

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WAVE Total Return Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
WAVE Total Return Fonds**

Vermögensübersicht zum 30.04.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	51.284.610,55	100,18
1. Aktien	10.330.702,64	20,18
Bundesrep. Deutschland	9.245.225,64	18,06
Irland	1.085.477,00	2,12
2. Anleihen	39.575.981,75	77,31
< 1 Jahr	999.525,00	1,95
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.073.008,50	23,58
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.932.824,50	33,08
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.000.686,25	15,63
>= 10 Jahre	1.569.937,50	3,07
3. Derivate	-1.637.821,22	-3,20
4. Bankguthaben	2.851.410,89	5,57
5. Sonstige Vermögensgegenstände	164.336,49	0,32
II. Verbindlichkeiten	-94.230,66	-0,18
III. Fondsvermögen	51.190.379,89	100,00

Halbjahresbericht

WAVE Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	49.906.684,39	97,49
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	47.444.396,89	92,68
Aktien							EUR	10.330.702,64	20,18
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	2.206	0	0	EUR 209,200	461.495,20	0,90
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.981	0	0	EUR 168,880	841.191,28	1,64
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	11.164	0	0	EUR 46,685	521.191,34	1,02
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	11.334	0	0	EUR 60,140	681.626,76	1,33
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.966	0	0	EUR 54,050	214.362,30	0,42
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.208	0	0	EUR 95,580	115.460,64	0,23
Continental AG	DE0005439004		STK	1.338	0	0	EUR 77,200	103.293,60	0,20
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	2.180	0	0	EUR 30,680	66.882,40	0,13
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	10.059	0	0	EUR 31,535	317.210,57	0,62
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	23.348	0	0	EUR 6,778	158.252,74	0,31
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.270	0	0	EUR 141,750	321.772,50	0,63
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	5.801	0	0	EUR 8,158	47.324,56	0,09
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	11.898	0	0	EUR 27,150	323.030,70	0,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	39.172	0	0	EUR 13,325	521.966,90	1,02
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	26.822	0	0	EUR 9,146	245.314,01	0,48
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	2.658	0	0	EUR 71,660	190.472,28	0,37
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.084	0	0	EUR 39,630	201.478,92	0,39
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.814	0	0	EUR 43,380	78.691,32	0,15
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	2.142	0	0	EUR 81,040	173.587,68	0,34
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	15.116	0	0	EUR 16,950	256.216,20	0,50
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	6.442	0	0	EUR 168,500	1.085.477,00	2,12
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.599	0	0	EUR 106,100	169.653,90	0,33
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	619	0	0	EUR 124,300	76.941,70	0,15
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.752	0	0	EUR 200,800	351.801,60	0,69
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	6.759	0	0	EUR 26,240	177.356,16	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	10.752	0	0	EUR 108,940	1.171.322,88	2,29
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	9.099	0	0	EUR 84,680	770.503,32	1,51
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.279	0	0	EUR 128,220	292.213,38	0,57
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	5.928	0	0	EUR 45,050	267.056,40	0,52
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	1.411	0	0	EUR 90,400	127.554,40	0,25

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	37.113.694,25	72,50
0,1800 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Preferred MTN 2019(21)	XS1935134095		EUR	1.000	0	0 %	99,953	999.525,00	1,95
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	BE6320934266		EUR	750	750	0 %	108,432	813.236,25	1,59
2,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0856014583		EUR	500	0	0 %	103,524	517.620,00	1,01
0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2079713322		EUR	500	1.000	500 %	97,160	485.800,00	0,95
0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1840614900		EUR	400	0	600 %	100,374	401.494,00	0,78
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	600	600	0 %	98,523	591.135,00	1,15
2,1500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1325825211		EUR	1.000	1.000	0 %	100,418	1.004.180,00	1,96
0,1070 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Preferred MTN18(23)	FR0013323672		EUR	1.000	0	0 %	97,647	976.470,00	1,91
0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1856833543		EUR	1.000	0	0 %	100,520	1.005.200,00	1,96
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR	1.000	0	0 %	97,537	975.370,00	1,91
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1614722806		EUR	1.000	1.000	0 %	100,117	1.001.170,00	1,96
0,4200 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(21)	XS1417876759		EUR	500	0	500 %	100,065	500.325,00	0,98
0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(28)	IT0005397028		EUR	1.000	1.000	0 %	99,802	998.020,00	1,95
0,3000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2019(22)	FR0013396777		EUR	1.000	0	0 %	99,593	995.930,00	1,95
0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9		EUR	1.000	0	0 %	98,701	987.005,00	1,93
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995		EUR	1.000	1.000	0 %	104,192	1.041.915,00	2,04
1,3750 % Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2019(22)	XS1957541953		EUR	1.000	0	0 %	100,199	1.001.985,00	1,96
3,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2015(20/25)	XS1315151388		EUR	1.000	0	0 %	100,425	1.004.250,00	1,96
0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-ANL A.150 v.19(26)	XS2082333787		EUR	600	600	0 %	98,527	591.159,00	1,15
1,2500 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021)	DE000DB7XJB9		EUR	1.000	0	0 %	98,263	982.630,00	1,92
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR	1.500	0	0 %	96,045	1.440.675,00	2,81
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	1.000	0	0 %	101,821	1.018.210,00	1,99
1,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(25/25)	XS2152899584		EUR	500	500	0 %	103,795	518.975,00	1,01
0,3070 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2020(22/23)	XS2107332483		EUR	1.000	1.000	0 %	97,354	973.540,00	1,90
0,0000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2126093744		EUR	1.000	1.000	0 %	98,149	981.485,00	1,92
0,1640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1681855539		EUR	1.000	0	0 %	97,346	973.460,00	1,90
0,7500 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22)	XS1576220484		EUR	1.000	0	0 %	100,165	1.001.650,00	1,96
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2022425297		EUR	1.000	0	0 %	97,874	978.735,00	1,91
0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 v.19(24)	XS2080581189		EUR	1.000	1.000	0 %	99,365	993.645,00	1,94
0,3870 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633845158		EUR	1.000	0	0 %	96,151	961.510,00	1,88
0,0000 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2017(20/21)	XS1706111876		EUR	700	0	0 %	98,974	692.814,50	1,35
0,3100 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2019(21)	XS2013531228		EUR	1.000	0	0 %	99,277	992.765,00	1,94
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2050945984		EUR	400	0	600 %	96,351	385.402,00	0,75

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918		EUR	1.000	1.000	0 %	95,398	953.975,00	1,86
0,4810 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	XS1799039976		EUR	1.000	0	0 %	96,116	961.160,00	1,88
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2020(26)	FR0013486701		EUR	1.000	1.000	0 %	98,087	980.870,00	1,92
1,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2156510021		EUR	500	500	0 %	103,321	516.602,50	1,01
1,4910 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868		EUR	700	700	0 %	105,808	740.656,00	1,45
1,7500 % UBS Group AG EO-Notes 2015(22)	CH0302790123		EUR	1.000	0	0 %	102,641	1.026.405,00	2,01
3,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 14(24)	IT0004988553		EUR	1.000	0	0 %	111,212	1.112.120,00	2,17
1,8750 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(24)	XS1944390241		EUR	2.000	0	0 %	101,731	2.034.620,00	3,97

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.462.287,50 4,81

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.462.287,50 4,81

1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	1.500	2.200	700 %	104,663	1.569.937,50	3,07
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833		EUR	1.000	0	0 %	89,235	892.350,00	1,74

Summe Wertpapiervermögen

EUR 49.906.684,39 97,49

Derivate

EUR -1.637.821,22 -3,20

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR -1.655.471,22 -3,23

Aktienindex-Terminkontrakte

EUR -1.655.471,22 -3,23

FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	-38			-1.684.121,22	-3,29
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	5			28.650,00	0,06

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	17.650,00	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	17.650,00	0,03
FUTURE EURO-BOBL 06.20 EUREX			185	EUR	-13.500.000			29.700,00	0,06
FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX			185	EUR	-2.000.000			-6.200,00	-0,01
FUTURE EURO-SCHATZ 06.20 EUREX			185	EUR	4.500.000			-5.850,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.851.410,89	5,57
Bankguthaben							EUR	2.851.410,89	5,57
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				EUR	650.623,54		% 100,000	650.623,54	1,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				GBP	125.314,80		% 100,000	144.355,26	0,28
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG				USD	458.462,63		% 100,000	418.610,87	0,82
Guthaben in Fondswährung				EUR	1.637.821,22		% 100,000	1.637.821,22	3,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	164.336,49	0,32
Zinsansprüche				EUR	122.048,64			122.048,64	0,24
Dividendenansprüche				EUR	42.287,85			42.287,85	0,08

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-94.230,66	-0,18
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.079,07				-1.079,07	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.686,26				-32.686,26	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.809,54				-7.809,54	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.700,00				-11.700,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-620,00				-620,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-40.335,79				-40.335,79	-0,08
Fondsvermögen							EUR	51.190.379,89	100,00 1)
WAVE Total Return Fonds I									
Anteilwert							EUR	49,77	
Ausgabepreis							EUR	49,77	
Rücknahmepreis							EUR	49,77	
Anzahl Anteile							STK	894.095	
WAVE Total Return Fonds R									
Anteilwert							EUR	48,54	
Ausgabepreis							EUR	50,00	
Rücknahmepreis							EUR	48,54	
Anzahl Anteile							STK	137.804	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

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

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2017(22)	XS1678372472	EUR	0	1.000	
0,3870 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1602557495	EUR	0	1.500	
2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1068871448	EUR	0	500	
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874	EUR	0	1.000	
1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1115479559	EUR	0	1.000	
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990	EUR	0	500	
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(24/24)	XS2047500769	EUR	0	1.000	
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669	EUR	0	1.000	
2,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005348443	EUR	0	1.500	
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	EUR	600	600	
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	EUR	0	2.000	
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0440609271	EUR	0	500	
--	--------------	-----	---	-----	--

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

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

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

16.066,55

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

79.161,78

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-SCHATZ)

EUR

16.302,77

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

40.955,80

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.

**Halbjahresbericht
WAVE Total Return Fonds**

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 Fonds I	100.000	0,00	0,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
WAVE Total Return Fonds R	keine	3,00	0,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-3,20

Sonstige Angaben

WAVE Total Return Fonds I

Anteilwert	EUR	49,77
Ausgabepreis	EUR	49,77
Rücknahmepreis	EUR	49,77
Anzahl Anteile	STK	894.095

WAVE Total Return Fonds R

Anteilwert	EUR	48,54
Ausgabepreis	EUR	50,00
Rücknahmepreis	EUR	48,54
Anzahl Anteile	STK	137.804

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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 Fonds

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 4. Mai 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

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.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	
Anteilklasse I	

derzeit keine
10 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in der Abrechnungsperiode um 4 % als Schwellenwert übersteigt, jedoch insgesamt höchstens 5 % des Durchschnittswerts des OGAW-Sondervermögens oder der etwaigen Anteilklasse in der Abrechnungsperiode. Als Vergleichsmaßstab wird der EURIBOR® 3 M TR (EUR)10 festgelegt.

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A0MU8 / DE000A0MU8A8
Anteilklasse I	A0MU8D / DE000A0MU8D2

Halbjahresbericht WAVE Total Return Fonds

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 56.838.000,– (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

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

Klaus-Dieter Hoffmann
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover