur d'inventaire ⁴	(en CHF)	1 120.74	1 096.40
⁴ par quote-part			
Marge d'erreur	(en %)	1.33	
TER 2016 (TVA incl.)	(en %)	1.40	

Structure du portefeuille au 31.03.2017 (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 Mixte
Évaluation	Trimestrielle
Style de placement	Actif
Région	Suisse
Répartition stratégique	– min. 2/3 habitations – max. 1/3 usage commercial

Performance au 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	0.7	1.2		
Derniers 12 mois	4.1	5.4	2.1	
Derniers 3 ans ²	3.3	5.1	1.6	
Derniers 5 ans ²	N.a.	N.a.		
Derniers 10 ans ²	N.a.	N.a.		
Depuis le lancement ²	3.8	5.2		

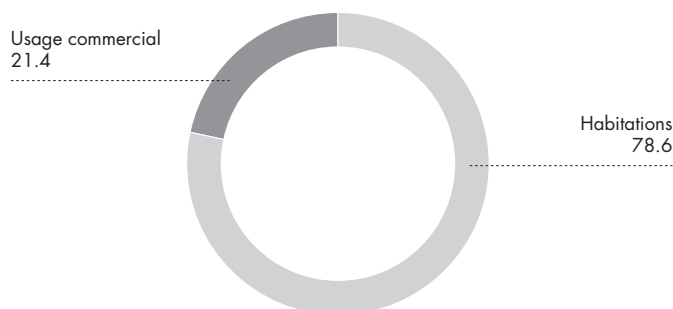
¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements), d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	401.1	398.4
Nombre de quotes-parts		339 714	339 714
Valeur en capital ³	(en CHF)	997.76	997.78
Revenu couru ³	(en CHF)	182.82	174.96
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 180.58	1 172.74
³ par quote-part			
Taux de perte sur loyer	(en %)	6.44	6.50
Quote-part de financement par de fonds de tiers	(en %)	–	–
Marge de résultat opérationnel	(en %)	66.95	68.85
TER _{ISA} (NAV) 2016 (TVA incl.)	(en %)	0.67	
ROE	(en %)	0.67	4.27
ROIC	(en %)	0.65	3.95
Rendement du dividende	(en %)	–	–

Diversification par utilisation au 31.03.2017⁴ (en %)



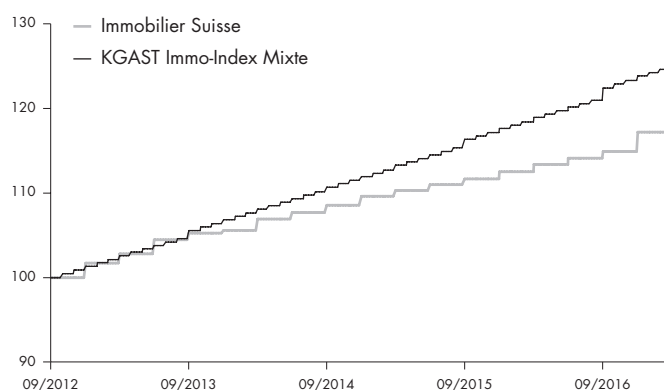
⁴ Le calcul pour les projets a été effectué avec les frais d'investissement attendus

Diversification par canton au 31.03.2017⁵ (en %)

Argovie	31.9	Schaffhouse	4.6
Schwyz	10.8	Soleure	2.1
Bâle-Ville	9.0	Neuchâtel	1.7
Genève	9.0	Thurgovie	1.6
Zurich	8.6	Zoug	1.5
Saint-Gall	5.6	Bâle-Campagne	1.4
Vaud	5.6	Berne	1.4
Jura	5.2		

⁵ Le calcul pour les projets a été effectué avec les frais d'investissement attendus

Évolution des valeurs depuis le lancement



Souscription et reprise

Groupe de placement fermé (souscriptions possibles lors d'accroissements de capital). 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 (Réouverture)	2.50%	2.50%	2.50%
Reprise	Max. 2.50%	Max. 2.50%	Max. 2.50%

Immobilier Romandie.

Des rendements stables et durables, une volatilité faible.

Caractéristiques

Année de fondation	2016
N° de valeur	30120010 (ISIN: CH0301200108)
Bloomberg	IMMROMD SW
Valeur de référence	KGAST Immo-Index Mixte
Évaluation	Trimestrielle
Style de placement	Actif
Région	Romandie, régions MS des Wüest & Partner régions de monitoring 7 (Lac Léman) et 8 (Romandie) et dans les régions MS 98 (Sierre), 99 (Sion), 100 (Martigny) et 101 (Monthey/St-Maurice)
Répartition stratégique	– min. $\frac{3}{4}$ habitations – max. $\frac{1}{4}$ usage commercial

Performance au 31.03.2017 (en % p.a.)

	Groupe de placement	Valeur de référence	Risque ¹	KGAST Ranking
Année en cours	4.6	1.2		1^{er} rang
Derniers 12 mois	12.1	5.4	6.2	1^{er} 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	11.4	5.4		

¹ mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements) d'autres chiffres indicateurs du risque sont disponibles sur le site Web <https://www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/informations/risk-ratio.html>

² annualisé

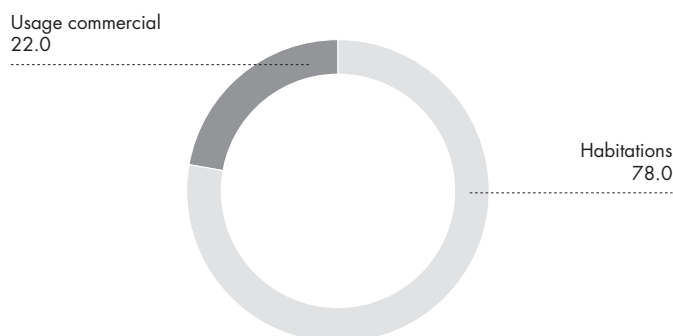
Chiffres-clés

		31.03.2017	31.12.2016
Fortune nette	(en millions CHF)	111.1	77.8
Nombre de quotes-parts		97 477	71 434
Valeur en capital ³	(en CHF)	1 059.73	1 027.27
Revenu couru ³	(en CHF)	79.63	61.77
Valeur d'inventaire ³	(en CHF)	1 139.36	1 089.04

³ par quote-part

Taux de perte sur loyer	(en %)	4.07	4.57
Quote-part de financement par de fonds de tiers	(en %)	17.97	6.15
Marge de résultat opérationnel	(en %)	79.15	62.71
TER _{ISA} (NAV) 2016 (TVA incl.)	(en %)	0.92	
ROE	(en %)	6.23	9.34
ROIC	(en %)	3.98	8.10
Rendement du dividende	(en %)	–	–

Diversification par utilisation au 31.03.2017⁴ (en %)



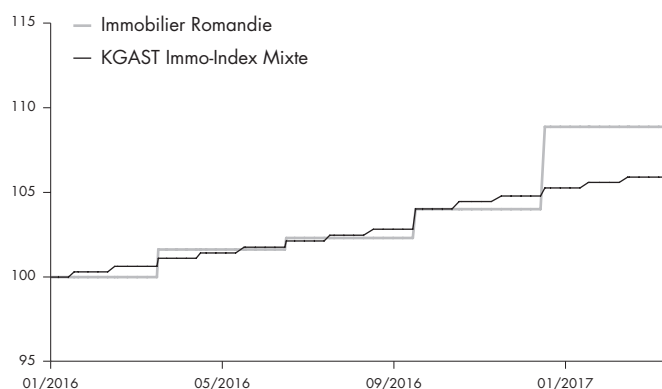
⁴ Le calcul pour les projets a été effectué avec les frais d'investissement attendus

Diversification par canton au 31.03.2017⁵ (en %)

Genève	45.2
Neuchâtel	19.8
Valais	19.0
Vaud	16.0

⁵ Le calcul pour les projets a été effectué avec les frais d'investissement attendus

Évolution des valeurs depuis le lancement



Souscription et reprise

Le groupe de placement est ouvert aux nouvelles souscriptions jusqu'à nouvel ordre. 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 (Réouverture)	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.

