



Une épargne  
en titres

## 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 trois 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 titres. Les éléments suivants caractérisent le Target Investment Fund, ou TIF:

- Épargne par le biais de titres – par opposition à l'épargne traditionnelle – avec l'objectif de réaliser un meilleur rendement.
- Sélection de trois 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.

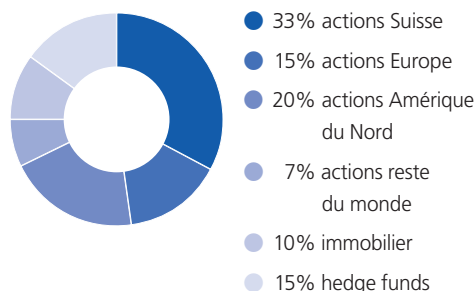
### Stratégie de placement

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 et les investissements alternatifs, doivent également faire l'objet d'une approche professionnelle afin de ne pas laisser au hasard la réussite de ces investissements.

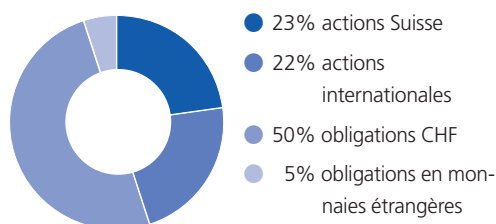
Ces principes et enseignements orientent l'investisseur disposant d'un horizon d'investissement à long terme, à savoir de plus de dix ans, vers une stratégie reposant essentiellement sur les actions. Dans le cadre du Target Investment Fund, il s'agit de la stratégie «TIF 100». Des investissements alternatifs sont intégrés dans «TIF 100» à hauteur de 25% afin d'améliorer la gestion du risque.

Pour un horizon d'investissement de six à dix ans, une stratégie associant actions et obligations est de mise, la plate-forme d'épargne idéale étant «TIF 45». Pour l'épargne à court jusqu'à moyen terme (moins de six ans), un seul choix: «TIF 25», dans lequel les obligations dominent clairement.

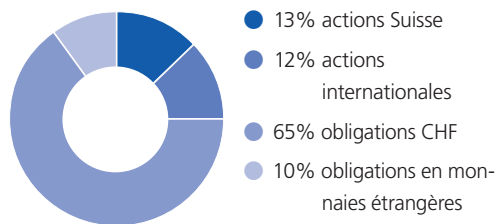
#### Asset Allocation «TIF 100»



#### Asset Allocation «TIF 45»

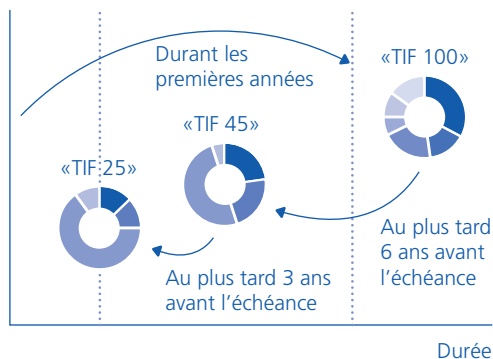


#### Asset Allocation «TIF 25»



#### Exemple d'une allocation dynamique des actifs

Potentiel risque/rendement



#### Asset Allocation «Target Investment Fund – max. 100 (CHF)»

- 75% d'actions; diversification internationale assortie d'une surpondération des actions suisses.
- 25% d'investissements alternatifs tels que hedge funds et fonds immobiliers.
- Part maximale de monnaies étrangères: 75%.
- Objectif de rendement: 7% \* p.a.

#### Asset Allocation «Target Investment Fund – max. 45 (CHF)»

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

#### Asset Allocation «Target Investment Fund – max. 25 (CHF)»

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

\* 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 six ans avant l'expiration. De même, au moins trois ans avant l'échéance de votre épargne, nous vous recommandons de changer pour adopter «TIF 25». Le graphique ci-contre 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 trois 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 trois 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 «TIF 45» ou «TIF 25», si par exemple la stratégie «TIF 100» vous paraît trop volatile. Au final, c'est de votre propension au risque que dépendra votre décision.

#### 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 (cost-average effect).

## Conditions

---

**Versement initial** À partir de CHF 2500

---

**Versements ultérieurs** À partir de CHF 100

---

**Durée** Pas d'échéance fixe (les durées recommandées dépendent de la stratégie sélectionnée)

Retraits possibles gratuitement à tout moment

Pas de délai de résiliation

---

**Switch (changement de stratégie)** Possible à tout moment gratuitement

---

**Frais** Commission d'émission de 3%

**(variables et composés de:)**

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.

---

## Vos partenaires

«Zurich» Compagnie d'Assurances et Deka(Swiss) Privatbank AG.

Deka(Swiss) Privatbank AG 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 AG est une banque suisse sise à Zurich et soumise à la surveillance de la Commission fédérale des banques (CFB). Elle est détenue par la DGZ-DekaBank, un des plus grands prestataires de services financiers d'Allemagne (groupe Sparkassen et Länderbanken).

## Vos avantages en un coup d'oeil

---

- **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 2500 seulement et de versements ultérieurs de CHF 100**
  - **Le changement de votre stratégie de placement est possible à tout moment gratuitement**
-

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.zurich.ch](http://www.zurich.ch)

*Because change happenz<sup>®</sup>*

«Zurich» Compagnie d'Assurances  
Zurich Select Portfolio  
Thurgauerstrasse 80, Case postale ZUTH T132, 8085 Zurich  
Téléphone 0800 80 80 80, [www.zurich.ch](http://www.zurich.ch)

Si les informations contenues dans cette fiche d'information divergent du contrat d'adhésion en vigueur ainsi que du règlement de prévoyance, ce sont ces derniers qui font foi.

  
**ZURICH<sup>®</sup>**