

DIVERSIFIZIERT ■

Eckdaten (Quelle : Amundi)

ISIN-Code : **AT0000657796**
 Fondsmanagement : **Amundi Austria GmbH**
 Depotbank :
State Street Bank International GmbH, Filiale Wien
 Fondsbeginn : **17.03.2003**
 Fondsvolumen : **276,97 (Millionen EUR)**
 Nettoinventarwert (NAV) : **1.565,96 (EUR)**
 Datum des NAV : **28.06.2019**
 Ausgabeaufschlag (maximal) : **0%**
 Rücknahmegebühr (maximal) : **0%**
 Laufende Kosten : **0,51% 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 30.06.2014 bis 28.06.2019



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	2,88%	2,45%	2,95%

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	31.05.2019	29.03.2019	29.06.2018	30.06.2016	30.06.2014	17.03.2003
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	4,74%	1,24%	1,51%	1,99%	3,21%	9,78%	56,60%

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. Quelle : Amundi Austria GmbH

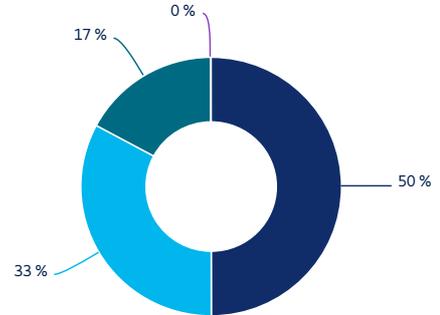
DIVERSIFIZIERT ■

Portfoliozusammensetzung

Die größten Positionen (Quelle: Amundi)

	Portfolio
AMUNDI OKO SOZIAL RENT - T	27,26%
AMUNDI OKO SOZIAL STOCK - T	16,82%
AMUNDI EURO RENT - T	8,51%
AMUNDI OPTIRENDITE - T	5,21%
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD BOND - T	5,00%
OPCIMMO - I	4,31%
AMU GBL HI YLD BD LW DURATION - T	3,49%
SYCOMORE SELEC RESP I	2,94%
BTPS IE 3.1% 09/26	2,76%
AMUNDI FLEX RENT - T	2,17%

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	4,82%
B	10,22%
C	56,38%
D	19,44%
E	4,30%
F	0,62%
G	0%
Cash	2,21%
Sonstige	2,00%

Bericht des Fondsmanagers

Obwohl die Sorge um eine Abschwächung des globalen Wachstums, Handelszölle und geopolitische Fragen im Mai zu einem breit angelegten Ausverkauf führten, erholte sich die Stimmung der Anleger im Juni deutlich. Obwohl die meisten Anlageklassen im zweiten Quartal positiv waren, stahlen allen die Aktienmärkte die Schlagzeilen. Der MSCI World Aktien Index legte im Juni um +6,6% zu und beendete das zweite Quartal mit einem Plus von +4,2%. An den Anleihenmärkten setzte sich im Juni der Verfall der Anleihenrenditen fort, wenn auch langsamer als im Mai, da die Anleger mit hoher Wahrscheinlichkeit von zwei US-Zinssenkungen bis Ende 2019 ausgehen. In Europa war das Ausmaß des Renditefalls geringer als in den USA. Präsident Draghi signalisierte im Anschluss an die EZB-Sitzung im Juni mögliche Zinssenkungen und Anleihenkäufe. Die deutschen 10-jährigen Renditen fielen stetig und erreichten Ende Juni mit -0,31% p.a. nahezu ein historisches Tief. Die meisten Anleihenmärkte der Peripherie entwickelten sich noch besser. Trotz des politischen Lärms hatte auch Italien ein gutes Quartal. Der Spread zwischen 10-jährigen deutschen Bundesanleihen und 10-jährigen italienischen Staatsanleihen begann das Quartal bei +253bps und schloss den Juni bei +243bps. 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.