

# Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100.

Des indices innovant, un placement intelligent.




31.03.2019

## Caractéristiques

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| Année de fondation        | 2015                          |
| N° de valeur              | 27589595 (ISIN: CH0275895958) |
| Bloomberg                 | AKSB100 SW                    |
| Valeur de référence       | Swiss Performance Index (SPI) |
| Évaluation                | Hebdomadaire                  |
| Politique de distribution | Accumulative                  |

## Style de placement

Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100

| Signal                                    | Offensif   | Neutre   | Défensif   |
|---|--|--|--|
|   | (100% ≥<br>GLOCAP ≥<br>80%)  | (80% ><br>GLOCAP ≥<br>60%)   | (60% ><br>GLOCAP ≥<br>0%)  |
| Proportion:<br>basé risque/basé rendement | 30% / 70%  | 50% / 50%  | 70% / 30%  |
| Allocation                                |  |  |  |
| Minimum Volatility Index                  | 15.0%  | 25.0%  | 35.0%  |
| Risk Parity Index                         | 15.0%  | 25.0%  | 35.0%  |
| Value Index                               | 23.3%  | 16.6%  | 10.0%  |
| Momentum Index                            | 23.3%  | 16.6%  | 10.0%  |
| Quality Index                             | 23.3%  | 16.6%  | 10.0%  |

## Performance au 31.03.2019 (en %)

|                                  | Groupe de placement | Valeur de référence | Différence au valeur de référence | KGAST Ranking de référence |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Derniers mois                    | 1.93                | 2.52                | -0.59                             |                            |
| Derniers 3 mois                  | 12.51               | 14.36               | -1.84                             |                            |
| Année en cours                   | 12.51               | 14.36               | -1.84                             |                            |
| Derniers 12 mois                 | 2.61                | 10.32               | -7.71                             |                            |
| Derniers 3 ans <sup>1</sup>      | 11.87               | 10.57               | 1.30                              |                            |
| Derniers 5 ans <sup>1</sup>      | N.a.                | N.a.                | N.a.                              |                            |
| Derniers 10 ans <sup>1</sup>     | N.a.                | N.a.                | N.a.                              |                            |
| Depuis le lancement <sup>1</sup> | 9.28                | 5.10                | 4.19                              |                            |

<sup>1</sup> annualisé

## Chiffres-clés

|                                  |                   | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|-------------------|------------|------------|
| Fortune nette                    | (en millions CHF) | 94.12      | 49.39      |
| Nombre de quotes-parts           |                   | 68 279     | 40 314     |
| Valeur en capital <sup>2</sup>   | (en CHF)          | 1 377.41   | 1 151.91   |
| Revenu couru <sup>2</sup>        | (en CHF)          | 1.10       | 73.30      |
| Valeur d'inventaire <sup>2</sup> | (en CHF)          | 1 378.51   | 1 225.21   |
| TER (TVA incl.)                  | (en %)            | 0.58       |            |

<sup>2</sup> par quote-part

## Indicateurs de risque au 31.03.2019 (en %)

|                         |            | 1 an   | 3 ans  | 5 ans |
|-------------------------|------------|--------|--------|-------|
| Volatilité <sup>3</sup> | (en %)     | 13.21  | 10.01  | N.a.  |
| Marge d'erreur          | (en %)     | 2.63   | 4.51   | N.a.  |
| Beta                    |            | 1.03   | 0.87   | N.a.  |
| Sharpe Ratio            |            | -0.21  | 0.65   | N.a.  |
| Information Ratio       |            | -2.93  | 0.29   | N.a.  |
| Jensen-Alpha            |            | -0.08  | 0.02   | N.a.  |
| Max. Drawdown           |            | -14.17 | -14.17 | N.a.  |
| Recovery Period         | (en jours) | N.a.   | N.a.   | N.a.  |

<sup>3</sup> mesuré en fluctuation standard (fluctuations des rendements)

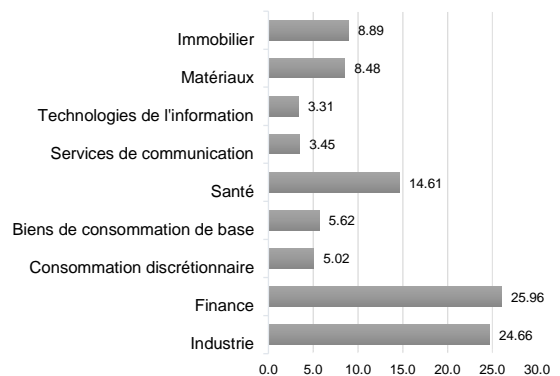
## Les 10 principales positions au 31.03.2019 (en %)

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| PSP Swiss Property AG N     | 5.51 |
| Swiss Life Holding AG N     | 4.85 |
| Helvetia Holding AG N       | 4.69 |
| Roche Holding AG G          | 4.17 |
| Swiss Prime Site AG N       | 3.35 |
| Geberit AG N                | 3.21 |
| Zurich Insurance Group AG N | 3.20 |
| Partners Group Holding AG N | 3.15 |
| Novartis AG N               | 3.05 |
| Adecco Group AG N           | 2.72 |

## Évolution des valeurs depuis le lancement



## Structure par secteur au 31.03.2019 (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     | -               | -                | -                  |

## LPP-Mix.

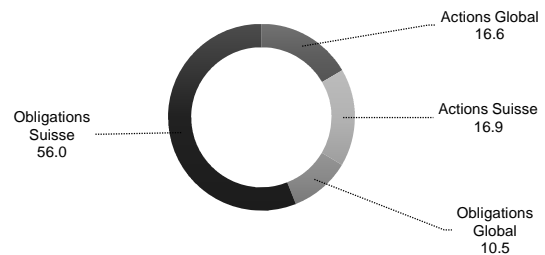
Bien diversifié.

31.03.2019

### Caractéristiques

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| Année de fondation              | 1993   |
| N° de valeur                    | 1176860 (ISIN: CH0011768600)   |
| Bloomberg                       | PATBVGM SW   |
| Valeur de référence             | Sur mesure   |
| Évaluation                      | Hebdomadaire   |
| Politique de distribution       | Accumulative   |
| Style de placement              | Indexé   |
| Allocation d'actifs stratégique | - 60% Obligations Suisse<br>- 10% Obligations Global<br>- 15% Actions Suisse<br>- 15% Actions Global |

### Structure du portefeuille au 31.03.2019 (en %)



### Performance au 31.03.2019 (en %)

|                                  | Groupe de placement | Valeur de référence | Différence au valeur de référence | KGAST Ranking |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|
| 1 mois                           | 1.26                | 1.52                | -0.26                             |               |
| 3 mois                           | 5.34                | 5.86                | -0.52                             |               |
| Année en cours                   | 5.34                | 5.86                | -0.52                             |               |
| Derniers 12 mois                 | 3.26                | 4.59                | -1.33                             |               |
| Derniers 3 ans <sup>1</sup>      | 3.11                | 3.90                | -0.78                             |               |
| Derniers 5 ans <sup>1</sup>      | 3.35                | 4.17                | -0.82                             |               |
| Derniers 10 ans <sup>1</sup>     | 4.49                | 5.14                | -0.66                             |               |
| Derniers 15 ans <sup>1</sup>     | 3.39                | 3.93                | -0.54                             |               |
| Depuis le lancement <sup>1</sup> | 4.50                | 4.87                | -0.37                             |               |

<sup>1</sup>annualisé

### Chiffres-clés

|                                  |                    | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|--------------------|------------|------------|
| Fortune nette                    | (en millions. CHF) | 16.44      | 14.85      |
| Nombre de quotes-parts           |                    | 15 534     | 14 779     |
| Valeur en capital <sup>2</sup>   | (en CHF)           | 1 059.16   | 953.71     |
| Revenu couru <sup>2</sup>        | (en CHF)           | -0.64      | 51.15      |
| Valeur d'inventaire <sup>2</sup> | (en CHF)           | 1 058.52   | 1 004.86   |
| TER 2018 (TVA incl.)             | (en %)             | 0.53       |            |

<sup>2</sup> par quote-part

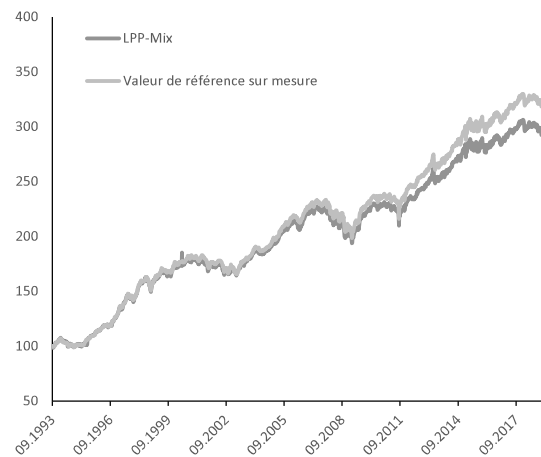
### Indicateurs de risque au 31.03.2019 (en %)

|                                |            | 1 an  | 3 ans | 5 ans  |
|--------------------------------|------------|-------|-------|--------|
| Volatilité <sup>3</sup>        | (en %)     | 4.21  | 3.38  | 3.98   |
| Marge d'erreur                 | (en %)     | 0.76  | 0.47  | 0.41   |
| Beta                           |            | 0.90  | 0.96  | 0.99   |
| Sharpe Ratio                   |            | 1.44  | 1.76  | 1.55   |
| Information Ratio              |            | -1.75 | -1.67 | -2.00  |
| Jensen-Alpha                   |            | -0.01 | 0.00  | -0.01  |
| Max. Drawdown                  |            | -3.34 | -8.88 | -12.50 |
| Recovery Period                | (en jours) | 59.00 | N.a.  | N.a.   |
| Modified Duration <sup>4</sup> | (en %)     | 7.25  |       |        |

<sup>3</sup> mesuré en fluctuation standard (fluctuations des rendements)

<sup>4</sup> Duration calculée sur les placements à revenu fixe au 31.03.2019

### Évolution des valeurs depuis 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 30.

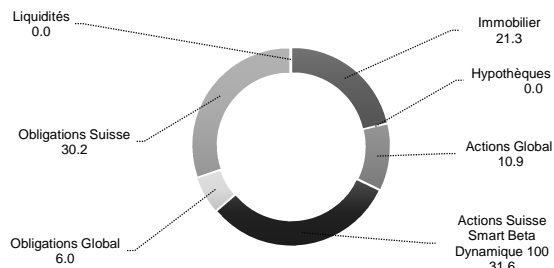
Orienté rendement.

31.03.2019

### Caractéristiques

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Année de fondation             | 2013   |
| N° de valeur                   | 3539998 (ISIN: CH0035399986)   |
| Bloomberg                      | BVGMP30 SW   |
| Valeur de référence            | Sur mesure   |
| Évaluation                     | Hebdomadaire   |
| Politique de distribution      | Accumulative   |
| Style de placement             | Core-Satellite   |
| Allocaion d'actifs stratégique | - 24% Obligations Suisse<br>- 5% Obligations Global<br>- 26% Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100<br>- 9% Actions Global<br>- 26% Immobilier<br>- 10% Hypothèques |

### Structure du portefeuille au 31.03.2019 (en %)



### Performance au 31.03.2019 (in %)

|                                  | Groupe de placement | Valeur de référence | Différence au valeur de référence | KGAST Ranking |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|
| 1 mois                           | 1.13                | 1.35                | -0.22                             |               |
| 3 mois                           | 5.72                | 6.00                | -0.28                             |               |
| Année en cours                   | 5.72                | 6.00                | -0.28                             |               |
| Derniers 12 mois                 | 1.08                | 5.58                | -4.50                             |               |
| Derniers 3 ans <sup>1</sup>      | 4.35                | 5.47                | -1.13                             |               |
| Derniers 5 ans <sup>1</sup>      | 4.12                | 4.75                | -0.63                             |               |
| Derniers 10 ans <sup>1</sup>     | N.a.                | N.a.                | N.a.                              |               |
| Derniers 15 ans <sup>1</sup>     | N.a.                | N.a.                | N.a.                              |               |
| Depuis le lancement <sup>1</sup> | 3.93                | 4.92                | -0.99                             |               |

<sup>1</sup>annualisé

### Chiffres-clés

|                                  |                    | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|--------------------|------------|------------|
| Fortune nette                    | (en millions, CHF) | 178.93     | 68.07      |
| Nombre de quotes-parts           |                    | 151 541    | 60 953     |
| Valeur en capital <sup>2</sup>   | (en CHF)           | 1 180.22   | 1 103.25   |
| Revenu couru <sup>2</sup>        | (en CHF)           | 0.48       | 13.57      |
| Valeur d'inventaire <sup>2</sup> | (en CHF)           | 1 180.70   | 1 116.82   |
| TER 2018 (TVA incl.)             | (en %)             | 0.86       |            |

<sup>2</sup>par quote-part

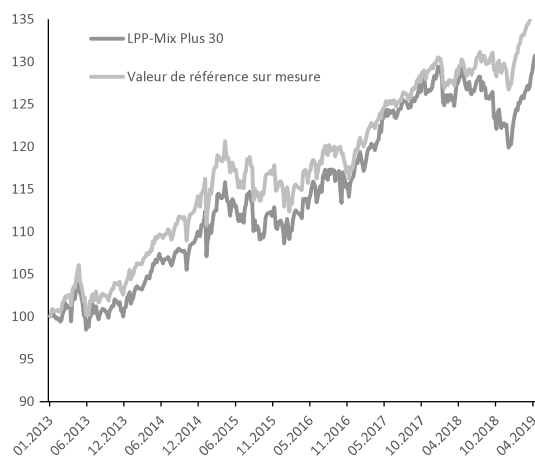
### Indicateurs de risque au 31.03.2019 (in %)

|                                |            | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|--------------------------------|------------|-------|-------|-------|
| Volatilité <sup>3</sup>        | (en %)     | 5.66  | 4.36  | 4.49  |
| Marge d'erreur                 | (en %)     | 1.68  | 1.78  | 1.71  |
| Beta                           |            | 1.06  | 1.08  | 0.96  |
| Sharpe Ratio                   |            | 0.18  | 0.99  | 0.91  |
| Information Ratio              |            | -2.69 | -0.63 | -0.37 |
| Jensen-Alpha                   |            | -0.05 | -0.02 | 0.00  |
| Max. Drawdown                  |            | -6.26 | -6.26 | -6.26 |
| Recovery Period                | (en jours) | n.a.  | n.a.  | n.a.  |
| Modified Duration <sup>4</sup> | (en %)     | 7.25  |       |       |

<sup>3</sup>mesuré en fluctuation standard (fluctuations des rendements)

<sup>4</sup>Duration calculée sur les placements à revenu fixe au 31.03.2019

### Évolution des valeurs depuis 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.

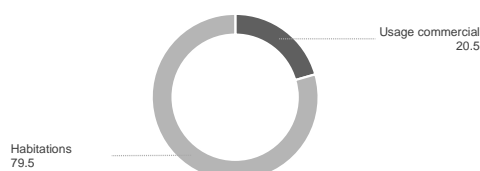
Des rendements stables et durables, une volatilité faible.

31.03.2019

### Caractéristiques

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Année de fondation        | 2012  |
| N° de valeur              | 18823078 (ISIN: CH0188230780)                     |
| Bloomberg                 | IMMSCHW SW  |
| Valeur de référence       | KGAST Immo-Index Mixte                            |
| Évaluation                | Trimestrielle                                     |
| Politique de distribution | Accumulative                                      |
| Style de placement        | Actif   |
| Région                    | Suisse  |
| Répartition stratégique   | - min. ¾ habitations<br>- max. ¼ usage commercial |

### Diversification par utilisation au 31.03.2019<sup>4</sup> (in%)



<sup>4</sup> le calcul pour les projets a été effectué avec les frais d'investissement attendus

### Performance au 31.03.2019 (en %)

|                                  | Groupe de placement | Valeur de référence | Diff. Au valeur de | Risque <sup>1</sup> |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 3 mois                           | 0.59                | 1.09                | -0.50              |                     |
| Année en cours                   | 0.59                | 1.09                | -0.50              |                     |
| Derniers 12 mois                 | 3.53                | 4.54                | -1.00              | 1.70                |
| Derniers 3 ans <sup>2</sup>      | 3.67                | 5.00                | -1.32              | 1.74                |
| Derniers 5 ans <sup>2</sup>      | 3.40                | 4.96                | -1.57              | 1.55                |
| Derniers 10 ans <sup>2</sup>     | N.a.                | N.a.                | N.a.               | N.a.                |
| Derniers 15 ans <sup>2</sup>     | N.a.                | N.a.                | N.a.               | N.a.                |
| Depuis le lancement <sup>2</sup> | 3.67                | 5.05                | -1.38              | 1.70                |

<sup>1</sup> annualisé

<sup>2</sup> mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

### Chiffres-clés

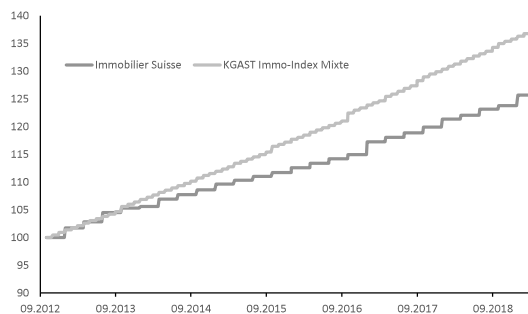
|  |                   | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|------------|------------|
| Fortune nette                                | (en millions CHF) | 607.30     | 602.56     |
| Nombre de quotes-parts                       |                   | 480 408.00 | 479 465.00 |
| Valeur en capital <sup>3</sup>               | (en CHF)          | 1 256.26   | 1 015.79   |
| Revenu couru <sup>3</sup>                    | (en CHF)          | 7.87       | 240.94     |
| Valeur d'inventaire <sup>3</sup>             | (en CHF)          | 1 264.13   | 1 256.73   |
| <sup>3</sup> par quote-part                  |                   |            |            |
| Taux de perte sur loyer                      | (en %)            | 11.56      | 10.61      |
| Quote-part financement par de fonds de tiers | (en %)            | -          | -          |
| Marge de résultat opérationnel               | (en %)            | 64.15      | 67.79      |
| TER <sub>ISIA</sub> 2018 (NAV) (TVA incl.)   | (en %)            | 0.61       | -          |
| ROE  | (en %)            | 0.63       | 7.15       |
| ROIC   | (en %)            | 0.58       | 3.51       |

### Diversification par canton au 31.03.2019<sup>5</sup> (in%)

|            |      |               |     |
|------------|------|---------------|-----|
| Argovie    | 22.6 | Jura          | 3.7 |
| Zurich     | 15.9 | Thurgovie     | 3.4 |
| Vaud       | 10.6 | Schaffhouse   | 3.0 |
| Berne      | 9.9  | Soleure       | 1.5 |
| Schwyz     | 8.1  | Neuchâtel     | 1.2 |
| Genève     | 7.3  | Zoug          | 1.1 |
| Bâle-Ville | 6.7  | Bâle-Campagne | 1.0 |
| Saint-Gall | 4.0  |               |     |

<sup>5</sup> 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. 22 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%        |

## Immobilier Romandie.

Des rendements stables et durables, une volatilité faible.

31.03.2019

### Caractéristiques

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Année de fondation        | 2016  |
| N° de valeur              | 30120010 (Isin: CH301200108)  |
| Bloomberg                 | IMMROMD SW  |
| Valeur de référence       | KGAST Immo-Index Mixte  |
| Évaluation                | Trimestrielle   |
| Politique de distribution | Accumulative  |
| Style de placement        | Actif   |
| Région                    | Roomandie, 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   | - mind. ¼ habitations<br>- max. ¼ usage commercial  |

### Performance au 31.03.2019 (en %)

|                                  | Groupe de placement | Valeur de référence | Diff. Au valeur de | Risque <sup>1</sup> | KGAST Ranking |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| 3 mois                           | 0.67                | 1.09                | -0.42              |                     |               |
| Année en cours                   | 0.67                | 1.09                | -0.42              |                     |               |
| Derniers 12 mois                 | 3.74                | 4.54                | -0.79              | 1.61                |               |
| Derniers 3 ans <sup>2</sup>      | 6.07                | 5.00                | 1.07               | 3.95                |               |
| Derniers 5 ans <sup>2</sup>      | N.a.                | N.a.                | N.a.               | N.a.                |               |
| Derniers 10 ans <sup>2</sup>     | N.a.                | N.a.                | N.a.               | N.a.                |               |
| Derniers 15 ans <sup>2</sup>     | N.a.                | N.a.                | N.a.               | N.a.                |               |
| Depuis le lancement <sup>2</sup> | 6.20                | 5.02                | 1.17               | 3.90                |               |

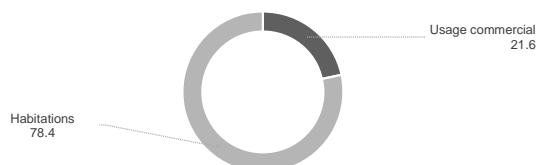
<sup>1</sup> annualisé

<sup>2</sup> mesuré en fluctuation standard (fluctuation des rendements)

### Chiffres-clés

|  |                   | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|------------|------------|
| Fortune nette                                | (en millions CHF) | 215.66     | 187.57     |
| Nombre de quotes-parts                       |                   | 177 791    | 155 667    |
| Valeur en capital <sup>3</sup>               | (en CHF)          | 1 190.93   | 1 046.01   |
| Revenu couru <sup>3</sup>                    | (en CHF)          | 22.05      | 158.91     |
| Valeur d'inventaire <sup>3</sup>             | (en CHF)          | 1 212.98   | 1 204.92   |
| <sup>3</sup> par quote-part                  |                   |            |            |
| Taux de perte sur loyer                      | (en %)            | 3.17       | 5.03       |
| Quote-part financement par de fonds de tiers | (en %)            | 14.59      | 16.07      |
| Marge de résultat opérationnel               | (en %)            | 61.84      | 60.13      |
| TER <sub>SA</sub> 2018 (NAV) (TVA incl.)     | (en %)            | 0.93       |            |
| ROE  | (en %)            | 1.77       | 6.74       |
| ROIC   | (en %)            | 0.59       | 3.65       |

### Diversification par utilisation au 31.03.2019<sup>4</sup> (en %)



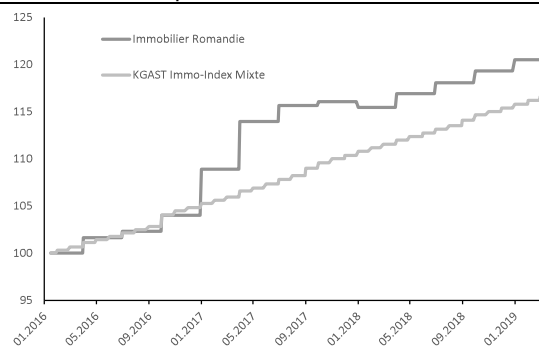
<sup>4</sup> le calcul pour les projets a été effectué avec les frais d'investissement attendus

### Diversification par canton au 31.03.2019<sup>5</sup> (en %)

|           |      |
|-----------|------|
| Vaud      | 43.7 |
| Genève    | 33.0 |
| Neuchâtel | 11.7 |
| Valais    | 11.6 |

<sup>5</sup> 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. 22 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 | 3.75%           | 3.75%            | 3.75%             |
| Reprise     | Max. 2.50%      | Max. 2.50%       | Max. 2.50%        |

# Hypothèques Suisse.

Rendement à faible volatilité.

31.03.2019

## Caractéristiques

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Année de fondation        | 2018  |
| N° de valeur              | 40868027 (ISIN: CH0408680277)                 |
| Bloomberg                 | HYPSCHW SW                                    |
| Valeur de référence       | Swiss Bond Index (SBI) Total AAA-BBB 5-7Y, TR |
| Évaluation                | Mensuel                                       |
| Politique de distribution | Accumulative                                  |
| Style de placement        | Actif   |

## Performance au 31.03.2019 (en %)

|                              | Groupe de placement | Valeur de référence | Différence |       |
|------------------------------|---------------------|---------------------|------------|-------|
| 1 mois                       |                     | 0.20                | 0.85       | -0.65 |
| 3 mois                       |                     | 0.30                | 1.41       | -1.11 |
| Année en cours               |                     | 0.30                | 1.41       | -1.11 |
| Derniers 12 mois             |                     | N.a.                | N.a.       | N.a.  |
| Derniers 3 ans <sup>1</sup>  |                     | N.a.                | N.a.       | N.a.  |
| Derniers 5 ans <sup>1</sup>  |                     | N.a.                | N.a.       | N.a.  |
| Derniers 10 ans <sup>1</sup> |                     | N.a.                | N.a.       | N.a.  |
| Derniers 15 ans <sup>1</sup> |                     | N.a.                | N.a.       | N.a.  |
| Depuis le lancement          |                     | 0.22                | 2.31       | -2.09 |

<sup>1</sup>annualisé

## Chiffres-clés

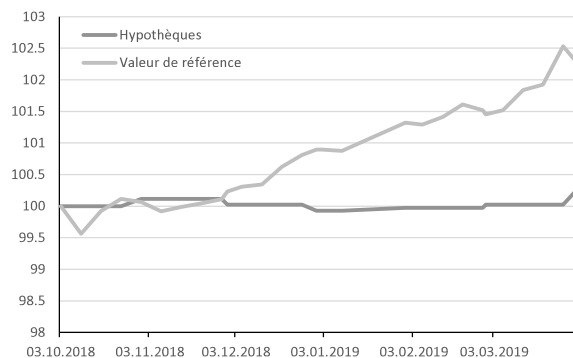
|                                  |                   | 31.03.2019 |
|----------------------------------|-------------------|------------|
| Fortune nette                    | (en millions CHF) | 4.60       |
| Nombre de quotes-parts           |                   | 4 600      |
| Valeur en capital <sup>2</sup>   | (en CHF)          | 1001.17    |
| Revenu couru <sup>2</sup>        | (en CHF)          | -1.03      |
| Valeur d'inventaire <sup>2</sup> | (en CHF)          | 1 002.20   |
| <sup>2</sup> par quote-part      |                   |            |
| TER 2018 (TVA incl.) ex ante     | (en %)            | 0.30       |
| Ø-durée restante                 | (en ans)          | 8.48       |
| Modified Duration                | (en ans)          | 8.28       |
| Nombre d'hypothèques             |                   | 10         |
| investiture moyenne              | (en %)            | 66.00      |
| Rendement brut                   | (in % p.a.)       | 1.22       |

## Indicateurs de risque au 31.03.2019 (en %)

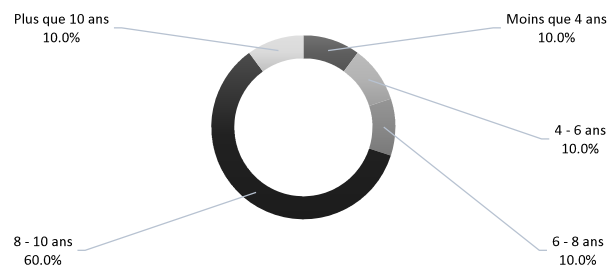
|  |        | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--|--------|------|-------|-------|
| Volatilité de groupe de placement <sup>3</sup> | (en %) | N.a. | N.a.  | N.a.  |
| Volatilité de Valeur de référence <sup>3</sup> | (en %) | N.a. | N.a.  | N.a.  |

<sup>3</sup> mesuré en fluctuation standard (fluctuations des rendements)

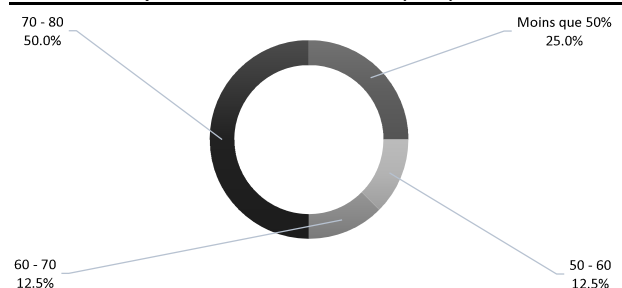
## Évolution des valeurs depuis le lancement



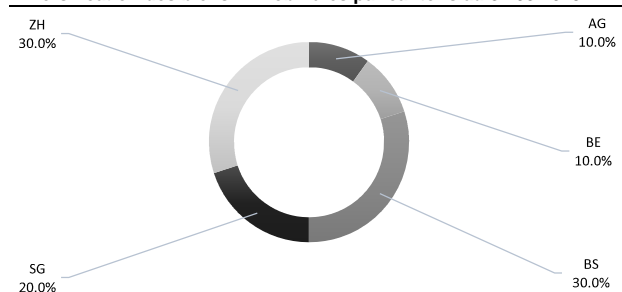
## Diversification par durée restante au 31.03.2019



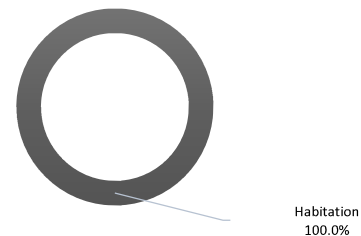
## Diversification par investiture au 31.03.2019 (en %)



## Diversification des biens immobilières par cantons au 31.03.2019



## Diversification par mode d'utilisation au 31.03.2019



## Souscription et reprise

Les souscriptions sont acceptées en tout temps. La reprise de quotes-parts se fait en principe en fin de trimestre, avec un préavis de six mois.

## Frais

|             |            |
|-------------|------------|
| Acquisition | max. 0.25% |
| Reprise     | max. 0.50% |