

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WAVE Total Return ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	83.417.058,09	100,16
1. Aktien	30.217.356,96	36,28
Belgien	639.343,80	0,77
Bundesrep. Deutschland	8.647.573,09	10,38
Finnland	530.712,77	0,64
Frankreich	12.904.108,56	15,49
Irland	312.020,06	0,37
Italien	1.241.118,88	1,49
Niederlande	3.986.718,61	4,79
Spanien	1.955.761,19	2,35
2. Anleihen	51.157.012,00	61,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	25.667.577,00	30,82
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	14.764.435,00	17,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.725.000,00	12,88
3. Derivate	-850.982,62	-1,02
4. Bankguthaben	2.394.025,33	2,87
5. Sonstige Vermögensgegenstände	499.646,42	0,60
II. Verbindlichkeiten	-131.781,89	-0,16
III. Fondsvermögen	83.285.276,20	100,00

Halbjahresbericht

WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	81.374.368,96	97,71
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	77.553.768,96	93,12
Aktien							EUR	30.217.356,96	36,28
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	984	0	0	0 EUR	159,440	156.888,96	0,19
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	280	27	0	0 EUR	1.452,000	406.560,00	0,49
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	5.498	0	0	0 EUR	31,220	171.647,56	0,21
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	5.278	470	0	0 EUR	163,180	861.264,04	1,03
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.800	495	0	0 EUR	227,450	864.310,00	1,04
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	10.818	202	0	0 EUR	59,100	639.343,80	0,77
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.627	306	0	0 EUR	573,500	2.080.084,50	2,50
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	21.903	3.000	0	0 EUR	29,570	647.671,71	0,78
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	55.031	3.358	0	0 EUR	6,650	365.956,15	0,44
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	153.267	17.386	0	0 EUR	3,187	488.385,30	0,59
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	8.438	0	0	0 EUR	46,850	395.320,30	0,47
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	8.611	700	1.416	EUR	59,760	514.593,36	0,62
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	3.371	0	0	0 EUR	101,440	341.954,24	0,41
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	11.544	1.557	0	0 EUR	58,590	676.362,96	0,81
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	1.767	0	0	0 EUR	73,780	130.369,26	0,16
Continental AG	DE0005439004	STK	1.024	0	0	0 EUR	63,420	64.942,08	0,08
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	7.127	197	0	0 EUR	43,780	312.020,06	0,37
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	3.796	243	0	0 EUR	59,990	227.722,04	0,27
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.934	397	0	0 EUR	172,900	334.388,60	0,40
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	14.590	420	0	0 EUR	43,520	634.956,80	0,76
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	33.233	1.460	0	0 EUR	21,880	727.138,04	0,87
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	80.883	961	0	0 EUR	6,199	501.393,72	0,60
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	3.769	1.478	0	0 EUR	179,400	676.158,60	0,81
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	534	21	28	EUR	1.966,800	1.050.271,20	1,26
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	51.285	1.272	0	0 EUR	11,780	604.137,30	0,73
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	15.959	0	0	0 EUR	31,160	497.282,44	0,60
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	11.636	968	0	0 EUR	32,905	382.882,58	0,46
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	34.480	4.000	0	0 EUR	11,200	386.176,00	0,46
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	173.293	14.271	0	0 EUR	2,385	413.217,16	0,50
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	639	0	0	0 EUR	579,700	370.428,30	0,44

Halbjahresbericht

WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2023						
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.610	33	0	EUR	871,000	2.273.310,00	2,73
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.478	0	0	EUR	70,580	386.637,24	0,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.345	211	0	EUR	340,500	457.972,50	0,55
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	51.535	5.000	0	EUR	3,842	197.997,47	0,24
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	33.106	2.882	0	EUR	10,050	332.715,30	0,40
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.867	45	0	EUR	432,750	1.240.694,25	1,49
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.426	70	0	EUR	209,400	298.604,40	0,36
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	10.265	0	0	EUR	67,870	696.685,55	0,84
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	10.278	600	2.356	EUR	100,000	1.027.800,00	1,23
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	11.625	1.589	0	EUR	122,860	1.428.247,50	1,71
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	6.615	222	0	EUR	157,820	1.043.979,30	1,25
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	9.721	0	0	EUR	148,900	1.447.456,90	1,74
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	8.310	0	0	EUR	22,180	184.315,80	0,22
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	16.371	0	0	EUR	15,000	245.565,00	0,29
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	30.084	914	0	EUR	57,940	1.743.066,96	2,09
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	18.200	18.200	0	EUR	17,940	326.508,00	0,39
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	6.834	0	0	EUR	112,200	766.774,80	0,92
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	7.524	1.000	0	EUR	19,625	147.658,50	0,18
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.279	1.279	0	EUR	37,170	47.540,43	0,06
								EUR	47.336.412,00	56,84
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR	1.000	0	0	%	82,433	824.330,00	0,99
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2456253082		EUR	1.500	0	0	%	94,125	1.411.875,00	1,70
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)	ES0413211A75		EUR	2.500	2.500	0	%	99,333	2.483.325,00	2,98
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32)	ES0413900855		EUR	2.500	0	0	%	94,698	2.367.450,00	2,84
0,1000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	XS2436160779		EUR	3.000	0	0	%	97,193	2.915.790,00	3,50
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	XS1755086607		EUR	2.000	2.000	0	%	94,953	1.899.060,00	2,28
2,0000 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(32)	XS2523326853		EUR	2.000	0	0	%	89,497	1.789.940,00	2,15
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011993518		EUR	2.000	2.000	0	%	97,973	1.959.460,00	2,35
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR	1.500	0	0	%	93,417	1.401.255,00	1,68
0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(24)	FR0013505575		EUR	2.000	2.000	0	%	94,782	1.895.640,00	2,28
0,3750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(32)	IT0005481046		EUR	3.000	0	0	%	75,841	2.275.230,00	2,73
3,1690 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Pref Med.-T. Nts 23(25)	FR001400GDG7		EUR	2.600	2.600	0	%	100,072	2.601.872,00	3,12
2,1250 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2480543102		EUR	2.500	0	0	%	97,116	2.427.900,00	2,92
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6		EUR	1.500	0	0	%	94,731	1.420.965,00	1,71

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633		EUR	1.500	0	0 %	89,780	1.346.700,00	1,62
3,9080 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	1.500	0	0 %	99,251	1.488.765,00	1,79
3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27)	XS2486589596		EUR	2.000	0	0 %	96,236	1.924.720,00	2,31
2,5000 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400AEA1		EUR	1.000	0	1.000 %	96,462	964.620,00	1,16
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965		EUR	1.000	0	0 %	87,225	872.250,00	1,05
0,6250 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	XS1795392502		EUR	2.000	2.000	0 %	94,676	1.893.520,00	2,27
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	2.000	0	0 %	83,559	1.671.180,00	2,01
4,0880 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-T. Notes 2023(26)	XS2576255751		EUR	2.000	2.000	0 %	100,487	2.009.740,00	2,41
0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2435783613		EUR	3.000	0	0 %	85,935	2.578.050,00	3,10
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	XS2436159847		EUR	1.000	0	0 %	88,179	881.790,00	1,06
1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2525255647		EUR	1.000	0	1.000 %	94,354	943.540,00	1,13
0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2063 v.19(24)	DE000HV2AST3		EUR	1.500	1.500	0 %	95,391	1.430.865,00	1,72
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538		EUR	2.000	0	0 %	82,829	1.656.580,00	1,99

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.820.600,00 4,59

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.820.600,00 4,59

0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	2.000	2.000	0 %	93,918	1.878.360,00	2,26
2,2500 % Sky Ltd. EO-Med. Term Notes 2015(15/25)	XS1321424670		EUR	2.000	0	0 %	97,112	1.942.240,00	2,33

Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR 81.374.368,96 97,71

Derivate

EUR -850.982,62 -1,02

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR -698.256,02 -0,84

Aktienindex-Terminkontrakte

EUR -698.256,02 -0,84

FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-55			-698.256,02	-0,84
--	--	-----	-----	--------	-----	--	--	-------------	-------

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	-152.726,60	-0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-152.726,60	-0,18
FUTURE EURO-BOBL 06.23 EUREX		185	EUR	-5.000.000				-135.500,00	-0,16
FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX		185	EUR	-2.000.000				-17.226,60	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.394.025,33	2,87
Bankguthaben							EUR	2.394.025,33	2,87
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.213.282,77			% 100,000	2.213.282,77	2,66
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	63.159,90			% 100,000	71.927,91	0,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	120.120,49			% 100,000	108.814,65	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	499.646,42	0,60
Zinsansprüche			EUR	341.909,70				341.909,70	0,41
Dividendenansprüche			EUR	146.125,92				146.125,92	0,18
Quellensteueransprüche			EUR	11.610,80				11.610,80	0,01

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-131.781,89	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.111,30			-50.111,30	-0,06
Performance Fee			EUR	0,01			0,01	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.029,83			-6.029,83	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.508,33			-11.508,33	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-988,89			-988,89	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-63.143,55			-63.143,55	-0,08
Fondsvermögen						EUR	83.285.276,20	100,00 1)
WAVE Total Return ESG I								
Anteilwert						EUR	53,62	
Ausgabepreis						EUR	53,62	
Rücknahmepreis						EUR	53,62	
Anzahl Anteile						STK	1.368.566	
WAVE Total Return ESG R								
Anteilwert						EUR	51,74	
Ausgabepreis						EUR	53,29	
Rücknahmepreis						EUR	51,74	
Anzahl Anteile						STK	191.475	

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 28.04.2023	
GBP	(GBP)	0,8781000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1039000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

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					
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	772	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	870	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.254 v.2023(2027)	DE000AAR0371	EUR	3.000	3.000	
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	BE6320934266	EUR	0	1.150	
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901	EUR	0	2.000	
2,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400E1P5	EUR	2.000	2.000	
3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400F091	EUR	1.300	1.300	
3,0000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)	DE000A30V2V0	EUR	2.500	2.500	
0,1000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(27/28)	AT0000A2KW37	EUR	1.500	3.000	
0,0100 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2022(28)	AT0000A2UXM1	EUR	0	1.000	
0,0100 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2021(29)	XS2396616455	EUR	0	1.500	
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	EUR	0	1.500	
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	EUR	1.500	4.000	
0,5000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-OPF S.2118 v.22(27)	DE000HV2AYU9	EUR	0	1.500	
1,3750 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2022(32)	BE0002849306	EUR	0	2.500	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	50.013	50.013	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	833	833	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	4.579	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Verzinsliche Wertpapiere

2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513	EUR	0	4.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

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			138.906,53
---	--	-----	--	--	------------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			78.511,53
---	--	-----	--	--	-----------

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-SCHATZ)		EUR			18.961,75
--	--	-----	--	--	-----------

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 %)	97,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,02

Sonstige Angaben

WAVE Total Return ESG I

Anteilwert	EUR	53,62
Ausgabepreis	EUR	53,62
Rücknahmepreis	EUR	53,62
Anzahl Anteile	STK	1.368.566

WAVE Total Return ESG R

Anteilwert	EUR	51,74
Ausgabepreis	EUR	53,29
Rücknahmepreis	EUR	51,74
Anzahl Anteile	STK	191.475

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 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht WAVE Total Return ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Anlageberatervergütung

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A0MU8D / DE000A0MU8D2
Anteilklasse R	A0MU8 / DE000A0MU8A8

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

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