

# Falcon Best Select Portfolio CHF

## Investmentpolitik

Der Fonds investiert vorwiegend in Obligationenfonds und zu einem geringen Teil in Aktienfonds. Der Fonds wurde für Anleger konzipiert, welche nebst einer laufenden Rendite einen moderaten Kapitalzuwachs erwarten.

## Fakten und Zahlen

Auflegungsdatum	14-Mai-1999
Referenzwährung	CHF
Domizil	LU
Rechtsform	SICAV
Vertriebszulassung	CH, LU
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A.
Investmentmanager	Kuno Schmid, Falcon Private Bank Ltd.
Verwaltungsgebühren	1,10 %
Total Expense Ratio vom 31-Jan-2018	2,01 %
Ausgabeaufschlag (Max.)	5,00 %
Rücknahmespesen	0,00 %
Zeichungsfrequenz	Täglich
Rücknahmefrequenz	Täglich
Steuertransparenz	ohne Teilfr. wg. fehl. Inf.*
Minimuminvestment	1'000 CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN	LU0096826515
Valor (Schweiz)	748659
WKN (Deutschland)	655961
Bloomberg Ticker	ZURSEPO LX

## Risikostufe

1	2	3	4	5	6	7
Tieferes Risiko				Höheres Risiko		
Potenziell kleinerer Gewinn				Potenziell grösserer Gewinn		

## Aktuelle Zahlen vom 31-Mai-2018

NIW pro Anteil	12,77 CHF
Fondsvolumen	8,78 Mio CHF

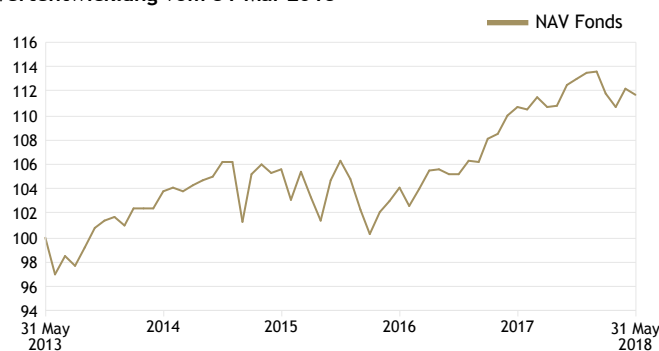
## Rollierende Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Jahresanfang	-1,54 %
1 Monat	-0,47 %
3 Monate	-0,08 %
6 Monate	-1,16 %
1 Jahr	0,95 %
3 Jahre (Jährlicher Durchschnitt)	1,90 %
3 Jahre	5,80 %
5 Jahre (Jährlicher Durchschnitt)	2,24 %
5 Jahre	11,72 %
Seit Auflegung	25,20 %

## Managerkommentar

Die italienische Krise löste Ende Mai einen weltweiten Ausverkauf von Anleihen und Aktien aus. An den Märkten machte sich sofort Krisenstimmung breit und „sichere Häfen“, einschließlich deutscher Bundesanleihen, US-Treasuries, US-Dollar, Schweizer Franken und Yen, legten zu, während Aktien und Unternehmensanleihen unter Druck gerieten. US-Aktien und Aktien aus dem Vereinigten Königreich stiegen um 3% und 2.8%, während sich Schwellenländeraktien am schlechtesten entwickelten. Hinsichtlich Europa bleiben viele Unsicherheiten bestehen, und es scheint, dass eine weitere Eurokrise entstehen könnte. Auch die Zinsstrukturkurven der Eurozone und der Schweiz haben sich im Laufe des Monats etwas nach unten verschoben. Die Euro-Zinskurve, wie sie von den deutschen Staatsanleihen dargestellt wird, glitt zurück, da Investoren Bunds als eine sichere Alternative zu festverzinslichen Wertpapieren aus der europäischen Peripherie betrachteten. Die Renditen von Peripherieanleihen (Italien, Spanien und Portugal) schlossen jedoch deutlich höher, da der Populismus in den jeweiligen Ländern wieder an Bedeutung zu gewinnen scheint.

## Wertentwicklung vom 31-Mai-2018



Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsangaben basieren auf dem Nettoanlagewert bei Wiederanlage der Erträge und berücksichtigen alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung). Auf Ebene des Anlegers anfallende Kosten können sich im Einzelfall stark unterscheiden, weshalb allgemein gültige Aussagen schwer möglich sind. Im Sinne einer Modellrechnung ergibt sich im Falle eines Ausgabeaufschlags bei einer Investition von EUR 1000,- und eines Ausgabeaufschlags von 5%, dass nur EUR 950,- in den Fonds investiert werden. Ein Ausgabeaufschlag fällt nur einmalig beim Erwerb an. Weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten).

## Jährliche Performance seit Auflegung 14-Mai-1999

2017	6,75 %
2016	1,42 %
2015	-1,32 %
2014	4,48 %
2013	8,90 %
Gesamtertrag seit Auflegung	25,20 %
Monatlicher Durchschnitt seit Auflegung	0,11 %
Jährlicher Durchschnitt seit Auflegung	1,32 %

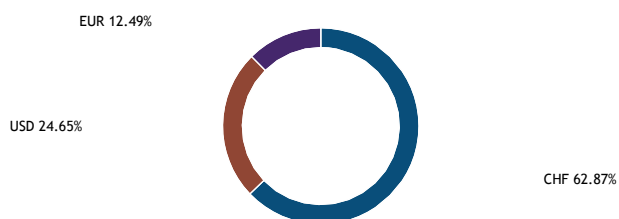
\*Investmentfonds ohne Teilfreistellung aufgrund fehlender Information

**Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre**

Jährliche Volatilität	4,91 %
Sharpe Ratio	0,57
Grösster Verlust	-5,68 %
Positive vs. negative Monate	22 : 14
Bester Monat % ( 28-Feb-2015 )	3,80 %
Schlechtester Monat % ( 31-Okt-2008 )	-8,11 %

**Relative Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre**

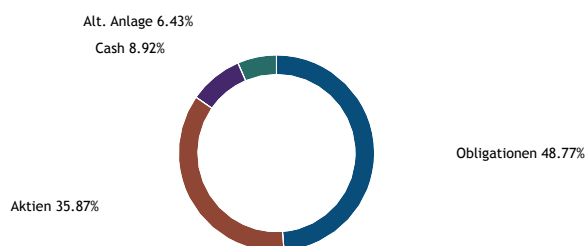
Jährlicher Tracking Error	2,41 %
Jährliches Information Ratio	-0,26
Jensens Alpha	-1,18 %
Beta	1,18
Korrelation	0,88
RSquared	77,74 %

**Diversifikation nach Währung****+ Chancen**

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen
- Gegebenenfalls Wechselkursgewinne

**Grösste Positionen**

Jupiter Dynamic Bond D CHF Acc HSC	8,23 %
GAM Star Credit Opps (EUR) Instl CHF Acc	7,91 %
IFS-Falcon Swiss S&M Cap Eq I CHF	7,07 %
Legg Mason WA Mcr OppBd X CHFH Acc	6,43 %
FvS Bond Opportunities IT	5,69 %

**Diversifikation nach Anlageinstrument****- Gefahren**

- Die Kurse der investierten Wertpapiere unterliegen Marktschwankungen, dies kann im Extremfall zum Verlust des gesamten Kapitals führen
- Liquiditätsrisiko: Der Teilfonds kann direkt oder indirekt in Papiere anlegen, bei denen es trotz Börsenhandel in bestimmten Marktlagen schwierig sein kann, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilscheinrucknahme steigen
- Währungsrisiko: Ein Währungsrisiko besteht, wenn der Fonds in Vermögenswerte investiert, die auf eine Fremdwährung lauten. Eine eventuelle Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Fonds führt dazu, dass der Wert der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte sinkt

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und ist nur für die Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Es handelt sich lediglich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Aspekte des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, einschliesslich der wesentlichen Risiken, sind dem Prospekt zu entnehmen. Weder die Falcon Private Bank AG noch ihre Angestellten übernehmen eine Haftung irgendwelcher Art, sei dies ausdrücklich oder implizit. Die hier wiedergegebenen Meinungen stellen keine Empfehlung durch die Falcon Private Bank AG dar. Für die Vollständigkeit und Korrektheit der hierin enthaltenen Informationen wird keine Gewähr übernommen. Bestimmte hierin enthaltene Aussagen können Vorhersagen, Prognosen und andere zukunftsorientierte Aussagen beinhalten; sie stellen somit keine tatsächlichen Resultate, sondern hauptsächlich hypothetische Annahmen dar, welche rückwirkend auf historischen Finanzinformationen basieren. Diese Publikation stellt nicht sämtliche Risiken (direkte oder indirekte) oder sonstige zu berücksichtigende Erwägungen dar, welche beim Interessenten für den Abschluss einer Transaktion ausschlaggebend sein könnten. Für jegliche Restriktionen, Konditionen, Kosten und involvierte Risiken sind nur die vollständigen Bedingungen (Prospekt / Konditionenblatt / oder anderen Verkaufsdokumentationen) des betreffenden Produktes massgebend, welche die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellen. Für die Risikoaufklärung kann zusätzlich die Broschüre "Besondere Risiken im Effektenhandel (2008)" der Schweizerischen Bankiervereinigung beigezogen werden (verfügbar auf [www.swissbanking.org/de/home/shop.htm](http://www.swissbanking.org/de/home/shop.htm)). Investoren sollten nur Transaktionen durchführen, bei welchen sie sich der gesamten Risiken bewusst sind und bei welchen sie in der Lage sind, allfällige Verluste zu tragen. Die in diesem Dokument beschriebenen Wertentwicklungen sind historischer Natur, und sind kein zuverlässiger Indikator und keine Garantie für zukünftige Erträge und Performance. Insbesondere sind Performance-Ergebnisse, die sich auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten) aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten und verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Das vorliegende Dokument darf insbesondere nicht in den Vereinigten Staaten verteilt oder an US-Personen abgegeben werden. Die Benutzung des vorliegenden Materials ist ohne die vorgängige Einwilligung von Falcon Private Bank untersagt. Die in dieser Publikation enthaltene Information stellt keinen Prospekt (Art. 5 KAG, Art. 652a und/oder Art. 1156 OR), kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für Anleger, der Kollektivanlagevertrag bzw. die Statuten sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte, und sämtliche andere zwingend erforderliche Fondsdokumente können kostenlos von der Falcon Private Bank AG, Pelikanstrasse 37, Postfach 1376, CH-8021 Zürich (gleichzeitig Zahlstelle für die ausländischen kollektive Kapitalanlagen, die in oder von der Schweiz aus vertrieben werden) oder über [www.falconprivatebank.com](http://www.falconprivatebank.com), als auch beim Schweizer Vertreter bezogen werden. Der Vertreter für die ausländischen kollektive Kapitalanlagen, die in oder von der Schweiz aus vertrieben werden, ist ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 Zürich. © 2016 Falcon Private Bank Ltd. Alle Rechte vorbehalten.

**\*Dieses Dokument ist zu Marketingzwecken bestimmt.**