



Sparen mit  
Wertschriften

## Target Investment Fund

Mit dem Target Investment Fund (TIF) können Sie Ihr Geld in attraktive Wertschriften investieren und mit regelmässigen Sparraten Ihr Vermögen aufbauen. Der Target Investment Fund besteht aus 3 verschiedenen Anlagestrategien, wobei Sie jene auswählen, die Ihren persönlichen Bedürfnissen am besten entspricht. Wir garantieren Ihnen absolute Flexibilität, da Sie mit dem Target Investment Fund nicht an eine feste Laufzeit oder an regelmässige Einzahlungen gebunden sind.

### Wer profitiert vom Target Investment Fund?

Personen, die mit regelmässigen Einzahlungen ein Vermögen aufbauen, von der Entwicklung der Finanzmärkte profitieren und in ihrem Sparprozess absolut flexibel bleiben möchten.

### Detaillierte Informationen

Target Investment Fund ist ein Spar- und Anlagekonzept, basierend auf Wertschriften. Folgende Merkmale zeichnen Target Investment Fund, kurz TIF, aus:

- Wertschriftensparen – im Gegensatz zum traditionellen Sparen – mit dem Ziel, eine bessere Rendite zu erwirtschaften.
- Auswahl aus 3 Anlagestrategien – abhängig von Risikobereitschaft und Zeithorizont – und damit Optimierung des Sparprozesses.
- Ausnutzen von Kursschwankungen durch regelmässiges Sparen.

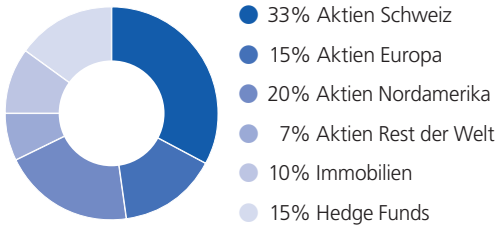
### Anlagestrategie

Sie bestimmen Ihre Anlagestrategie selbst. Die richtige Strategie ist vom Zeithorizont abhängig. Aus Theorie und Praxis ist bekannt, dass die Auswirkungen der Wertschwankungen von Aktien im Zeitverlauf sehr stark abnehmen, was sich auf eine stetige Entwicklung des Anlageerfolgs positiv auswirkt. Vorausgesetzt, die Auswahl der Aktien erfolgt durch Anlagespezialisten, welche zudem effizient zu diversifizieren verstehen. Auch die übrigen Anlageklassen wie Obligationen und alternative Anlagen gilt es fachmännisch zu bewirtschaften, soll der Anlageerfolg nicht dem Zufall überlassen sein.

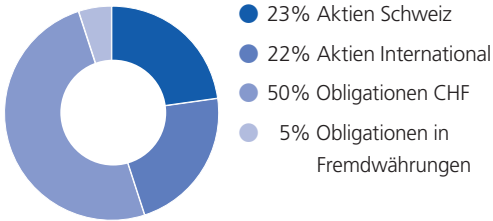
Diese Grundlagen und Erkenntnisse führen für den Investor mit einem langen Anlagezeithorizont von über 10 Jahren zu einer Strategie, die mehrheitlich auf Aktien basiert. Im Target Investment Fund ist das der «TIF 100». Zur besseren Risikosteuerung sind im «TIF 100» alternative Anlagen mit einem Anteil von 25% integriert.

Für den Anleger mit einem Anlagezeithorizont von 6 bis 10 Jahren eignet sich eine Strategie aus Aktien und Obligationen am besten. «TIF 45» ist dafür die ideale Sparform. Für den kurz- bis mittelfristigen Bereich des Sparens (< 6 Jahre) kommt nur der «TIF 25» in Frage, bei dem die Obligationen klar überwiegen.

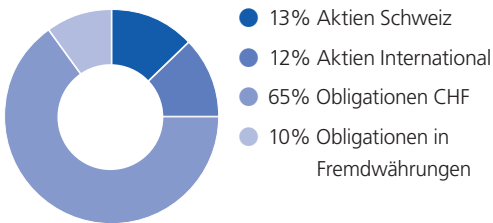
### Asset Allocation «TIF 100»



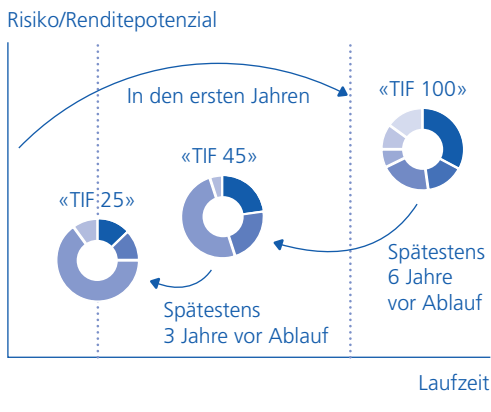
### Asset Allocation «TIF 45»



### Asset Allocation «TIF 25»



### Beispiel dynamische Asset Allocation



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

- 75% Aktien, weltweit diversifiziert mit einer Übergewichtung der Aktien Schweiz.
- 25% alternative Anlagen wie Hedge Funds und Immobilienfonds.
- Maximaler Fremdwährungsanteil 75%.
- Zielrendite 7%\* p.a.

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

- 45% Aktien, weltweit diversifiziert mit einer Übergewichtung der Aktien Schweiz.
- 55% Obligationen, mit einer starken Übergewichtung der Obligationen CHF.
- Maximaler Fremdwährungsanteil 45%.
- Zielrendite 5%\* p.a.

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

- 25% Aktien, weltweit diversifiziert mit einer Übergewichtung der Aktien Schweiz.
- 75% Obligationen, mit einer starken Übergewichtung der Obligationen CHF.
- Maximaler Fremdwährungsanteil 25%.
- Zielrendite 3,5%\* p.a.

\* Unter Zielrendite verstehen wir eine aufgrund von historischen Daten wahrscheinliche Wertentwicklung Ihrer Ersparnisse. Diese Zielrendite wird jedoch nicht garantiert. Insbesondere sind in einzelnen Jahren sowohl positive wie auch negative Abweichungen von der angegebenen langfristigen Zielrendite wahrscheinlich.

### Anlagerisiko

Um Ihr Sparziel erreichen oder gar übertreffen zu können, sollten Sie die Risikoexponierung im Zeitverlauf senken. Sparen Sie die ersten Jahre mit «TIF 100». Spätestens 6 Jahre vor Ablauf empfehlen wir Ihnen, in den «TIF 45» zu wechseln. Und nochmals spätestens 3 Jahre vor Ende Ihres Sparens empfehlen wir einen Wechsel in den «TIF 25». Zur Veranschaulichung ist in der Grafik links das Risikomanagement des Sparprozesses für eine (zu Beginn) sehr lange Sparzeit dargestellt.

In erster Linie gilt es also, nicht eine der 3 Strategien mehr oder weniger willkürlich zu bestimmen, sondern die 3 Strategien gemäss der verbleibenden Zeit, in welcher noch gespart werden soll, richtig einzusetzen. So können die 3 Strategien in einer Gesamtstrategie kombiniert werden. Um dieses Vorgehen zu unterstützen, sind für Sie im Target Investment Fund sämtliche Switches (Strategiewechsel) von einem Plan in einen anderen kostenlos. Die Verantwortung und Initiierung für den rechtzeitigen Switch liegen jedoch bei Ihnen.

Selbstverständlich können Sie auch längere Zeit im «TIF 45» oder im «TIF 25» investiert sein, zum Beispiel dann, wenn Ihnen der «TIF 100» zu volatil ist. Ihr Entscheid hängt letztlich auch von Ihrer Risikobereitschaft ab.

### Sparplan

Wertschwankungen von Aktien und Obligationen sind nicht zu vermeiden. Machen Sie sich dies mit regelmässigem Sparen zu Nutze. Jeden Monat einen gleich bleibenden Betrag sparen, bedeutet, dass weniger Wertschriften gekauft werden, wenn diese eher teuer sind, und mehr, wenn diese eher günstig bewertet sind. Damit erreichen Sie automatisch ein antizyklisches Verhalten, mit dem erfahrungsgemäss die besten Resultate erzielt werden können (Cost-Average-Effekt).

## Konditionen

---

**Ersteinzahlung** Ab CHF 2500

---

**Folgezahlungen** Ab CHF 100

---

**Laufzeit** Keine feste Laufzeit (empfohlene Laufzeiten abhängig von der gewählten Anlagestrategie)

Rückzüge jederzeit kostenlos möglich

Keine Kündigungsfrist

---

**Switch (Strategiewechsel)** Jederzeit kostenlos möglich

---

**Kosten (variabel und zusammengesetzt aus)** Ausgabekommission von 3%

Administrationsgebühr von 0,18% (mindestens CHF 36) zuzüglich MwSt. pro Jahr

Die jährlich bei der Verwaltung der Fonds anfallenden Kommissionen und Kosten werden gemäss Jahresbericht direkt dem Fonds belastet. Zinsen und Dividenden werden automatisch wieder in die entsprechenden Fonds investiert.

---

## Ihre Partner

Die «Zürich» Versicherungs-Gesellschaft und die Deka(Swiss) Privatbank AG.

Die Deka(Swiss) Privatbank AG verwaltet als Depotbank unsere Kundengelder und ist zugleich für die Abwicklung der Transaktionen zuständig. Sie führt die Kauf- und Verkaufsaufträge durch und überweist die Gelder an den Kunden. Sie erstellt die notwendigen Informationen über die Kundendepots und die Depotentwicklung.

Die Deka(Swiss) Privatbank AG ist eine Schweizer Bank mit Sitz in Zürich, die der Aufsicht durch die Eidgenössische Bankenkommision (EBK) untersteht. Sie ist im Besitz der DGZ·DekaBank, welche zu den grossen Finanzdienstleistern Deutschlands gehört (Gruppe Sparkassen und Länderbanken).

## Ihre Vorteile auf einen Blick

---

- Sie können systematisch Geld ansparen.
  - Ihre Anlagestrategie bestimmen Sie selbst
  - Sie nehmen an der Wertentwicklung von Anlagefonds teil
  - Sie sind an keine Kündigungsfrist oder Laufzeit gebunden, was Ihnen absolute Flexibilität garantiert
  - Bereits ab einer Ersteinzahlung von CHF 2500 und Folgezahlungen ab CHF 100 können Sie in eine attraktive Sparlösung mit Wertschriften investieren
  - Ein Strategiewechsel ist jederzeit kostenlos möglich
-

Gerne beraten wir Sie  
persönlich und individuell.  
Kontaktieren Sie einfach Ihre  
nächste Zurich-Agentur, rufen uns  
kostenlos an unter 0800 80 80 80  
oder nehmen Sie direkt Kontakt  
auf mit Ihrem Makler/Broker.  
[www.zurich.ch](http://www.zurich.ch)

*Because change happenz<sup>®</sup>*

«Zürich» Versicherungs-Gesellschaft  
Zurich Select Portfolio  
Thurgauerstrasse 80, Postfach ZUTH T132, 8085 Zürich  
Telefon 0800 80 80 80, [www.zurich.ch](http://www.zurich.ch)

Weichen die Angaben in diesem Factsheet von den jeweils gültigen  
Allgemeinen Geschäftsbedingungen ab, gehen die letztgenannten vor.

  
**ZURICH<sup>®</sup>**