

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WAVE Total Return ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	81.066.197,40	100,17
1. Aktien	33.442.414,05	41,32
Belgien	744.853,00	0,92
Bundesrep. Deutschland	8.361.959,43	10,33
Finnland	352.035,42	0,43
Frankreich	13.236.107,39	16,35
Irland	2.656.940,00	3,28
Italien	1.082.635,71	1,34
Niederlande	4.928.753,59	6,09
Spanien	2.079.129,51	2,57
2. Anleihen	44.346.488,00	54,80
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.403.835,00	5,44
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.428.980,00	16,59
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	24.299.723,00	30,03
>= 10 Jahre	2.213.950,00	2,74
3. Derivate	2.205.571,04	2,73
4. Bankguthaben	850.204,89	1,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	221.519,42	0,27
II. Verbindlichkeiten	-134.896,41	-0,17
III. Fondsvermögen	80.931.300,99	100,00

Halbjahresbericht

WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	77.788.902,05	96,12
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	75.736.582,05	93,58
Aktien							EUR	33.442.414,05	41,32
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.188	0	195	EUR	193,720	230.139,36	0,28
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	354	0	0	EUR	1.623,000	574.542,00	0,71
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	7.324	0	0	EUR	28,090	205.731,16	0,25
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	6.584	0	300	EUR	165,340	1.088.598,56	1,35
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	4.757	0	0	EUR	216,200	1.028.463,40	1,27
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	13.445	0	0	EUR	55,400	744.853,00	0,92
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.660	0	0	EUR	548,000	2.553.680,00	3,16
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	27.907	0	0	EUR	25,460	710.512,22	0,88
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	74.500	0	0	EUR	5,059	376.895,50	0,47
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	200.069	0	0	EUR	2,817	563.494,34	0,70
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	4.459	0	0	EUR	78,510	350.076,09	0,43
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	14.420	0	0	EUR	49,705	716.746,10	0,89
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	1.960	0	0	EUR	73,940	144.922,40	0,18
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	11.421	0	0	EUR	38,180	436.053,78	0,54
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.569	0	0	EUR	57,640	263.357,16	0,33
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	2.192	0	0	EUR	166,200	364.310,40	0,45
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	16.000	0	0	EUR	40,920	654.720,00	0,81
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	40.654	0	0	EUR	17,570	714.290,78	0,88
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	103.636	0	0	EUR	6,218	644.408,65	0,80
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.740	0	290	EUR	163,800	448.812,00	0,55
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	1.209	0	0	EUR	96,580	116.765,22	0,14
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.883	0	0	EUR	55,260	159.314,58	0,20
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	650	650	0	EUR	1.186,500	771.225,00	0,95
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	68.177	1.117	0	EUR	11,010	750.628,77	0,93
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	19.309	0	2.200	EUR	20,100	388.110,90	0,48
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	15.192	0	0	EUR	27,450	417.020,40	0,52
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	45.025	0	0	EUR	9,100	409.727,50	0,51
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	224.180	0	0	EUR	1,955	438.227,06	0,54
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	773	0	90	EUR	513,100	396.626,30	0,49
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	7.638	0	0	EUR	46,090	352.035,42	0,43

Halbjahresbericht

WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK		12.334	0	0 EUR	25,000	308.350,00	0,38
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK		6.980	0	200 EUR	301,450	2.104.121,00	2,60
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK		3.124	0	360 EUR	619,500	1.935.318,00	2,39
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK		6.613	0	770 EUR	67,100	443.732,30	0,55
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK		1.616	0	0 EUR	227,300	367.316,80	0,45
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK		3.726	0	0 EUR	348,900	1.300.001,40	1,61
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK		1.743	0	0 EUR	197,650	344.503,95	0,43
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK		12.827	0	1.470 EUR	46,590	597.609,93	0,74
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK		1.030	0	0 EUR	70,680	72.800,40	0,09
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK		15.200	0	0 EUR	101,180	1.537.936,00	1,90
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK		14.292	0	0 EUR	97,560	1.394.327,52	1,72
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK		870	0	0 EUR	359,100	312.417,00	0,39
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK		7.400	0	0 EUR	137,700	1.018.980,00	1,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK		11.000	0	0 EUR	117,780	1.295.580,00	1,60
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK		9.200	0	0 EUR	18,430	169.556,00	0,21
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK		21.500	0	0 EUR	12,982	279.113,00	0,34
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK		40.468	0	0 EUR	47,225	1.911.101,30	2,36
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK		8.535	0	0 EUR	92,840	792.389,40	0,98
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK		6.394	0	0 EUR	38,000	242.972,00	0,30
								EUR	42.294.168,00	52,26
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR		1.000	0	2.600 %	90,260	902.600,00	1,12
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	BE6320934266		EUR		1.150	0	0 %	100,962	1.161.063,00	1,43
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2456253082		EUR		1.500	1.500	0 %	97,307	1.459.605,00	1,80
0,1000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	XS2436160779		EUR		3.000	3.000	0 %	98,141	2.944.230,00	3,64
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(29)	FR0014008JP6		EUR		1.000	2.000	1.000 %	94,711	947.110,00	1,17
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR		1.500	0	0 %	96,663	1.449.945,00	1,79
0,5000 % Commerzbank AG MTH S.P49 v.22(27)	DE000CZ45W16		EUR		1.000	2.000	1.000 %	95,778	957.780,00	1,18
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901		EUR		2.000	2.000	0 %	85,831	1.716.620,00	2,12
0,3750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(32)	IT0005481046		EUR		3.000	3.000	0 %	86,830	2.604.900,00	3,22
0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362		EUR		1.500	0	0 %	93,569	1.403.535,00	1,73
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6		EUR		1.500	0	0 %	98,982	1.484.730,00	1,83
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633		EUR		1.500	2.500	1.000 %	93,056	1.395.840,00	1,72
0,1000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(27/28)	AT0000A2KW37		EUR		1.500	0	0 %	89,072	1.336.080,00	1,65
0,0100 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfundb. 2022(28)	AT0000A2UXM1		EUR		1.000	2.000	1.000 %	91,057	910.570,00	1,13

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5060 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	1.500	0	2.000 %	99,747	1.496.205,00	1,85
0,0100 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2021(29)	XS2396616455		EUR	1.500	0	1.500 %	88,452	1.326.780,00	1,64
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965		EUR	1.000	0	800 %	91,842	918.420,00	1,13
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	2.000	0	0 %	88,950	1.779.000,00	2,20
0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2435783613		EUR	3.000	4.000	1.000 %	91,836	2.755.080,00	3,40
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	XS2436159847		EUR	1.000	2.000	1.000 %	93,535	935.350,00	1,16
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2		EUR	1.500	1.500	0 %	93,948	1.409.220,00	1,74
0,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2022(29)	FR0014008066		EUR	2.500	2.500	0 %	90,793	2.269.825,00	2,80
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20		EUR	2.500	4.000	1.500 %	88,558	2.213.950,00	2,74
0,0500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(28)	XS2404591161		EUR	1.000	0	1.500 %	90,584	905.840,00	1,12
0,5000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-OPF S.2118 v.22(27)	DE000HV2AYU9		EUR	1.500	1.500	0 %	95,844	1.437.660,00	1,78
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538		EUR	2.000	0	0 %	88,404	1.768.080,00	2,18
1,3750 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2022(32)	BE0002849306		EUR	2.500	2.500	0 %	96,166	2.404.150,00	2,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.052.320,00	2,54
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.052.320,00	2,54
2,2500 % Sky Ltd. EO-Med. Term Notes 2015(15/25)	XS1321424670		EUR	2.000	2.000	0 %	102,616	2.052.320,00	2,54
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	77.788.902,05	96,12
Derivate							EUR	2.205.571,04	2,73
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	310.614,24	0,38
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	310.614,24	0,38
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.22 EUREX		185	EUR	Anzahl	-63			310.614,24	0,38

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	1.894.956,80	2,34
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	1.894.956,80	2,34
FUTURE EURO-BOBL 06.22 EUREX		185	EUR	-16.000.000				1.050.756,80	1,30
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX		185	EUR	-6.000.000				844.200,00	1,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	850.204,89	1,05
Bankguthaben							EUR	850.204,89	1,05
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	685.793,35			% 100,000	685.793,35	0,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	61.924,77			% 100,000	73.719,96	0,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	95.661,48			% 100,000	90.691,58	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	221.519,42	0,27
Zinsansprüche			EUR	80.622,29				80.622,29	0,10
Dividendenansprüche			EUR	135.581,83				135.581,83	0,17
Quellensteueransprüche			EUR	5.315,30				5.315,30	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-134.896,41	-0,17
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.503,90				-1.503,90	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.905,04				-50.905,04	-0,06
Performance Fee			EUR	0,01				0,01	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.036,61				-6.036,61	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.213,83				-12.213,83	-0,02

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Veröffentlichungskosten			EUR	-994,44				-994,44	0,00	
Portfoliomanagervergütung			EUR	-63.242,60				-63.242,60	-0,08	
Fondsvermögen								EUR	80.931.300,99	100,00 1)

WAVE Total Return ESG I

Anteilwert	EUR	51,93
Ausgabepreis	EUR	51,93
Rücknahmepreis	EUR	51,93
Anzahl Anteile	STK	1.370.999

WAVE Total Return ESG R

Anteilwert	EUR	50,12
Ausgabepreis	EUR	51,62
Rücknahmepreis	EUR	50,12
Anzahl Anteile	STK	194.222

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.04.2022	
GBP	(GBP)	0,8400000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0548000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	3.692	3.692	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	0	10.132	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324	EUR	0	1.300	
0,1250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2021(31)	FR0014006WB3	EUR	1.500	1.500	
0,5520 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635	EUR	0	3.000	
0,0390 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1681855539	EUR	0	1.500	
0,2870 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633845158	EUR	0	1.500	
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/28)	XS2238789460	EUR	0	1.500	
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918	EUR	0	1.500	
0,2500 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(27)	FR0014004GE5	EUR	0	2.500	
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	EUR	0	3.000	
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	EUR	0	2.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.2/22 EO -,75	ES0144583251	STK	1.117	1.117	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2019(22)	FR0013396777	EUR	0	1.500	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	STK	67.060	67.060	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	6.394	6.394	

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

96.164,67

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-SCHATZ)

EUR

11.781,65

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

55.695,83

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
WAVE Total Return ESG**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
WAVE Total Return ESG I	100.000	0,00	0,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
WAVE Total Return ESG R	keine	3,00	0,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,73

Sonstige Angaben

WAVE Total Return ESG I

Anteilwert	EUR	51,93
Ausgabepreis	EUR	51,93
Rücknahmepreis	EUR	51,93
Anzahl Anteile	STK	1.370.999

WAVE Total Return ESG R

Anteilwert	EUR	50,12
Ausgabepreis	EUR	51,62
Rücknahmepreis	EUR	50,12
Anzahl Anteile	STK	194.222

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	28. Dezember 2007
Anteilklasse I	28. Dezember 2007

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,20 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,025 % p.a.

Anlageberatervergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,30 % p.a.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A0MU8 / DE000A0MU8A8
Anteilklasse I	A0MU8D / DE000A0MU8D2

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Postanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com/

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.00.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

Postanschrift:

VHV Platz 1
30177 Hannover

Telefon +49 (0)511 907-2500
Telefax +49 (0)511 907-2524

4. Anlageausschuss

Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover