

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	Mai-12-1999
Referenzwährung	CHF
Domizil	LU
Rechtsform	SICAV
Vertriebszulassung	CH, LU
Benchmark	9% JPM EMU USD 15% SPI CHF 61% SBI Fgn 3A-3B CHF 5% MSCI Eur USD 3% MSCI Jap USD 7% MSCI North Amer USD
Depotbank	RBC Investor Services Bank SA
Fondsleitung	Falcon Fund Management (LU)
Investmentmanager	Kuno Schmid
Verwaltungsgebühren	1.10 %
Total Expense Ratio vom Sep-30-2016	3.62 %
Ausgabeaufschlag (max.)	5.00 %
Rücknahmespesen	0.00 %
Zeichungsfrequenz	Täglich
Rücknahmefrequenz	Täglich
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 Potenziell kleinerer Gewinn				Höheres Risiko Potenziell grösserer Gewinn		

Aktuelle Zahlen vom Dez-31-2016

NAV PRO ANTEIL	12.15 CHF
FONDSVOLUMEN	9.95 Mio CHF

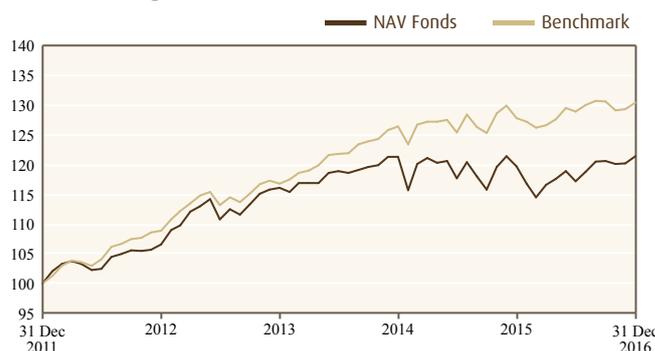
Rollierende Wertentwicklung

	BENCHMARK	
WERTENTWICKLUNG SEIT JAHRESANFANG	1.42 %	2.06 %
1 MONAT	1.00 %	0.90 %
3 MONATE	0.66 %	-0.11 %
6 MONATE	3.58 %	1.20 %
1 JAHR	1.42 %	2.06 %
3 JAHRE (jährlicher Durchschnitt)	1.50 %	3.75 %
3 JAHRE	4.56 %	11.67 %
5 JAHRE (jährlicher Durchschnitt)	3.95 %	5.46 %
5 JAHRE	21.38 %	30.43 %
SEIT AUFLEGUNG	19.12 %	63.16 %

Managerkommentar

Der Weltaktienindex ist im Dezember um 2.7% gestiegen (in lokalen Währungen). Die Kapitalmarktzinsen entwickelten sich im Dezember uneinheitlich. Während die Renditen, die sich spiegelbildlich zu den Anleihekursen entwickeln, in den USA weiter anstiegen, gaben sie in Europa etwas nach. Im November und anfangs Dezember ist es weltweit zu einem merklichen Renditeanstieg gekommen. Die Investoren gingen davon aus, dass sich die positiven Effekte einer stärkeren US Konjunktur und höhere Inflationsraten auf weite Teil der Welt übertragen werden. Der Zinsanstieg ist in der zweiten Dezemberhälfte einer Konsolidierung gewichen. Auch in den USA haben sich die Renditen etwas ermässigt. Die Verzinsung der 10-jährigen US Staatsanleihe ist im letzten Monat des Jahres von 2.38% auf 2.44% angestiegen. Mitte Dezember lag sie bei 2.67%, dem höchsten Stand seit über zwei Jahren. Die US Notenbank (Fed) unterstützte den Druck auf höhere Zinsen. Sie stellte drei Zinserhöhungen für 2017 in Aussicht. Bisher ging der Markt von zwei Zinsschritten aus. Im Gegensatz zu den USA sanken sich die Zinsen in Europa. Die Verzinsung der deutschen Bundesanleihe mit einer Laufzeit von 10 Jahren ermässigte sich leicht um 0.07% und beendete das Jahr auf einem Stand von 0.20%. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat angekündigt, das Anleihenkaufprogramms über den März 2017 hinaus bis Dezember 2017 zu verlängern.

Wertentwicklung vom Dez-31-2016



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). Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Jährliche Performance seit Auflegung Mai-12-1999

	BENCHMARK	
2016	1.42 %	2.06 %
2015	-1.32 %	1.14 %
2014	4.48 %	8.19 %
2013	8.90 %	7.23 %
2012	6.59 %	8.92 %
GESAMTERTRAG SEIT AUFLEGUNG	19.12 %	63.16 %
MONATLICHER DURCHSCHNITT SEIT AUFLEGUNG	0.09 %	0.30 %
JÄHRLICHER DURCHSCHNITT SEIT AUFLEGUNG	1.08 %	3.58 %

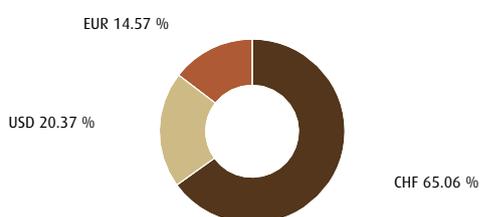


Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre

JÄHRLICHE VOLATILITÄT	5.79 %
SHARPE RATIO	0.37
GRÖSSTER VERLUST	-5.68 %
POSITIVE VS. NEGATIVE MONATE	24 : 12
BESTER MONAT % (Feb-28-2015)	3.80 %
SCHLECHTESTER MONAT % (Okt-31-2008)	-8.11 %

Relative Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre

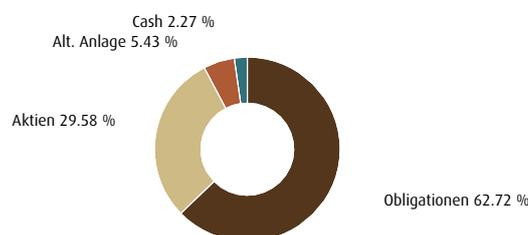
JÄHRLICHER TRACKING ERROR	2.73 %
JÄHRLICHES INFORMATION RATIO	-0.82
JENSENS ALPHA	-3.50 %
BETA	1.33
KORRELATION	0.91
RSQUARED	82.89 %

Diversifikation nach Währung**+ Chancen**

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

Grösste Positionen

Jupiter Dynamic Bond D CHF Acc HSC	10.91 %
FISCH Bond Global High Yield BC	10.84 %
Twelve-Falcon Insurance Opp Fd I CHF	10.28 %
Schroder ISF Swiss Eq C Acc	6.53 %
Legg Mason WA Macro Opps Bd X Acc (H)CHF	5.43 %

Diversifikation nach Anlageinstrument**- Gefahren**

- Die Kurse der investierten Wertpapiere unterliegen Marktschwankungen, dies kann im Extremfall zum Verlust des gesamten Kapitals führen
- Liquidatsrisiko: Der Teilfonds kann direkt oder indirekt in Papiere anlegen, bei denen es trotz Börsenhandel in bestimmten Marktlagen schwierig sein kann, kurzfristig einen Kufer 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 Risikoauflärung kann zusätzlich die Broschüre "Besondere Risiken im Effektenhandel (2008)" der Schweizerischen Bankiervereinigung beigezogen werden (verfügbar auf 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 erhobene 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, der vereinfachte Prospekt oder die wesentlichen Informationen für Anleger, der Kollektivanlagevertrag bzw. die Statuten sowie die Jahres- und 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, 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.

