

AMUNDI SPEZIAL 27

MONATLICHES
FACTSHEET

31/08/2016

DIVERSIFIZIERT ■

Eckdaten

ISIN-Code: AT0000657796
Fondsmanagement: Amundi Austria GmbH
Depotbank:
State Street Bank International GmbH, Filiale Wien
Fondsbeginn: 17.03.2003
Fondsvolumen: 249,63 (Millionen EUR)
Nettoinventarwert (NAV): 1.539,84 (EUR)
Datum des NAV: 31.08.2016
Ausgabeaufschlag (maximal): 0%
Rücknahmeaufschlag (maximal): 0%

Anlageziel

Der BAWAG Spezial 27 kann in Anleihen, Aktien und Investmentfonds investieren. Es werden Vermögenswerte gemäß § 30 BMSVG ausgewählt. Die Veranlagungen werden, sofern die Anlageziele Sicherheit, Rentabilität, Liquidität und angemessene Streuung der Vermögenswerte erreicht werden können, entsprechend dem Nachhaltigkeitskonzept der BUA-K Betriebliche VK getätigt. Bei der Aktienfondsauswahl ist auf die Einhaltung allgemeiner anerkannter Grundsätze der gesellschaftlich verantwortungsvollen Geldanlage ('socially responsible investment') zu achten.

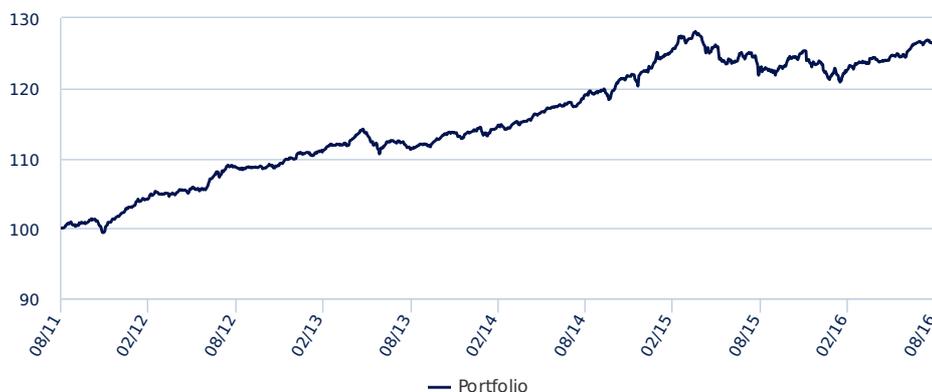
Risiken
- Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen führen
- Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
- Währungsschwankungen können zu Kursrückgängen führen
- Fallende Aktienkurse können zu Kursrückgängen führen

Warnhinweis gem. § 128 InvFG 2011

Der Kapitalanlagefonds kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Managementtechniken eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt. Im Rahmen der Anlagestrategie kann hauptsächlich in Anteile an anderen Kapitalanlagefonds investiert werden. Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend in Sichteinlagen bzw. kündbare Einlagen investiert werden.

Wertentwicklung (brutto) *

Performanceentwicklung (Basis: 100) * von 31.08.2011 bis 31.08.2016



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	3,17%	3,13%	2,92%
Sharpe Ratio	1,00	1,40	1,64

Analyse der Wertentwicklung

	seit Auflage
Maximaler Rückgang	-5,67%
Schlechtester Monat	-1,93%
Bester Monat	2,26%

Wertentwicklung (brutto) *

	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit dem
	30.12.2015	29.07.2016	31.05.2016	31.08.2015	30.08.2013	31.08.2011	17.03.2003
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	2,27%	0,16%	1,65%	3,00%	13,75%	26,71%	53,98%

Jährliche Wertentwicklung (brutto) *

	2015	2014	2013	2012	2011
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	1,12%	7,88%	3,39%	8,04%	0,59%

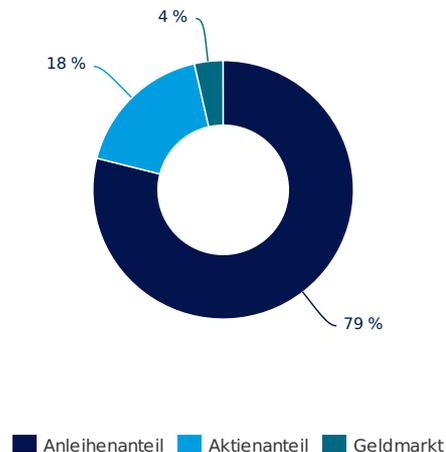
* Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 0% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Details zu den aktuellen Entgelten und Konditionen der BAWAG P.S.K. für Wertpapiere finden Sie unter www.bawagpsk.com. Quelle: Amundi Austria GmbH

Portfoliozusammensetzung

Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

	Portfolio
AMUNDI OKO SOZIAL RENT - T	27,55%
AMUNDI EURO RENT - T	17,56%
AMUNDI OKO SOZIAL STOCK - T	16,95%
AMUNDI OPTIRENDITE - T	14,38%
AMUNDI ZIELRENDITE 2017 - A	3,38%
AMUNDI GLO. HY BOND KURZ - T	2,40%
AMUNDI SECURO RENT - T	2,09%
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD BOND - T	1,99%
BTPS 0.65% 11/20	2,05%
VALUE CASH FLOW FD-T	1,77%

Fondsstruktur nach Assetklassen



Nachhaltige Veranlagung: Socially Responsible Investment (SRI)

Die Einhaltung der anerkannten Grundsätze zur verantwortungsvollen Geldanlage wird durch die Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Governance – Kriterien (ESG) gewährleistet. Unternehmen und Staaten werden dem internen Amundi - Nachhaltigkeitsrating unterzogen. Die Skala reicht dabei von A (bestes Rating) bis G (schlechtestes Rating). Neben diversen Ausschlusskriterien gelten folgende SRI-Regelungen:

- Ausschluss von G-Ratings
- Max. 10% schlechtere Ratings als D

	Portfolio
A	7,28%
B	9,06%
C	46,45%
D	26,42%
E	3,64%
F	0,75%
G	0,01%
cash	3,34%
Sonstige	3,05%

Bericht des Fondsmanagers

Nach dem starken Vormonat bewegten sich die internationalen Kapitalmärkte im August seitwärts. Die wieder ansteigende Wahrscheinlichkeit für eine bevorstehende Zinserhöhung der FED noch in diesem Jahr und schwächere Wirtschaftsdaten verhinderten eine „Spätsommerrally“. Der globale Aktienindex MSCI World legte nur leicht zu, während der europäische Eurostoxx 50 immerhin rund 1% Wertzuwachs verzeichnen konnte. Auch auf der Zinsseite gab es kaum Bewegung. Die Rendite für 10-jährige deutsche Staatsanleihen verweilte weiterhin im negativen Bereich. Die österreichische 10-jährige Staatsanleihe hat gerade noch eine positive Rendite, für alle kürzeren Laufzeiten ist das nicht mehr der Fall. Eine sehr gute Wertentwicklung zeigten im August jedoch Unternehmens- und High Yield Anleihen. Die Risikoaufschläge, vor allem für risikoreichere Anlagen, gingen getrieben von den Käufen durch die Europäische Zentralbank EZB weiter deutlich zurück. Im Portfolio ist das Aktienrisiko mit rund 10% neutral gewichtet, wurde aber mittels Kauf von Verkaufsoptionen abgesichert. Der Anleihenanteil ist breit diversifiziert und wird weiterhin risikoarm gehalten um konstante Erträge zu erzielen.

Rechtlicher Hinweis / Prospekthinweis

Die veröffentlichten Prospekte und die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen) stehen Ihnen in deutscher Sprache kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der BAWAG PS.K. bzw. deren Filialen sowie unter www.amundi.at zur Verfügung. Die Performance von Investmentfonds wird von der Amundi Austria GmbH unter Verwendung ihrer eigenen Datenbasis entsprechend der OeKB-Methode berechnet. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Wertentwicklung in Prozent unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung bzw. Auszahlung. **Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.** Wir weisen darauf hin, dass für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung, die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Die Amundi Austria GmbH erbringt keine Steuerberatung und übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Nachteile im Zusammenhang mit Wertpapiertransaktionen und Wertpapierveranlagungen ihrer Kunden. Die Besteuerung der Kapitaleinkünfte hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Vor einer Veranlagungsentscheidung sollten Sie sich bei Ihrem Steuerberater über die damit verbundenen steuerlichen Konsequenzen und Meldepflichten informieren. **Es handelt sich um eine Marketingmitteilung im Sinne des WAG 2007.** Die Informationen stellen kein Angebot, keine Anlageberatung sowie keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar und können ein individuelles Beratungsgespräch durch einen Anlage- oder Steuerberater nicht ersetzen. Investmentfonds weisen je nach ihrer produktspezifischen Ausgestaltung ein unterschiedlich hohes Anlagerisiko auf.