



Une épargne  
en titres

## Zurich Invest

# Target Investment Fund

Le Target Investment Fund (TIF) vous permet d'investir votre argent dans des titres attrayants tout en consolidant votre patrimoine grâce à une épargne aux taux réguliers. Le Target Investment Fund consiste en six différentes stratégies de placement parmi lesquelles vous sélectionnez celle qui répond le mieux à vos besoins personnels. Nous vous garantissons une flexibilité absolue car le Target Investment Fund ne vous lie pas à une échéance fixe ou à des versements réguliers.

### À qui profite le Target Investment Fund?

Aux personnes souhaitant constituer un patrimoine par des versements réguliers, tout en profitant de l'évolution des marchés financiers et en conservant une souplesse absolue dans leur processus d'épargne.

### Description détaillée

Le Target Investment Fund est un concept d'épargne et de placement reposant sur des fonds de placement. Les éléments suivants caractérisent le Target Investment Fund, ou TIF:

- Épargne par le biais de fonds de placement – par opposition à l'épargne traditionnelle – avec l'objectif de réaliser un meilleur rendement.
- Sélection de six stratégies de placement – dépendant de la propension au risque et de l'horizon d'investissement – afin d'optimiser le processus d'épargne.
- Utilisation des fluctuations de cours par une épargne régulière (effet du coût d'achat moyen).

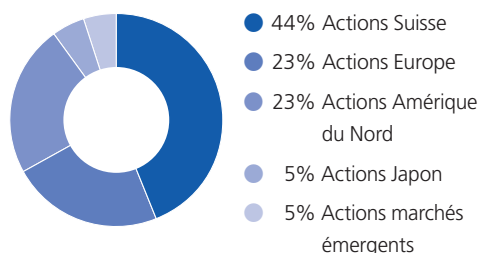
### Stratégie de placement

Vous déterminez vous-même votre stratégie de placement. L'approche adéquate dépend de l'horizon d'investissement. La théorie comme l'expérience ont démontré que les fluctuations à court terme du cours des actions diminuaient fortement avec le temps, ce qui favorise la progression constante des placements. La sélection des actions doit être effectuée par des spécialistes en placement, qui savent en outre comment procéder à une diversification efficace. Les autres catégories d'actifs, telles que les obligations, doivent également faire l'objet d'une approche professionnelle afin de ne pas laisser au hasard la réussite de ces investissements.

Ces principes et enseignements orientent l'investisseur disposant d'un horizon d'investissement à long terme, à savoir de plus de dix ans, vers une stratégie reposant sur les actions. Dans le cadre du Target Investment Fund, il s'agit de la stratégie «TIF 100». Pour un horizon d'investissement de sept à dix ans, une stratégie associant actions et obligations est de mise, la plate-forme d'épargne idéale étant le «TIF 45».

Pour l'épargne à moyen terme (cinq à sept ans), le «TIF 35» est le bon choix. Pour un horizon d'investissement de trois à cinq ans, la stratégie «TIF 25», dans laquelle les obligations dominent clairement est idéale. Le «TIF Obligations» est le choix judicieux pour un horizon de temps inférieur à trois ans, et pour l'épargne à très court terme (1 an), le «TIF Marché Monétaire» s'impose.

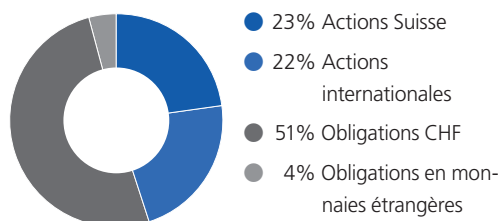
#### Allocation des actifs «TIF 100»



#### Allocation des actifs «Target Investment Fund 100 (CHF)»

- 100% d'actions; diversification internationale assortie d'une surpondération des actions Suisse.
- Part maximale de monnaies étrangères: 75%.
- Objectif de rendement: 7%\* p.a.

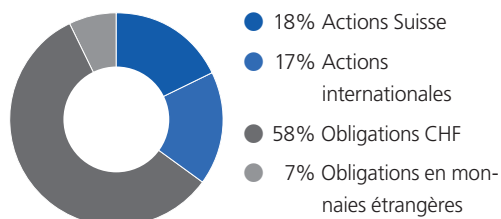
#### Allocation des actifs «TIF 45»



#### Allocation des actifs «Target Investment Fund 45 (CHF)»

- 45% d'actions; diversification internationale assortie d'une surpondération des actions Suisse.
- 55% d'obligations, avec une forte surpondération des obligations en CHF.
- Part maximale de monnaies étrangères: 45%.
- Objectif de rendement: 5%\* p.a.

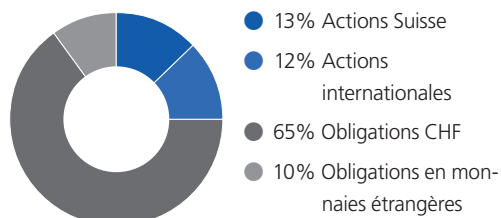
#### Allocation des actifs «TIF 35»



#### Allocation des actifs «Target Investment Fund 35 (CHF)»

- 35% d'actions; diversification internationale assortie d'une surpondération des actions Suisse.
- 65% d'obligations, avec une forte surpondération des obligations en CHF.
- Part maximale de monnaies étrangères: 35%.
- Objectif de rendement: 4%\* p.a.

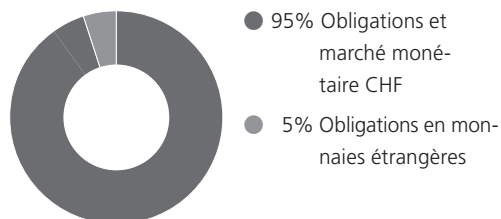
#### Allocation des actifs «TIF 25»



#### Allocation des actifs «Target Investment Fund 25 (CHF)»

- 25% d'actions; diversification internationale assortie d'une surpondération des actions Suisse.
- 75% d'obligations, avec une forte surpondération des obligations en CHF.
- Part maximale de monnaies étrangères: 25%.
- Objectif de rendement: 3,5%\* p.a.

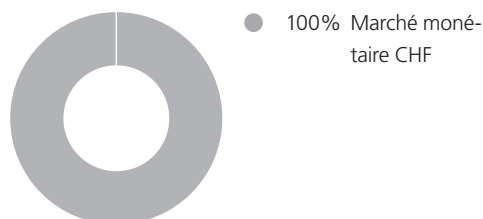
#### Allocation des actifs «TIF Obligations»



#### Allocation des actifs «Target Investment Fund Obligations (CHF)»

- 95% d'obligations et de marché monétaire en CHF.
- 5% d'obligations en monnaies étrangères.
- Part maximale de monnaies étrangères: 5%.
- Objectif de rendement: 2,5%\* p.a.

#### Allocation des actifs «TIF Marché Monétaire»



#### Allocation des actifs «Target Investment Fund Marché Monétaire (CHF)»

- 100% de marché monétaire CHF.
- Part maximale de monnaies étrangères: 0%.

\* Par objectif de rendement, nous entendons l'évolution vraisemblable de votre épargne sur la base de données historiques. Cet objectif n'est toutefois pas garanti. Il est probable d'observer certaines années des écarts positifs aussi bien que négatifs par rapport aux objectifs de rendement à long terme indiqués.

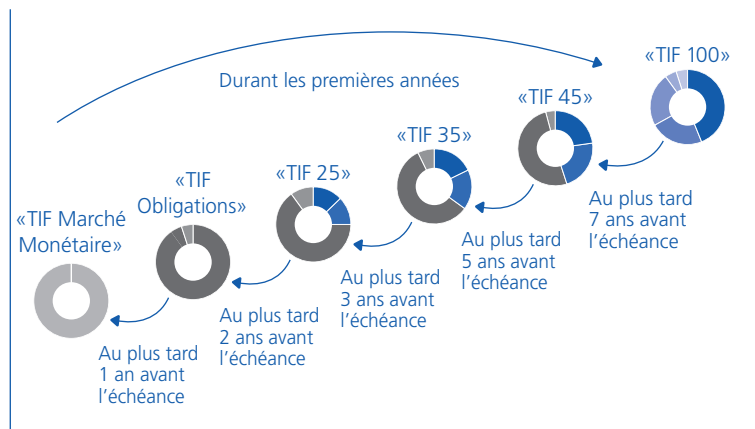
## Risques de placement

Afin d'atteindre, voire de dépasser votre objectif d'épargne, vous devez réduire votre exposition au risque avec le temps. Commencez par épargner avec «TIF 100» les premières années, puis passez au «TIF 45» au moins sept ans avant l'expiration. De même, au moins cinq ans avant l'échéance de votre épargne, nous vous recommandons de changer pour adopter «TIF 35». Et ainsi de suite. Le graphique ci-dessous vous offre un bon aperçu de la gestion du risque pour un processus d'épargne à très long terme (au début). Il est essentiel de ne pas choisir l'une des six stratégies de manière plus ou moins arbitraire, mais d'utiliser au mieux ces stratégies en fonction du temps restant, c'est-à-dire le temps pendant lequel il sera encore possible d'épargner. On peut ainsi les combiner toutes les six en une stratégie globale. Pour vous faciliter cette démarche, les switches (changements de stratégies) au sein du Target Investment Fund sont tous gratuits. Toutefois, c'est vous qui assumez la responsabilité et la décision du moment adéquat pour ces switches.

Naturellement, vous pouvez également investir à plus long terme dans les autres stratégies que le «TIF 100», si ce dernier vous paraît trop volatil. Au final, c'est de votre propension au risque que dépendra votre décision.

## Exemple d'une allocation dynamique des actifs

Potentiel risque/rendement



## Plan d'épargne

Les fluctuations de cours des actions et des obligations sont inévitables. Alors tirez-en profit grâce à une épargne régulière! Épargner chaque mois un montant constant signifie que vous achetez moins de titres lorsque le cours est élevé, et davantage lorsqu'il est bon marché. Ainsi, vous adoptez automatiquement un comportement anticyclique qui, comme l'expérience l'a démontré, permet d'atteindre les meilleurs résultats grâce à l'effet de lissage des prix d'acquisition (effet du coût d'achat moyen).

## Vos avantages en un coup d'œil

- Vous épargnez de manière systématique
- Vous déterminez vous-même votre stratégie de placement
- Vous participez à l'évolution des fonds de placement
- Vous n'êtes pas lié(e) par un délai de résiliation ou une durée fixe, ce qui vous garantit une souplesse absolue
- Vous pouvez investir dans une solution d'épargne en titres attrayante à partir d'un versement initial de CHF 1000 seulement et de versements ultérieurs de CHF 100
- Le changement de votre stratégie de placement est possible à tout moment gratuitement

## Conditions

<b>Versement initial</b>	À partir de CHF 1000
<b>Versements ultérieurs</b>	À partir de CHF 100
<b>Durée</b>	Pas d'échéance fixe (les durées recommandées dépendent de la stratégie sélectionnée)  Retraits possibles gratuitement à tout moment  Pas de délai de résiliation
<b>Switch (changement de stratégie)</b>	Possible à tout moment gratuitement
<b>Frais (variables et composés de)</b>	Commission d'émission de 3%*  Commission d'administration de 0,18% (minimum CHF 36) par an plus TVA  Les frais et commissions annuels pour la gestion des fonds seront, selon le rapport annuel, directement déduits du fonds. Les intérêts et dividendes sont réinvestis dans le fonds correspondant.

\* Il n'est pas prélevé de montant unique à titre de commission d'émission pour le «TIF Marché Monétaire». En cas de passage (switch) du TIF Marché Monétaire à l'un des cinq autres TIF 100, 45, 35, 25 ou Obligations, l'opération est soumise à une commission d'émission comme indiqué ci-dessus.

## Vos partenaires

Zurich Invest SA et Deka(Swiss) Privatbank SA.

Zurich Invest SA est un prestataire indépendant de solutions de placement attractives pour les clients institutionnels et privés. La filiale de la Zurich Compagnie d'Assurances SA est un acteur important sur le marché des fonds suisse et est soumise à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Deka(Swiss) Privatbank SA gère les fonds de notre clientèle en tant que banque dépositaire et assure le traitement des transactions. Elle effectue les ordres d'achat et de vente et transfère les fonds aux clients. Elle rédige les informations nécessaires concernant les dépôts des clients et leur évolution. Deka(Swiss) Privatbank SA est une banque suisse sise à Zurich, soumise à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Elle est détenue par la DekaBank, un des plus grands prestataires de services financiers d'Allemagne (groupe Sparkassen et Länderbanken).

Nous nous ferons un plaisir de vous conseiller personnellement. Adressez-vous à l'agence Zurich la plus proche, appelez-nous gratuitement au 0800 80 80 80 ou prenez directement contact avec votre courtier/broker.  
[www.zurichinvest.ch](http://www.zurichinvest.ch)

Zurich Invest SA  
Thurgauerstrasse 80, Case postale ZUTH T132, 8085 Zurich  
Téléphone 0800 80 80 80, [www.zurichinvest.ch](http://www.zurichinvest.ch)

Si les informations contenues dans cette fiche d'information divergent des conditions applicables, ce sont les dernières qui font foi.



Because change happenz®