

BAWAG SPEZIAL 27

MONATLICHES
FACTSHEET

31/05/2016

DIVERSIFIZIERT ■

Eckdaten

ISIN-Code : AT0000657796
 Fondsmanagement : Amundi Austria GmbH
 Depotbank :
 State Street Bank International GmbH, Filiale
 Wien
 Fondsbeginn : 17.03.2003
 Fondsvolumen : 237,11 (Millionen EUR)
 Nettoinventarwert (NAV) : 1.514,89 (EUR)
 Datum des NAV : 31.05.2016
 Ausgabeaufschlag (maximal) : 0%
 Rücknahmeabschlag (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 31.05.2011 bis 31.05.2016



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	3,79%	3,19%	3,02%
Sharpe Ratio	-0,28	1,01	1,35

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	29.04.2016	29.02.2016	29.05.2015	31.05.2013	31.05.2011	17.03.2003
Portfolio	0,61%	0,43%	1,57%	-1,11%	10,03%	22,94%	51,49%

Jährliche Wertentwicklung (brutto) *

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

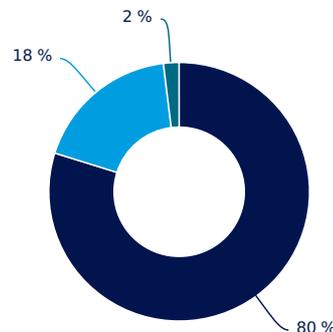
* Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 0% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Details zu den aktuellen Entgelten und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

Portfoliozusammensetzung

Die größten Positionen

	Portfolio
AMUNDI OKO SOZIAL RENT - T	28,15%
AMUNDI EURO RENT - T	17,99%
AMUNDI OKO SOZIAL STOCK - T	17,62%
AMUNDI OPTIRENDITE - T	15,10%
AMUNDI ZIELRENDITE 2017 - A	3,54%
AMUNDI SECURO RENT - T	2,19%
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD BOND KURZ - T	2,04%
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD BOND - T	1,99%
BTPS 0.65% 11/20	2,14%
VALUE CASH FLOW FD-T	1,81%

Fondsstruktur nach Assetklassen



■ Anleihenanteil ■ Aktienanteil ■ Geldmarkt

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	9,11%
B	7,94%
C	48,61%
D	23,52%
E	3,89%
F	0,62%
G	0,00%
cash	3,15%
Unknown	3,15%

Bericht des Fondsmanagers

Der Mai verlief an den Kapitalmärkten relativ ruhig, erfreulicherweise mit einer positiven Grundtendenz. Die globalen Aktienmärkte konnten sich weiter erholen, die internationalen großen Indizes stiegen im Mai um durchschnittlich 2%. Stabile Wirtschaftsdaten aus den USA und Europa waren die Gründe dafür. Ebenfalls freundlich konnten sich die Anleihenmärkte entwickeln. Das Kaufprogramm der EZB für europäische Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Covered Bonds unterstützt die Anleihenmärkte und sorgt weiterhin für niedrigste bzw. negative Zinsen. Eine 10 jährige österreichische Staatsanleihe bringt eine Rendite von 0,35% p.a.. Die Renditen für österreichische Staatsanleihen mit Laufzeiten kleiner als acht Jahren sind negativ. Unternehmensanleihen und High Yield-Anleihen wurden weiterhin auf der Suche nach Rendite nachgefragt. Diese Anleihenklassen konnten seit Jahresbeginn bereits mehr als 5% Ertrag verbuchen. Im Portfolio ist das Aktienrisiko mit rund 11% leicht übergewichtet, wurde aber teilweise mittels Kauf von Verkaufsoptionen abgesichert. Der Anleihenteil 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.