



Il risparmio
in titoli

Zurich Invest

Target Investment Fund

Con il Target Investment Fund (TIF) può investire il suo denaro in interessanti titoli costituendo un patrimonio con rate di risparmio periodiche. Il Target Investment Fund è composto da 6 strategie d'investimento diverse tra cui è possibile scegliere quella che soddisfa al meglio le sue esigenze personali. Considerato che il Target Investment Fund non la vincola a nessuna durata fissa o a versamenti regolari, le garantiamo la massima flessibilità.

Chi trae vantaggio dal Target Investment Fund?

Chiunque desidera costituire un patrimonio grazie a versamenti periodici, usufruire dell'andamento dei mercati finanziari e mantenere la massima flessibilità per il processo di risparmio.

Informazioni dettagliate

Target Investment Fund, in breve TIF, è un concetto di risparmio e d'investimento basato su fondi d'investimento con le seguenti caratteristiche:

- risparmio con fondi d'investimento – contrariamente al risparmio tradizionale – con l'obiettivo di conseguire un rendimento migliore;
- possibilità di scelta fra 6 strategie d'investimento – a seconda della propensione al rischio e dell'orizzonte temporale – e conseguente ottimizzazione del processo di risparmio;
- sfruttamento delle oscillazioni dei corsi grazie a un risparmio regolare (effetto del costo medio d'acquisto).

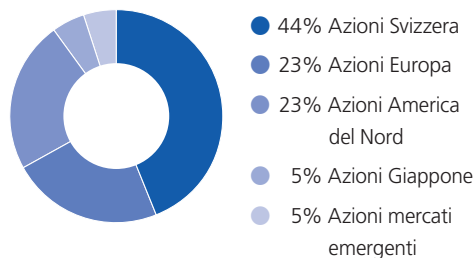
Strategia d'investimento

È lei a decidere quale strategia d'investimento adottare. Quella giusta dipende dall'orizzonte temporale scelto. La teoria e la pratica ci insegnano che nell'arco della durata le oscillazioni di corso delle azioni diminuiscono drasticamente a breve termine con ripercussioni positive sullo sviluppo costante della performance d'investimento a condizione che la selezione delle azioni sia stata effettuata da specialisti in materia d'investimento in grado di ottenere una diversificazione efficiente. Anche le altre categorie d'investimento, quali obbligazioni devono essere gestite in modo professionale poiché il successo non può essere abbandonato al caso.

Queste nozioni fondamentali e una comprovata esperienza spingono l'investitore con un orizzonte d'investimento a lungo termine di oltre 10 anni a optare per una strategia composta per la maggior parte di azioni. Per quanto riguarda il Target Investment Fund si tratta del «TIF 100».

Per gli investitori con un orizzonte d'investimento dai 7 ai 10 anni si presta in prima linea una strategia di azioni e obbligazioni. In quest'ottica il «TIF 45» è la forma di risparmio più ideale. Per il risparmio a medio termine (5 a 7 anni), il «TIF 35» è la scelta giusta. Per un periodo di risparmio da 3 a 5 anni ci si può avvalere soltanto del «TIF 25» il quale sovrappondera nettamente le obbligazioni. Il «TIF Obbligazioni» è la scelta giudiziosa per un orizzonte d'investimento inferiore a 3 anni. Per il risparmio durante un tempo molto breve (1 anno), il «TIF Mercato Monetario» s'impone.

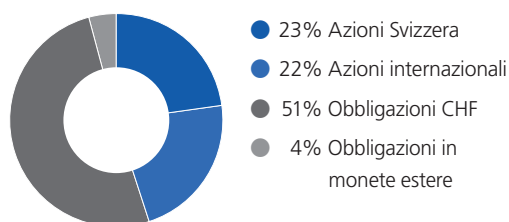
Asset Allocation «TIF 100»



Asset allocation «Target Investment Fund 100 (CHF)»

- 100% di azioni, diversificate in tutto il mondo con una sovrapponderazione di azioni svizzere.
- Quota massima in moneta estera 75%.
- Obiettivo di rendimento 7%* annuo.

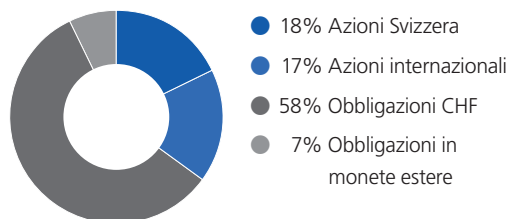
Asset Allocation «TIF 45»



Asset allocation «Target Investment Fund 45 (CHF)»

- 45% di azioni, diversificate in tutto il mondo con una sovrapponderazione di azioni svizzere.
- 55% di obbligazioni con forte sovrapponderazione di obbligazioni in CHF.
- Quota massima in moneta estera 45%.
- Obiettivo di rendimento 5%* annuo.

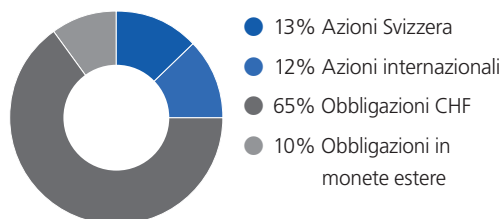
Asset Allocation «TIF 35»



Asset Allocation «Target Investment Fund 35 (CHF)»

- 35% di azioni, diversificate in tutto il mondo con una sovrapponderazione di azioni svizzere.
- 65% di obbligazioni con forte sovrapponderazione di obbligazioni in CHF.
- Quota massima in moneta estera 35%.
- Obiettivo di rendimento 4%* annuo.

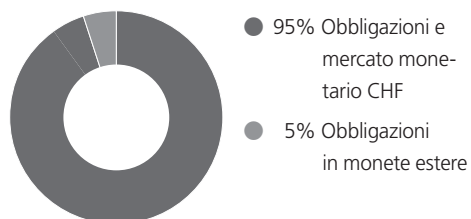
Asset Allocation «TIF 25»



Asset Allocation «Target Investment Fund 25 (CHF)»

- 25% di azioni, diversificate in tutto il mondo con una sovrapponderazione di azioni svizzere.
- 75% di obbligazioni con forte sovrapponderazione di obbligazioni in CHF.
- Quota massima in moneta estera 25%.
- Obiettivo di rendimento 3,5%* annuo.

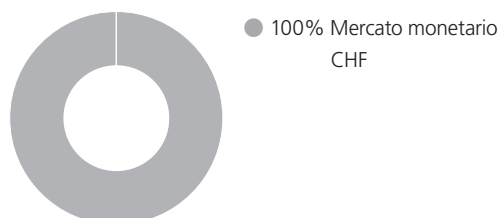
Asset Allocation «TIF Obbligazioni»



Asset Allocation «Target Investment Fund Obbligazioni (CHF)»

- 95% di obbligazioni e di mercato monetario in CHF.
- 5% di obbligazioni in monete estere.
- Quota massima di monete estere: 5%.
- Obiettivo di rendimento 2,5%* annuo.

Asset Allocation «TIF Mercato Monetario»



Asset Allocation «Target Investment Fund Mercato Monetario (CHF)»

- 100% di mercato monetario CHF.
- Quota massima in moneta estera 0%.

* Per obiettivo di rendimento s'intende un andamento probabile del suo risparmio considerati i dati storici. Tale obiettivo non è tuttavia garantito in alcun modo. In determinati anni si possono verificare divergenze sia positive che negative rispetto all'obiettivo di rendimento indicato sul lungo periodo.

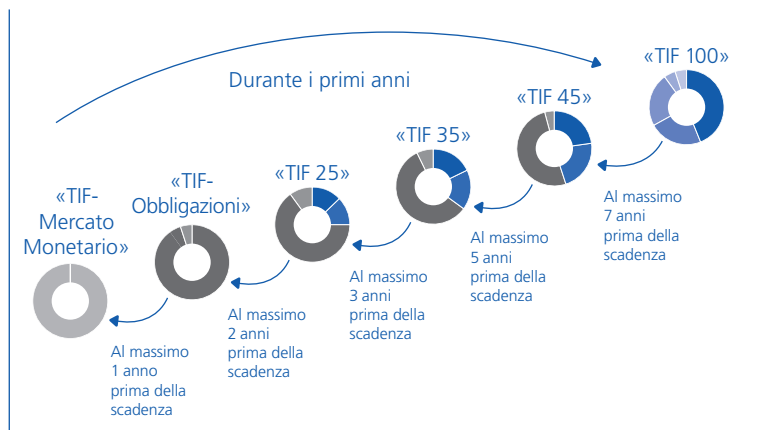
Rischio d'investimento

Per raggiungere o addirittura superare il suo obiettivo di risparmio dovrebbe ridurre l'esposizione al rischio nel corso della durata. Nei primi anni opta quindi per il «TIF 100». Al più tardi 7 anni prima della scadenza le consigliamo di passare al «TIF 45». Inoltre almeno cinque anni prima della scadenza del vostro risparmio, vi raccomandiamo di cambiare per adottare «TIF 35». E così via. Per illustrarle meglio il concetto, il grafico qui sotto raffigura una gestione del rischio del processo di risparmio con una durata di risparmio (all'inizio) molto lunga. In prima linea non si tratta quindi di definire in modo più o meno casuale una delle 6 strategie, bensì di adottarle nel modo corretto, a seconda del periodo residuo del risparmio. È così possibile combinare le 6 strategie ottenendo un'unica strategia globale. Per favorire questa dinamica tutti gli switches (cambiamenti di strategie) da un piano all'altro nel Target Investment Fund sono gratuiti. La responsabilità per il timing di tali switches e per il conferimento dei rispettivi ordini è tuttavia di sua esclusiva competenza.

Naturalmente, può investire anche per un periodo più lungo nelle altre strategie che il «TIF 100», se quest'ultimo evidenzia una volatilità troppo elevata per lei. La sua decisione dipende sostanzialmente anche dalla sua propensione al rischio.

Esempio di asset allocation dinamica

Potenziale rischio/rendimento



Durata

Piano di risparmio

Le oscillazioni di valore di azioni e obbligazioni sono inevitabili. Perché non trarne un vantaggio con un risparmio regolare? Risparmiare ogni mese lo stesso importo significa acquistare meno titoli quando questi sono piuttosto cari e acquistarne di più quando la loro valutazione è decisamente più favorevole. In questo modo si ottiene automaticamente un'evoluzione anticiclica con cui, per esperienza, è possibile conseguire risultati migliori (effetto del costo medio d'acquisto).

I vostri vantaggi a colpo d'occhio

- Ha la possibilità di risparmiare in modo sistematico
- Determina personalmente la sua strategia d'investimento
- Partecipa all'evoluzione del valore del fondo d'investimento
- Non deve rispettare né un termine di disdetta né una durata determinata il che le assicura la massima flessibilità
- Può investire in un'interessante soluzione di risparmio in titoli già a partire da un primo versamento di CHF 1000 effettuando versamenti successivi a partire da CHF 100
- Il cambiamento di strategia è possibile in qualsiasi momento senza costi aggiuntivi

Condizioni

Primo versamento A partire da CHF 1000

Versamenti successivi A partire da CHF 100

Durata Nessuna durata fissa (durate raccomandate in base alla strategia d'investimento scelta)

Sono consentiti prelievi gratuiti in qualsiasi momento.

Nessun termine di disdetta

Switch (cambiamento di strategia) Possibile in qualsiasi momento senza costi aggiuntivi

Costi (variabili e composti da) Commissione di emissione del 3%*

Commissione di amministrazione dello 0,18% (almeno CHF 36) più IVA l'anno

Le commissioni e i costi dovuti annualmente per la gestione dei fondi saranno, secondo il rapporto annuale, direttamente dedotti dal fondo. Gli interessi e i dividendi sono reinvestiti nel rispettivo fondo.

* Per il «TIF Mercato Monetario» non viene incassato alcun courtage forfetario. In caso di cambiamento (switch) del «TIF Mercato Monetario» in una delle altre cinque strategie TIF 100, 45, 35, 25 o obbligazioni, l'operazione è sottoposta ad un courtage forfetario così indicato sopra.

I vostri partner

Zurich Invest SA e la Deka(Swiss) Privatbank SA.

Zurich Invest SA è un fornitore indipendente di allettanti soluzioni di investimento per clienti privati e istituzionali. La consociata della Zurigo Compagnia di Assicurazioni SA è un'autorevole concorrente nel mercato svizzero fondi, sottoposta alla sorveglianza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

In qualità di banca depositaria, la Deka(Swiss) Privatbank SA gestisce i fondi dei nostri clienti ed è nel contempo responsabile delle transazioni. Essa esegue gli ordini di acquisto e di vendita e trasferisce i fondi al cliente. Allestisce altresì le informazioni necessarie sui depositi della clientela e sul loro andamento. La Deka(Swiss) Privatbank SA è una banca svizzera con sede a Zurigo sottoposta alla sorveglianza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Essa appartiene alla DekaBank, uno dei maggiori fornitori di servizi finanziari in Germania (gruppo Sparkassen e Länderbanken).

Saremo lieti di fornirvi una consulenza personale e individuale. Rivolgetevi semplicemente all'agenzia Zurich più vicina, chiamateci al numero gratuito 0800 80 80 80 oppure contattate direttamente il vostro broker/mediatore. www.zurichinvest.ch

Zurich Invest SA
Thurgauerstrasse 80, Casella postale ZUTH T132, 8085 Zurigo
Telefono 0800 80 80 80, www.zurichinvest.ch

Se le informazioni contenute nel presente factsheet dovessero divergere dal regolamento in vigore, fanno stato queste ultime.

 **ZURICH**[®]

Because change happenz[®]