

# AMUNDI SPEZIAL 27

MONATLICHES  
FACTSHEET

31/12/2016

DIVERSIFIZIERT ■

## Eckdaten (Quelle : Amundi)

ISIN-Code: AT0000657796  
Fondsmanagement : Amundi Austria GmbH  
Depotbank :  
State Street Bank International GmbH, Filiale Wien  
Fondsbeginn : 17.03.2003  
Fondsvolumen : 265,96 ( Millionen EUR )  
Nettoinventarwert (NAV) : 1.540,25 ( EUR )  
Datum des NAV : 30.12.2016  
Ausgabeaufschlag (maximal) : 0%  
Rücknahmeabschlag (maximal) : 0%

## Anlageziel

Der Amundi 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 29.12.2011 bis 30.12.2016



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	2,94%	3,18%	2,88%
Sharpe Ratio	0,89	1,19	1,56

### 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	30.11.2016	30.09.2016	30.12.2015	30.12.2013	29.12.2011	17.03.2003
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	2,29%	0,76%	0,41%	2,29%	11,59%	24,66%	54,03%

## Jährliche Wertentwicklung (brutto) \*

	2016	2015	2014	2013	2012
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	2,29%	1,12%	7,88%	3,39%	8,04%

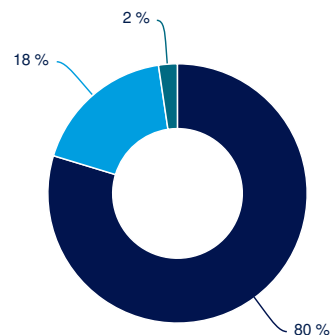
\* Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 0% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Details zu den aktuellen Entgelten und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

## Portfoliozusammensetzung

### Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

	Portfolio
AMUNDI OKO SOZIAL RENT - T	26,22%
AMUNDI OKO SOZIAL STOCK - T	17,25%
AMUNDI EURO RENT - T	16,06%
AMUNDI OPTIRENDITE - T	13,52%
AMUNDI ZIELRENDITE 2017 - A	3,08%
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD BOND - T	2,82%
AMUNDI GLO. HY BOND KURZ - T	2,58%
AMUNDI SECURO RENT - T	1,94%
US TII 0.125% 7/26	1,73%
BTPS 0.65% 11/20	1,91%

### 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	7,38%
B	10,29%
C	44,58%
D	26,85%
E	3,78%
F	0,77%
G	0,01%
cash	3,29%
Sonstige	3,05%

## Bericht des Fondsmanagers

Der Dezember brachte in vielen Assetklassen eine Jahresendrally. Trotz geringer Unternehmensnachrichten konnten die Aktienmärkte teilweise stark zulegen. Neben den klassischen Neupositionierungen zu Jahresende wurden die Märkte auch vom guten Konsumentenvertrauen angetrieben. So konnte der S&P 500 im Dezember rund 2% zulegen. Der EURO Stoxx 50 und der DAX stiegen sogar um rund 8%. Grund für die starke Wertentwicklung der europäischen Aktienbörsen war die Europäische Zentralbank, die ankündigte, ihr Anleihenkaufprogramm zu verlängern. Das geplante Ende des Programms im März 2017 wurde auf Dezember 2017 hinausgeschoben. Investoren werteten diesen Schritt als weitere Liquiditätsunterstützung, um die Renditen niedrig zu halten. Aktien sind dadurch relativ interessanter als Anleihen. Anleihen profitierten auch von dieser EZB-Bekanntgabe. Ängste vor einem bevorstehenden Ende der EZB-Unterstützungen hatten im Herbst die Anleihenmärkte belastet. Die erwartete Zinserhöhung der FED auf 0,75% am 14. Dezember hatte keine Auswirkung. Im Portfolio ist das Aktienrisiko mit rund 11% leicht übergewichtet, wurde aber mittels Kauf von Verkaufsoptionen abgesichert. Der Anleihenteil ist breit diversifiziert und wird weiterhin risikoarm gehalten, um konstante Erträge zu erzielen.

## Rechtlicher Hinweis / Prospekthinweis

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.