

DIVERSIFIZIERT ■

## Eckdaten (Quelle : Amundi)

ISIN-Code : **AT0000657796**  
 Fondsmanagement : **Amundi Austria GmbH**  
 Depotbank :  
**State Street Bank International GmbH, Filiale Wien**  
 Fondsbeginn : **17.03.2003**  
 Fondsvolumen : **285,15 ( Millionen EUR )**  
 Nettoinventarwert (NAV) : **1.584,10 ( EUR )**  
 Datum des NAV : **31.07.2019**  
 Ausgabeaufschlag (maximal) : **0%**  
 Rücknahmegebühr (maximal) : **0%**  
 Laufende Kosten : **0,54% p.a. ( erhoben )**  
 Empfohlene Mindestbeholdedauer : **4 Jahre**

## Anlageziel

Der Amundi Spezial 27 ist ein gemischter Fonds und strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses an. Der Amundi Spezial 27 ist schwerpunktmäßig auf folgende Wirtschaftsbereiche spezialisiert: Euro Staats- und Unternehmensanleihen und internationale Aktien. Der Spezialfonds kann auch in Veranlagungen die nicht auf Fondswährung lauten, investieren. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie im gesetzlich zulässigen Umfang und zur Absicherung eingesetzt werden.

### Chancen:

- Langfristiges Ertragspotenzial über Geldmarkt
- Laufende Steuerung der Aktien- bzw. Anleihenquote
- Chance auf Währungsgewinne
- Nachhaltige Erträge durch gesellschaftlich verantwortungsvolle Geldanlage

### Risiken

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

## Wertentwicklung (brutto) \*

### Performanceentwicklung (Basis: 100) \* von 31.07.2014 bis 31.07.2019



### Risikokennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	3,01%	2,50%	2,99%

### Analyse der Wertentwicklung

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

## Wertentwicklung (brutto) \*

seit dem	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit dem
	28.12.2018	28.06.2019	30.04.2019	31.07.2018	29.07.2016	31.07.2014	17.03.2003
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	5,95%	1,16%	1,51%	2,51%	3,04%	10,54%	58,41%

## Jährliche Wertentwicklung (brutto) \*

	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-3,82%	0,93%	2,29%	1,12%	7,88%

\*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](http://www.bawagpsk.com). Quelle : Amundi Austria GmbH

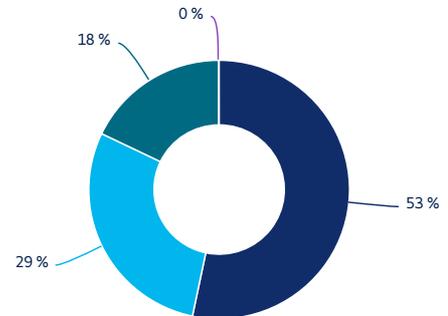
DIVERSIFIZIERT ■

Portfoliozusammensetzung

Die größten Positionen (Quelle: Amundi)

	Portfolio
AMUNDI OKO SOZIAL RENT - T	26,80%
AMUNDI OKO SOZIAL STOCK - T	16,86%
AMUNDI EURO RENT - T	8,38%
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD BOND - T	5,72%
AMUNDI OPTIRENDITE - T	5,08%
OPCIMMO - I	4,21%
AMU GBL HI YLD BD LW DURATION - T	3,40%
SYCOMORE SELEC RESP I	2,90%
BTPS IE 3.1% 09/26	2,81%
AMUNDI FLEX RENT - T	2,11%

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

■ Anleihenanteil ■ Geldmarkt ■ Aktienanteil ■ Sonstige

	Portfolio
A	4,86%
B	9,56%
C	57,20%
D	18,80%
E	4,43%
F	0,69%
G	0%
Cash	2,69%
Sonstige	1,77%

Bericht des Fondsmanagers

Politische Unsicherheit, Handelsgespräche und Zentralbanken blieben die Hauptthemen der Märkte. Inmitten einer Verschlechterung des globalen Wachstums senkte die US-Notenbank (Fed) zum ersten Mal seit einem Jahrzehnt die Zinsen, während die EZB auf eine Verbesserung der monetären Bedingungen für die Zukunft hinwies. Die Kombination aus verlangsamtem Wachstum und voraussichtlichen Zinssenkungen gab den Rentenmärkten einen Schub, während die Aktienmärkte gemischter waren. Der MSCI World Aktien Index in Euro legte im Juli nur gestützt von einem starken USD um +2,8% zu. Marktteilnehmer, die den Beginn eines aggressiven Zinssenkungszyklus der US-Notenbank inmitten schwächerer Produktionsdaten erwarteten, wurden von der Senkung um -25 Basispunkte im Juli enttäuscht. Vor diesem Hintergrund verflachte die US-Zinskurve. In Europa signalisierte die EZB mögliche Zinssenkungen und eine neue Runde von Anleihenkäufen, die eine weitere Erholung der Staatsanleihen unterstützten. Konstruktive Gespräche zwischen Italien und der Europäischen Kommission über den steuerlichen Kurs Italiens halfen ebenfalls. Andererseits kompensierte eine Verschlechterung der Wirtschaftsdaten die positive politische Entwicklung. Die deutschen 10-jährigen Renditen sanken im Juli auf -0,44%, dem niedrigsten historischen Schlussstand. Im Portfolio ist das Aktienrisiko mit rund 10% untergewichtet und wurde mittels Kauf von Verkaufsoptionen teilweise abgesichert. Der Anleiheanteil ist breit diversifiziert und weiterhin risikoarm gehalten um konstante Erträge zu erzielen.

## DIVERSIFIZIERT ■

## Rechtliche Hinweise / Prospekthinweis

**Es handelt sich um eine Marketingmitteilung im Sinne des WAG.** 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. Für weitere Informationen wird auf die Informationsunterlagen gem. § 21 AIFMG verwiesen.

**Hinweis §21 AIFMG**

Die Informationen gem. § 21 AIFMG sowie das Kundeninformationsdokument werden Ihnen in deutscher Sprache auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft Amundi Austria GmbH in der vereinbarten Art und Weise zur Verfügung gestellt.

**Performancehinweis**

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung von Investmentfonds, Wertpapieren, Indizes oder Märkten zu.** Investmentfonds weisen je nach ihrer produktspezifischen Ausgestaltung ein unterschiedlich hohes Anlagerisiko auf. Auch Währungsschwankungen können das Investment beeinflussen. Zudem können die persönlichen steuerlichen Verhältnisse einen Einfluss auf den Erfolg des Investments haben.

Die Performance wird - sofern nicht anders angegeben - von der Verwaltungsgesellschaft unter Verwendung ihrer eigenen Datenbasis berechnet. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt; Ausgabe und Rücknahmespesen sowie Depotgebühren und Steuern sind nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung wird in Prozent unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung bzw. Auszahlung angegeben.

**Volatilitätshinweis**

Der Investmentfonds weist aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der eingesetzten Managementtechniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.

**Hinweis auf die hauptsächliche Veranlagung in Fonds, Einlagen und Derivate**

Der Investmentfonds kann überwiegend in Anteile an anderen Investmentfonds und/oder Derivate (auf Basis einer Marktwertbetrachtung) und/oder Sichteinlagen veranlagen, er kann also überwiegend in andere Anlageformen als Einzelwertpapiere oder Geldmarktinstrumente investieren.

Dieser Fonds setzt Derivate ein. Der Anteil an Derivaten wird nicht in den Portfolioaufteilungen in diesem Dokument angegeben, außer anderweitig vermerkt.