

Swiss World Invest - VV Klassisch EUR

Investmentpolitik

Der Fonds investiert zwischen 30% und 70% in Geldmarkt- und Rentenfonds, welche der Anlageverwalter je nach aktueller Markteinschätzung flexibel einsetzt, um einen möglichst stetigen Vermögenszuwachs zu erzielen. Schwerpunktmaßig wird auch in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere investiert.

Fakten und Zahlen

Auflegungsdatum	Jun-01-2008
Referenzwährung	EUR
Domizil	LU
Rechtsform	SICAV
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LU
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Falcon Fund Management (Luxembourg) SA
Investmentmanager	Kuno Schmid, Falcon Private Bank Ltd.
Verwaltungsgebühren	1.20 %
Total Expense Ratio vom Dez-31-2017	2.24 %
Ausgabeaufschlag (Max.)	5.00 %
Rücknahmespesen	0.00 %
Zeichnungsfrequenz	Täglich
Rücknahmefrequenz	Täglich
Steuertransparenz	Steuertransparent in AT & DE
Minimuminvestment	-
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN	LU0362406364
Valor (Schweiz)	3994952
WKN (Deutschland)	A0RHZ5
Bloomberg Ticker	SWIVRKL LX

Risikostufe

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

Aktuelle Zahlen vom Mrz-31-2018

NAV pro Anteil	146.47 EUR
Fondsvolumen	33.50 Mio EUR

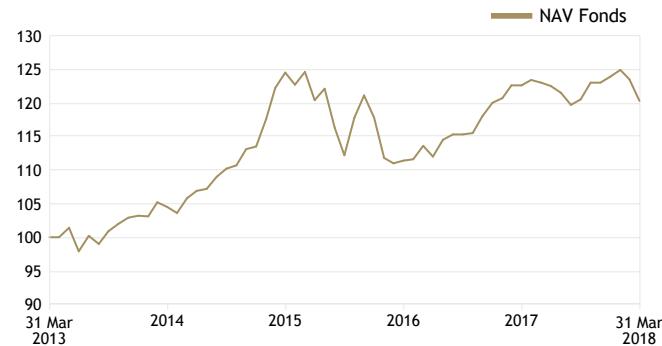
Rollierende Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Jahresanfang	-2.86 %
1 Monat	-2.54 %
3 Monate	-2.86 %
6 Monate	-0.18 %
1 Jahr	-1.87 %
3 Jahre (Jährlicher Durchschnitt)	-1.15 %
3 Jahre	-3.40 %
5 Jahre (Jährlicher Durchschnitt)	3.77 %
5 Jahre	20.31 %
Seit Auflegung	46.47 %

Managerkommentar

Das erste Quartal 2018 ist vorbei. Mit Blick auf die Quartalsrenditen des MSCI ACWI Index (in Lokalwährungen), ist die Serie von 7 aufeinanderfolgenden Quartalen mit positive Rendite nun beendet. Ist dies nun das Ende des Bullenmarktes, der vor 9 Jahren begonnen hat? Immerhin stieg der US-Aktienmarkt um mehr als 300% seit den Tiefstständen im März 2009. Die Zinskurve von US-Treasuries hat sich im März deutlich abgeflacht. Die Zinsen stiegen am kurzen Ende der Kurve an, während die Zinsen am langen Ende fielen. Die positive Entwicklung des mittleren und langen Endes der Kurve wurde durch Ängste im Zusammenhang mit den globalen Handelskriegen und erhöhter Volatilität an den Aktienmärkten getrieben. Die protektionistische Rhetorik wurde verstärkt und die neuesten Nominierungen für hochrangige Kabinettposten von US-Präsident Trump stimmen nicht zuversichtlich, wenn man an geopolitische Fragen denkt. Aber bis heute gab es viel Gerede, hingegen wenig wirkliches Handeln. Wir sind der Meinung, dass es keine Gewinner bei einer Eskalation der protektionistischen Maßnahmen gibt und so könnte sich das aktuelle schwierige Marktumfeld lange hinziehen. Obwohl die jüngsten Entwicklungen zwischen den weltweit bedeutendsten Volkswirtschaften in Bezug auf Strafzölle auf ausgewählten Waren besorgniserregend sind, dürften die unmittelbaren wirtschaftlichen Auswirkungen vernachlässigbar sein.

Wertentwicklung vom Mrz-31-2018



Source: Morningstar

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 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 Jun-01-2008

2017	3.25 %
2016	1.85 %
2015	3.74 %
2014	10.01 %
2013	10.18 %
Gesamtertrag seit Auflegung	46.47 %
Monatlicher Durchschnitt seit Auflegung	0.39 %
Jährlicher Durchschnitt seit Auflegung	4.73 %

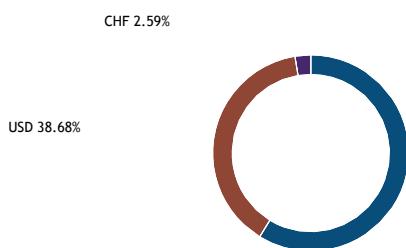
Bitte beachten Sie, dass der NAV des Fonds um einen Tag zeitversetzt ist gegenüber dem Vergleichsindex.

Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre

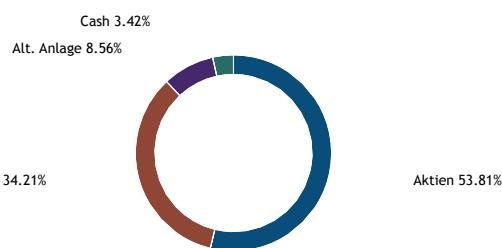
Jährliche Volatilität	7.39 %
Sharpe Ratio	-0.08
Grösster Verlust	-10.91 %
Positive vs. negative Monate	21 : 15
Bester Monat % (Okt-31-2015)	5.05 %
Schlechtester Monat % (Okt-31-2008)	-7.82 %

Relative Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre

Jährlicher Tracking Error	2.49 %
Jährliches Information Ratio	-0.85
Jensens Alpha	-2.34 %
Beta	1.24
Korrelation	0.96
RSquared	92.16 %

Diversifikation nach Währung**Grösste Positionen**

Twelve-Falcon Insurance Opp Fd I EUR	11.40 %
Vanguard US Opportunities Ins USD Acc	11.11 %
Legg Mason WA Mcr OppBd X EURH Acc	8.56 %
Robeco BP US Select Opports Eqs I \$	7.58 %
Artemis US Select I Acc USD	5.87 %

Diversifikation nach Anlageinstrument**+ Chancen**

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

- 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 Anteilscheinrücknahme 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 Produkten massgebend, welche die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellen. Für die Risikoauklärung 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, Fondsauflage 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, der vereinfachte Prospekt oder die wesentlichen Informationen für Anleger, der Kollektivanlagevertrag bzw. die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, und sämtliche andere zwingend erforderliche Fondsdocumente 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.