

BAWAG SPEZIAL 27

MONATLICHES
FACTSHEET

31/01/2016

DIVERSIFIZIERT ■

Eckdaten

ISIN-Code : AT0000657796
 Fondsmanagement : BAWAG P.S.K. INVEST GmbH
 Depotbank : State Street Bank GmbH, Filiale Wien
 Fondsbeginn : 17.03.2003
 Fondsvolumen : 228,59 (Millionen EUR)
 Nettoinventarwert (NAV) : 1.483,38 (EUR)
 Datum des NAV : 29.01.2016
 Ausgabeaufschlag (maximal) : 0%
 Rücknahmeabschlag : 0%
 Für Fondssparen geeignet : Nein

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 BUAK Betriebliche VK getätigt. Bei der Aktienfondsauswahl ist auf die Einhaltung allgemeiner anerkannter Grundsätze der gesellschaftlich verantwortungsvollen Geldanlage ('socially responsible investment') zu achten.

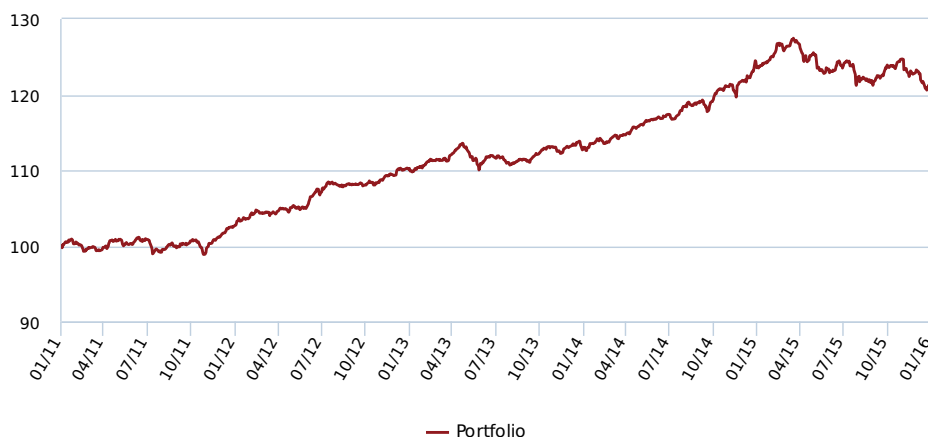
- Risiken
- Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen führen
 - Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen
 - Währungsschwankungen können zu Kursrückgängen führen
 - Fallende Aktienkurse können zu Kursrückgängen führen

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 31.01.2011 bis 29.01.2016



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	4,06%	3,10%	3,01%
Sharpe Ratio	-0,42	1,09	1,23

Analyse der Wertentwicklung	
	seit Auflage
Maximaler Rückgang	-5,39%
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
	30.12.2015	30.12.2015	30.10.2015	30.01.2015	31.01.2013	31.01.2011	17.03.2003
Portfolio	-1,48%	-1,48%	-2,00%	-1,80%	10,40%	21,44%	48,34%

Jährliche Wertentwicklung (brutto) *

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

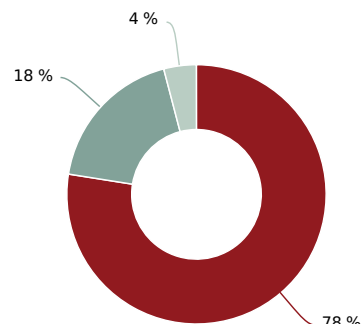
* Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 0% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Details zu den aktuellen Entgelten und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

Portfoliozusammensetzung

Die größten Positionen

	Portfolio
BAWAG PSK OKO SOZIAL RENT - T	27,27%
BAWAG PSK OKO SOZIAL STOCK - T	17,82%
BAWAG PSK EURO RENT - T	17,38%
OPTIRENDITE - T	15,63%
ZIELRENDITE 2017	3,63%
BAWAG PSK SECURO RENT - T	2,28%
VALUE CASH FLOW FD-T	1,78%
BAWAG PSK GLOBAL HIGH YIELD BOND KURZ-T	1,62%
BAWAG PSK MUNDEL RENT - A	1,32%
ELEPOR 4.875% 9/20	0,98%

Fondsstruktur nach Assetklassen

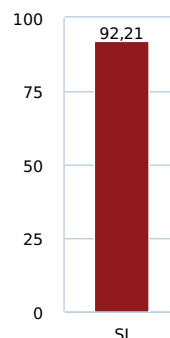


■ Anleihenanteil ■ Aktienanteil ■ Geldmarkt

Nachhaltigkeitsindex

Die Einhaltung der anerkannten Grundsätze zur gesellschaftlichen verantwortungsvollen Geldanlage kann man durch den Nachhaltigkeitsindex (Sustainability Index - SI) feststellen. Alle Länder werden auf Einhaltung verschiedenster Kriterien überprüft. Einige der wichtigsten sind: Unterzeichnung des Kyoto-Protokolls, Ablehnung der Todesstrafe, umfassende Umweltpolitik, gerechte Einkommensverteilung, Höhe der Bildungsausgaben, Gleichberechtigung der Geschlechter, etc. Österreich ist in diesem Vergleich eines der besten Länder weltweit. Das Fondsmanagement ist dahingehend ausgerichtet, dass alle Investments im Durchschnitt mindestens 90% des österreichischen Niveaus erreichen.

Nachhaltigkeitsindex



Österreich : 100 Limit : 90

Bericht des Fondsmanagers

Die Märkte starteten deutlich negativ ins neue Jahr. Schwache Konjunkturdaten aus den USA, anhaltend enttäuschende Wirtschaftsdaten in China, die erneute Abwertung des chinesischen Yuan, der Einbruch des Aktienmarkts in China, die Turbulenzen am Ölmarkt, der Stress im US-Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen und die Unsicherheit im italienischen Bankensektor ließen die Kurse fallen. Der Eurostoxx 50 fiel Mitte des Monats auf rund -12%. Signale der EZB für weitere expansive Schritte im März, die Einführung negativer Zinsen durch die Bank von Japan, weltweit robuste Autoverkäufe und Spekulationen über eine Einigung zwischen Russland und der OECD über Ölförderkürzungen stützten die Märkte nur kurzzeitig. Den Jänner beendeten die (entwickelten) Märkte je nach Region mit rund -5% bis -7%. Auf der Rentenseite führte die risikoaverse Stimmung zu kurzfristigen Gewinnen, infolge fallender Renditen. Im Portfolio ist das Aktienrisiko mit rund 10% neutral gewichtet, 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. AG bzw. deren Filialen sowie unter www.bawagpskfonds.at zur Verfügung. Die Performance von Investmentfonds wird von der BAWAG PS.K. INVEST 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 steuerliche Behandlung richtet sich nach den jeweiligen persönlichen Verhältnissen und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Marketingmitteilung im Sinne des WAG 2007.