

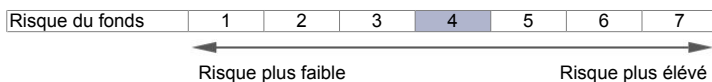
Catégorie de parts B / Monnaie CHF

31.08.2019

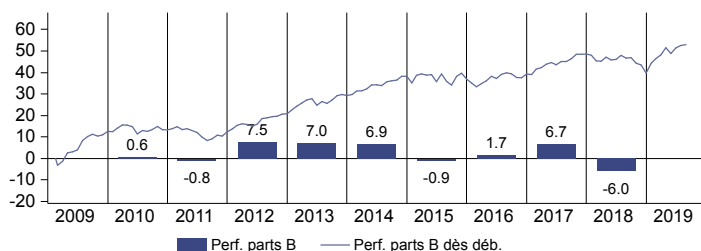
Document marketing

Pôle d'investissement et destinataires

Target Investment Fund 35 (CHF) est un fonds de fonds diversifié, investi en actions et en obligations. La part actions s'élève entre 25% et 45%, avec une surpondération des actions suisses. La part en obligations s'élève quant à elle entre 55% et 75% avec une forte surpondération des obligations en CHF. Le fonds peut investir jusqu'à 10% dans l'immobilier. Le fonds convient aux investisseurs disposant d'un horizon temps d'investissement de 5 à 7 ans, prêts à accepter des fluctuations de cours et qui souhaitent mesurer la réussite de leur placement en CHF.



Evolution de la valeur liquidative en %



en %en	YTD	1M	3M	6M	1A	3A p.a.	5A p.a.	10A p.a.	dès début, p.a.
Fonds	9.43	0.23	2.77	4.44	4.27	3.03	2.42	3.33	4.12
Perf. glissante	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2016 - 31.08.2017	31.08.2015 - 31.08.2016	31.08.2014 - 31.08.2015				
Fonds	4.27	1.08	3.76	2.95	0.11				

La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs. Les chiffres relatifs à la performance se réfèrent à la valeur liquidative et s'entendent bruts des coûts et commissions (par exemple frais de transaction et droits de garde acquittés par l'investisseur) facturés lors de l'émission, du rachat ou de l'échange des parts. Les indications reposent sur des chiffres libellés en CHF. Si cette devise diffère de celle du pays où réside l'investisseur, le rendement est susceptible d'augmenter ou de diminuer sous l'effet des fluctuations monétaires.

Indications légales importantes

Sources: Bloomberg, Rimes, GAM. Veuillez s.v.p. prendre note des indications légales importantes à la fin de ce document. Avant toute adhésion, veuillez lire le prospectus et le KIID à votre disposition sur www.funds.gam.com et auprès des distributeurs.

Les instruments financiers mentionnés sont fournis à titre d'illustration uniquement et ne doivent être considérés comme une offre directe, une recommandation d'investissement ou des conseils en investissement. Les allocations et les participations sont sujettes à changement.

Données principales

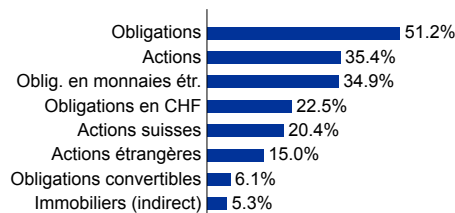
VNI	CHF 12.97
Actif net du fonds	CHF 550.25 Mio.
Devise de référence	CHF
Catégorie de parts	B (capitalisation)
Bloomberg Ticker	ZIIT35B SW
Numéro de valeur ISIN	CH0038339930
Numéro de valeur CH	3833993
Société de Gestion	Zurich Invest AG
Direction du fonds	GAM Investment Management (Switzerland) SA
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH, München; Zweigniederlassung, Zürich
Structure juridique	FCP de droit suisse
Fonds actif depuis	16.02.2009
Domicile	Suisse
Dernier dividende	CHF 0.20810061 (Pay Date: 09.04.19)
Total Expense Ratio	1.23% (30.06.2019)
Commission	d'émission: max. 5.00% de rachat: max. 3.00% ¹
Enregistrés en	CH

¹ S'applique uniquement dans le cas où aucune comm. d'émission n'a été prélevée.

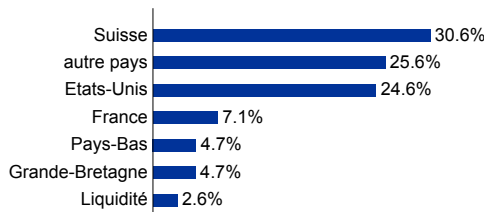
Les plus grandes positions

Titre	%
ZIF Immobilien Direkt Schweiz	CH 5.26
Zurich Invest World Eq Idx Fd	IE 3.99
Nestlé SA	CH 3.86
Novartis AG	CH 2.55
Roche Holding GS	CH 2.16
Zurich Insurance Group AG	CH 0.61
UBS Group AG	CH 0.46
Cie Financiere Richemont SA	CH 0.46
ABB Ltd	CH 0.39
Alcon Inc	CH 0.33
Total	20.07

Répartition par instruments d'investissement



Répartition par pays



Glossaire

Alpha (Jensen): L'alpha mesure la performance d'un placement (fonds) par rapport à son indice de référence (benchmark). Un alpha positif signifie que la valeur d'un fonds a généré un rendement supérieur à l'indice de référence.

Beta: Le facteur bêta décrit dans quelle mesure le cours d'une action reproduit l'évolution de valeur d'un indice, soit si l'action évolue mieux ou moins bien que le marché.

Corrélation: Mesure statistique établissant le rapport linéaire (ou degré de parallélisme) entre deux séries de chiffres, comme par exemple la performance de deux placements en actions.

Duration: Elle désigne la durée d'immobilisation du capital dans un placement monétaire, obligataire ou dans d'autres droits de créance et en définit la sensibilité du prix envers les modifications de taux. À la différence de la durée résiduelle, la duration tient compte des paiements d'intérêts et d'autres récupérations du capital investi.

Duration modifiée: Il s'agit d'un indicateur de risques qui mesure l'effet des fluctuations de cours sur un emprunt ou un portefeuille d'emprunts.

Duration résiduelle: Période restante avant la date d'échéance pour le remboursement d'une obligation.

Fonds faitier: Egalement nommé fonds de fonds. Il s'agit d'un fonds de placement qui investit sa fortune dans d'autres fonds cibles.

High watermark: Le principe du «high watermark» prévoit le plafonnement ou le relèvement éventuel de la commission de performance. Selon ce principe, le gestionnaire du fonds en investissements ne perçoit de rémunération correspondante que lorsque le fonds dépasse le niveau de rendement le plus haut jamais atteint depuis lors.

Indice de référence: l'indice de référence ou Benchmark (BM) sert de base de comparaison pour mesurer la performance réalisée par un fonds de placement.

Information Ratio: Pour l'Information Ratio, on établit le rapport entre le rendement supplémentaire obtenu et le risque supplémentaire encouru. La valeur obtenue peut être utilisée pour une évaluation de la gestion active.

Ratio Sharpe: Le ratio Sharpe (performance corrigée du risque) est obtenu en calculant la différence entre le rendement moyen annualisé et le rendement sans risque. Le résultat est divisé par l'écart-type annualisé des rendements. Plus la ratio Sharpe est élevée et meilleure est la performance du fonds par rapport au potentiel de risque de son portefeuille.

Rendement à l'échéance: Le rendement à l'échéance (« yield to maturity » en anglais) est le rendement moyen que génère un placement chaque année s'il est conservé jusqu'à l'échéance.

Total Expense Ratio (TER): Le Total Expense Ratio (TER) indique la totalité des frais encourus par le fonds sur un an et est exprimé en pourcentage. Le TER permet une comparaison précise des coûts des fonds de différentes sociétés.

Tracking Error: Le Tracking Error mesure l'écart de rendement d'un fonds par rapport à son benchmark.

Volatilité: Indicateur de risque concernant la bande de fluctuation d'une valeur (par exemple le cours ou le rendement d'un papier-valeur ou d'une part de fonds) durant une période déterminée; la volatilité est reproduite le plus souvent sous forme d'écart type. Plus la volatilité est importante et plus la bande de fluctuation sera élevée.

Yield to worst : taux de rendement le plus faible qu'un investissement dans une obligation remboursable est susceptible de générer, sous réserve de l'absence de défaillance de ladite obligation.

Disclaimer

Informations juridiques importantes

Les données figurant dans ce document ne sont fournies qu'à titre informatif et ne comportent pas de conseil en investissement. Aucune responsabilité n'est assumée quant à l'exactitude et l'exhaustivité des données. Les opinions et évaluations contenues dans ce document peuvent changer et reflètent le point de vue de GAM dans les conditions conjoncturelles actuelles. Le présent document constitue un document marketing. Les placements ne peuvent être effectués qu'après une lecture approfondie du prospectus actuel et/ou du règlement du fonds, du document d'information clé pour l'investisseur « DICI », des statuts, du rapport annuel et semi-annuel actuel (les « documents légaux »), ainsi que après avoir consulté un spécialiste fiscal et financier indépendant. La valeur et le rendement des parts peuvent monter et descendre. Ils sont influés par la volatilité du marché et les fluctuations des taux de change. GAM n'assume aucune responsabilité pour des éventuelles pertes. La performance passée des valeurs et des rendements n'est pas un indicateur de leur évolution courante ou future. La performance des valeurs et des rendements ne considère pas les éventuels coûts et frais incombant lors de l'achat, la vente et/ou l'échange des parts. Le fonds décrit ici est un fonds d'investissement de droit Suisse (autre fonds pour investissement traditionnels). Ce fonds est admis pour l'offre et la distribution publique en Suisse seulement. En particulier, les fonds ne sont pas enregistrés aux États-Unis ou dans leurs territoires dépendants et ne peuvent y être ni offerts ni vendus. Les fonds de droit suisse décrits ici sont admis pour l'offre et la distribution publique en Suisse seulement. Direction du fonds est GAM Investment Management (Switzerland) SA, Zurich.