

MORNINGSTAR RATING™

FONDS	RATING DATUM	MORNINGSTAR RATING™
Falcon Bond Fund CHF	31.07.2011	★★★
Falcon Bond Fund EUR	31.07.2011	★★★ ↑
Falcon Best Select Portfolio	31.07.2011	★★
Falcon Global Portfolio Fund	31.07.2011	★
Falcon Best Select - Mixed (CHF)	31.07.2011	★★
Falcon Swiss Small & Mid Caps Equity Fund Class-T	31.07.2011	★★
Falcon Swiss Equity Fund	31.07.2011	★★★
Falcon European Equity Fund	31.07.2011	★★★
Falcon Best Select Equity	31.07.2011	★★★★ ↑
Falcon Gold Equity Fund Class - A	31.07.2011	★★★★

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag der Falcon Fonds kann kostenlos bezogen werden bei der Falcon Private Bank Ltd., Pelikanstrasse 37, Postfach 1376, CH-8021 Zürich oder unter www.falconprivatebank.com.

Quelle: www.morningstar.ch Gesamt-Rating

Das Morningstar Rating

Das Morningstar Rating beruht auf Morningstar Kategorien, Kosten und risikoangepassten Renditen.

Morningstar Kategorien

Die Morningstar Kategorien erfassen Fonds mit tatsächlich gleichen Anlagezielen, nämlich basierend auf den einzelnen Portfoliositionen. Es wird besondere Mühe und Sorgfalt auf die Erfassung und Analyse der kompletten Portfolios verwendet, um diesem hohen Anspruch gerecht zu werden. Dieser Prozess basiert auf der Erfahrung, dass angegebene Anlageziele und Fondsamen oft nicht aussagekräftig genug sind, um eine zuverlässige Kategorisierung zu gewährleisten. Die relevanten Parameter sind die Fondsanlagen in einzelnen Aktien- oder Rentenmärkten oder eine Kombination beider.

Kosten

Die jährlichen Verwaltungsgebühren eines Fonds sind bereits in den Fondsanteilspreisen und damit in der Wertentwicklung berücksichtigt. Zusätzlich fließen die Ankaufgebühren systematisch in das Morningstar Rating ein.

Risikoangepasste Rendite

Die dreijährige Wertentwicklung war bisher die Grundlage des Fondsratings. Um die Bedeutung einer langfristigen Anlagestrategie zu unterstreichen, erweitert Morningstar den Betrachtungszeitraum und führte zum 31. Oktober 2006 ein Rating auf Basis von 5 und 10 Jahren sowie ein Gesamt-Rating ein. Das Gesamt-Rating basiert auf einem gewichteten Durchschnitt der Ratings für die einzelnen Rating-Zeiträume.

Die Sterne

Nach Abschluss der Berechnungen können Fonds in ihren jeweiligen Kategorien klassifiziert werden. Die Sterne werden wie folgt vergeben:

5 Sterne:	Top 10 Prozent
4 Sterne:	folgende 22.5 Prozent
3 Sterne:	mittlere 35 Prozent
2 Sterne:	folgende 22.5 Prozent
1 Stern:	Flop 10 Prozent

© 2008 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Die vorliegende Publikation dient ausschliesslich der Information des Empfängers. Die in dieser Publikation verwendeten Angaben sind sorgfältig recherchiert, für ihre Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr geboten werden. Diese Publikation stellt nicht sämtliche Risiken (direkt oder indirekt) oder sonstige zu berücksichtigende Erwägungen dar, welche beim Interessenten für den Abschluss einer Transaktion ausschlaggebend sein könnten. 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. Die in dieser Publikation verwendeten Informationen stellen weder Angebote noch Aufforderungen zum Kauf oder Verkauf von Produkten dar, und die aufgeführten Wertentwicklungen stammen aus der Vergangenheit. Die historischen Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Erträge und Performance. Diese Publikation darf nicht in den USA oder an US-Personen vertrieben werden. Die Benutzung des vorliegenden Materials ist ohne die vorgängige Einwilligung von Falcon Private Bank untersagt.

