



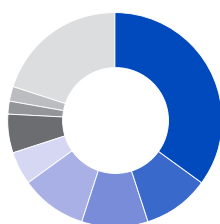
# Zurich Invest Select Portfolio Defensive

(Fiche descriptive)

Le Zurich Invest Select Portfolio Defensive convient aux investisseurs qui souhaitent effectuer un investissement à risque limité et ainsi augmenter leur chance de rendement. Le maintien constant du capital de départ est une priorité. La participation à long terme à la croissance économique ne présente qu'un intérêt secondaire. Nous recommandons ce portefeuille de fonds pour un horizon temps de placement de 3 à 5 ans.

## Asset Allocation ZISP Defensive\*

- 55% Obligations
- 25% Actions
- 20% Investissements alternatifs



### Positions neutres

- 35,0% Obligations CHF
- 10,0% Obligations EUR
- 10,0% Obligations USD
- 10,0% Actions Suisse
- 5,0% Actions Europe
- 6,0% Actions Etats-Unis
- 2,0% Actions Japon
- 2,0% Actions Marchés émergents
- 20,0% Investissements alternatifs

\* Il ne s'agit que de valeurs indicatives. Le gérant du portefeuille peut dévier de ces positions neutres en fonction des phases du marché.

Ce portefeuille se compose majoritairement de placements à revenu fixe (55% obligations). Des titres de participation (25% actions) sont ajoutés en complément. Afin d'optimiser la gestion du risque, des investissements alternatifs sont pris en considération (20%). Le portefeuille est géré de manière active et est adapté lors des changements d'évolution des marchés. La monnaie de référence est le CHF.

### Le rendement espéré pour le portefeuille ZISP Defensive est de 3,5% p.a.

Par rendement espéré, nous entendons l'évolution probable de la valeur de votre épargne sur la base des données historiques. Ce rendement espéré n'est toutefois pas garanti. Des écarts tant positifs que négatifs par rapport au rendement espéré à long terme sont probables durant certaines années.

### Indications juridiques

Nous tenons à vous signaler que ce portefeuille peut contenir des investissements alternatifs (généralement connus sous le nom de hedge funds ou fonds non traditionnels) dont les risques ne sont pas comparables à ceux des fonds en valeurs mobilières. Ainsi l'attention des investisseurs est-elle expressément portée sur les risques décrits dans le prospectus. Ils doivent notamment être prêts et aptes à supporter des pertes de cours considérables. La direction du fonds s'efforce cependant de réduire les risques, dans la mesure du possible, au moyen d'une vaste diversification entre les différentes stratégies de placement, d'une sélection minutieuse des fonds ciblés sous-jacents et de leur surveillance stricte. Les prospectus avec règlement du fonds intégré peuvent être demandés gratuitement auprès de Zurich ou de la direction du fonds.

Les informations figurant sur cette page n'ont pas caractère d'offre. Elles servent exclusivement d'objectif d'information. Les données ne sont assorties d'aucune garantie. Zurich se réserve le droit d'effectuer à tout moment des modifications. Les parts des fonds de placement mentionnés dans la présente publication ne peuvent être proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis.

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 ces dernières qui font foi.



*Because change happenz<sup>®</sup>*