

# Target Inv. Fund Geldm. CHF B

Données à fin septembre 2024

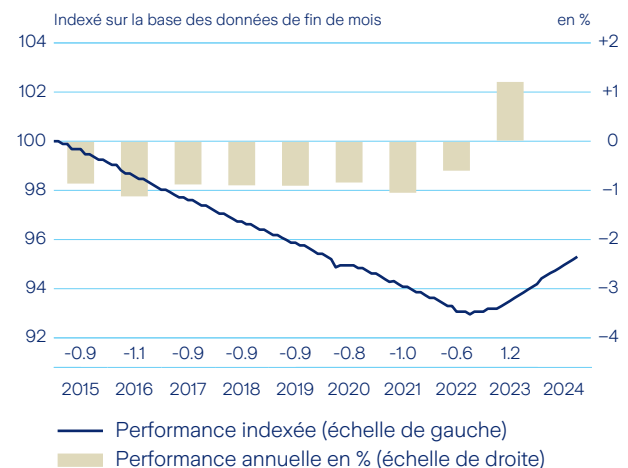
A des fins de marketing

## Pôle d'investissement et destinataires

Target Investment Fund Marché Monétaire (CHF) est un fonds diversifié, investi en instruments monétaires libellés en CHF très liquides et de premier ordre. Le fonds convient aux investisseurs disposant d'un horizon temps d'investissement de 1 an, recherchant avant tout la sécurité et affichant une propension au risque relativement faible. La réussite du placement est mesurée en CHF.

## Performance<sup>1</sup>

Classe d'actions B, base CHF, commissions déduites



## Détails du fonds

Valeur d'inventaire	CHF 8.38
Fortune du fonds (en mio.)	CHF 78.38
Monnaie de la classe de parts	CHF
Classe d'actions	B (capitalisation)
N° ISIN	CH0038340599
N° de valeur	3 834 059
Bloomberg	ZITIFGC SW
Portfolio Manager	DWS CH AG, Zurich
Direction du fonds	UBS Fund Management (Switzerland) SA
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch
Structure juridique	FCP de droit suisse
Date de lancement	10 juillet 2009
Domicile du fonds	Suisse
Dernier retour <sup>1</sup>	0.05
Total Expense Ratio <sup>2</sup>	0.18%
Commission	d'émission: max. 5.00% de rachat: max. 3.00% <sup>3</sup>
Enregistrés en	CH

<sup>1</sup> en CHF, au 18.4.2024

<sup>2</sup> au 30.06.2024

<sup>3</sup> S'applique uniquement dans le cas où aucune comm. d'émission n'a été prélevée.

en %	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	YTD <sup>2</sup>	LTD <sup>3</sup>
Fonds (CHF)	0.12	0.36	0.69	1.54	1.18	-5.04

<sup>1</sup> Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

<sup>3</sup> LTD = depuis le lancement

## Risque du fonds



## Statistiques du fonds

Indicateurs de risque	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds <sup>1</sup>	0.37%	0.40%
Sharpe ratio	n.d.	n.d.

<sup>1</sup> Ecart-type annualisé

# Target Inv. Fund Geldm. CHF B

Données à fin septembre 2024

A des fins de marketing

## Répartition par notation (en %)

AAA	58.5
AA+	13.9
AA	25.1
AA-	10.5
A+	0.6
A	0.8
Autres	-9.3

## Répartition par durée résiduelle en mois (en %)

A 1 mois	6.4
1–2 mois	23.3
2–3 mois	6.1
3–6 mois	27.5
6–9 mois	24.9
9–12 mois	20.4
Plus de 12 mois	0.6

## Les plus grandes positions (en %)

Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	20.54
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	18.92
City of Bern Switzerland	4.69
Graubuendner Kantonalbank	4.68
Basellandschaftliche Kantonalbank	4.38

City of Zurich Switzerland	4.11
City of Geneva Switzerland	4.08
Canton of Geneva Switzerland	4.08
Zuercher Kantonalbank	4.07
Luzerner Kantonalbank AG	3.53

## Risques

Capital sous risque: Les instruments financiers engendrent un facteur de risque. Par conséquent, la valeur de l'investissement et le rendement qui en résulte peuvent varier et la valeur initiale de l'investissement investi ne peut pas être garantie.

## Performance (Classe d'actions B, base CHF, commissions déduites)<sup>1</sup>

en %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	3 ans	10 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (CHF)	-0.86	-1.12	-0.89	-0.90	-0.90	-0.85	-1.04	-0.60	1.20	1.54	-4.70	0.51	-0.07

<sup>1</sup> Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat.

**A des fins de marketing et d'information.** Le prospectus incluant le contrat de fonds, les informations clés pour les investisseurs, ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande à Zurich Invest SA ou UBS Fund Management (Switzerland) Ltd., P.O. Box, CH-4002 Bâle. Les parts des fonds de placement mentionnés dans la présente publication ne peuvent être proposées, vendues ou livrées aux États-Unis. Les informations contenues dans le présent document sont données à titre indicatif et ne constituent pas un conseil en investissement. Nous déclinons toute responsabilité quant à l'exactitude ou l'exhaustivité des données. Les opinions et évaluations contenues dans le présent document peuvent changer et reflètent le point de vue de Zurich Invest AG dans l'environnement actuel. Le présent document est de nature promotionnelle. Les investissements ne doivent être effectués qu'après une lecture approfondie du prospectus et/ou du règlement du fonds en vigueur, du prospectus simplifié en vigueur (ou du document d'information clé pour l'investisseur, dès qu'il sera disponible), des statuts et des rapports annuels et semestriels en vigueur (les «documents juridiques»), associée à la consultation d'un spécialiste financier et fiscal indépendant. La valeur des parts et la performance qu'elles génèrent peuvent varier à la hausse comme à la baisse. Elles sont affectées par la volatilité du marché et les fluctuations des taux de change. UBS Fonds Management (Switzerland) AG et Zurich Invest AG n'assument aucune responsabilité en cas de pertes éventuelles. Les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances actuelles ou futures. Les performances affichées n'incluent pas les frais et les coûts susceptibles d'être facturés lors de l'achat, de la vente et/ou de l'échange de parts. Le fonds décrit aux présentes est un fonds de placement régi par le droit suisse («Autres fonds en placements traditionnels»), dont l'offre et la distribution publique sont autorisées exclusivement en Suisse. En particulier, le fonds n'étant pas enregistré, il ne peut être proposé à la vente ou vendu aux États-Unis d'Amérique et dans leurs dépendances. La Société de gestion est UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Bâle.

# Target Inv. Fund Geldm. CHF B

## Glossaire

**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

**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:** La duration modifiée est une mesure de la sensibilité du prix des obligations aux variations des taux d'intérêt. Plus précisément, elle mesure la variation de la valeur d'une obligation en réponse à une variation de 1% (100 pb) des taux d'intérêt.

**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.

**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 élevé 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 TFE est une mesure des dépenses annuelles totales encourues par un fonds et est exprimé en pourcentage de sa valeur nette d'inventaire (VNA).

**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.