KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

WAVE Total Return ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

WAVE

Halbjahresbericht
WAVE Total Return ESG

Wichtiger Hinweis
Zum 15.05.2025 werden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht
WAVE Total Return ESG

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**91.986.302,43**	**100,16**
1. Aktien	36.307.396,18	39,53
Belgien	550.252,80	0,60
Bundesrep. Deutschland	11.810.536,90	12,86
Finnland	657.707,76	0,72
Frankreich	12.784.799,43	13,92
Italien	2.568.520,54	2,80
Niederlande	4.647.172,98	5,06
Spanien	3.288.405,77	3,58
2. Anleihen	54.982.272,00	59,87
< 1 Jahr	3.515.155,00	3,83
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.960.615,00	14,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.768.272,00	10,64
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	23.675.530,00	25,78
>= 10 Jahre	5.062.700,00	5,51
3. Derivate	-447.257,00	-0,49
4. Bankguthaben	213.654,68	0,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände	930.236,57	1,01
II. Verbindlichkeiten	**-149.828,98**	**-0,16**
III. Fondsvermögen	**91.836.473,45**	**100,00**

Halbjahresbericht
WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**91.289.668,18**	**99,40**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**86.766.943,18**	**94,48**
Aktien							**EUR**		**36.307.396,18**	**39,53**
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	858	0	126	EUR	201,700	173.058,60	0,19
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	290	10	0	EUR	1.417,800	411.162,00	0,45
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	9.353	3.855	0	EUR	36,140	338.017,42	0,37
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	5.766	0	39	EUR	180,560	1.041.108,96	1,13
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.906	106	0	EUR	364,100	1.422.174,60	1,55
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	9.553	0	1.265	EUR	57,600	550.252,80	0,60
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.972	345	0	EUR	582,500	2.313.690,00	2,52
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	18.422	0	3.481	EUR	41,570	765.802,54	0,83
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	57.470	2.439	0	EUR	12,060	693.088,20	0,75
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	154.617	1.350	0	EUR	6,182	955.842,29	1,04
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	8.905	467	0	EUR	44,630	397.430,15	0,43
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	9.798	1.187	0	EUR	23,030	225.647,94	0,25
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.023	0	348	EUR	74,300	224.608,90	0,24
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	10.667	0	877	EUR	74,290	792.451,43	0,86
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	1.634	0	133	EUR	58,580	95.719,72	0,10
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	5.646	0	670	EUR	95,500	539.193,00	0,59
Continental AG	DE0005439004		STK	1.024	0	0	EUR	68,440	70.082,56	0,08
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	8.959	8.959	0	EUR	35,160	314.998,44	0,34
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	6.427	2.631	0	EUR	75,960	488.194,92	0,53
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.897	0	37	EUR	283,500	537.799,50	0,59
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	13.577	0	1.013	EUR	37,510	509.273,27	0,55
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	35.687	2.454	0	EUR	31,600	1.127.709,20	1,23
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	4.342	4.342	0	EUR	44,090	191.438,78	0,21
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	77.512	0	3.371	EUR	7,644	592.501,73	0,65
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.088	0	681	EUR	252,700	780.337,60	0,85
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	975	0	0	EUR	401,600	391.560,00	0,43
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	503	0	65	EUR	2.391,000	1.202.673,00	1,31
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	58.992	3.839	1	EUR	15,895	937.677,84	1,02
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	14.856	0	1.103	EUR	47,240	701.797,44	0,76
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	13.003	1.367	0	EUR	28,890	375.656,67	0,41

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	32.988	0	1.492	EUR	17,014	561.257,83	0,61
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	160.782	0	12.511	EUR	4,682	752.781,32	0,82
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	588	0	51	EUR	178,340	104.863,92	0,11
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.407	0	460	EUR	387,000	931.509,00	1,01
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.384	0	320	EUR	487,900	1.163.153,60	1,27
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.099	0	379	EUR	52,470	267.544,53	0,29
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.333	0	12	EUR	601,600	801.932,80	0,87
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	52.781	1.246	0	EUR	4,389	231.655,81	0,25
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	34.994	1.888	0	EUR	12,175	426.051,95	0,46
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.971	545	0	EUR	95,220	187.678,62	0,20
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	11.879	0	2.181	EUR	40,925	486.148,08	0,53
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	11.476	1.198	0	EUR	95,900	1.100.548,40	1,20
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	10.168	0	1.457	EUR	255,300	2.595.890,40	2,83
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	6.513	0	102	EUR	204,200	1.329.954,60	1,45
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	9.051	0	670	EUR	201,950	1.827.849,45	1,99
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	9.044	734	0	EUR	67,540	610.831,76	0,67
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	14.415	0	1.956	EUR	8,140	117.338,10	0,13
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	30.084	0	0	EUR	51,160	1.539.097,44	1,68
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	16.317	0	1.883	EUR	50,970	831.677,49	0,91
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	6.674	0	160	EUR	122,600	818.232,40	0,89
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.699	2.699	0	EUR	155,450	419.559,55	0,46
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.279	0	0	EUR	31,970	40.889,63	0,04
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**50.459.547,00**	**54,94**
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.266 v.2025(2031)	DE000AAR0454		EUR	1.000	2.000	1.000	%	101,487	1.014.870,00	1,11
3,3750 % Alberta, Provinz EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3040412424		EUR	2.000	2.000	0	%	102,225	2.044.500,00	2,23
3,0000 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.24(31)	DE000BLB9ZE1		EUR	1.500	0	0	%	100,992	1.514.880,00	1,65
3,1000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(35)	BE0000363722		EUR	2.000	2.000	0	%	100,605	2.012.100,00	2,19
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.21(31)	DE000BHY0SL9		EUR	2.500	0	1.000	%	86,023	2.150.575,00	2,34
2,9520 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(26)	XS2939527102		EUR	1.000	2.500	1.500	%	100,113	1.001.130,00	1,09
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(29)	XS2982332400		EUR	2.000	2.000	0	%	101,012	2.020.240,00	2,20
3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 2025(35)	FR001400YWV9		EUR	3.000	3.000	0	%	101,133	3.033.990,00	3,30
3,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(33)	FR001400Z2F9		EUR	1.500	1.500	0	%	100,581	1.508.715,00	1,64
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2025(30)	FR001400XS05		EUR	1.300	1.300	0	%	100,489	1.306.357,00	1,42
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(36)	IT0005585622		EUR	1.000	0	500	%	102,000	1.020.000,00	1,11

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(34)	IT0005631491		EUR	2.000	3.000	1.000	%	100,998	2.019.960,00	2,20
2,6440 % Danske Bank AS EO-FLR M.-T.Cov.Bonds 2024(27)	XS2835735163		EUR	2.500	0	1.500	%	99,900	2.497.500,00	2,72
3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2025(2040)	DE000SCB0070		EUR	1.000	1.000	0	%	98,786	987.860,00	1,08
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15327 v.23(29)	DE000A30WF68		EUR	2.500	2.500	0	%	101,399	2.534.975,00	2,76
0,6000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS A.1651 v.21(28)	DE000DFK0L86		EUR	2.000	2.000	0	%	92,341	1.846.820,00	2,01
4,0640 % Hamburg Commercial Bank AG FLR-IHS v. 23(25) S.2763	DE000HCB0B02		EUR	3.500	0	0	%	100,433	3.515.155,00	3,83
1,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS1945110861		EUR	1.500	1.500	0	%	93,102	1.396.530,00	1,52
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1402921412		EUR	1.500	1.500	0	%	98,635	1.479.525,00	1,61
4,0000 % La Poste EO-Med.-Term Notes 23(23/35)	FR001400IIS7		EUR	1.000	1.000	0	%	104,274	1.042.740,00	1,14
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	DE000A382988		EUR	2.000	0	0	%	100,616	2.012.320,00	2,19
4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2590621368		EUR	2.000	2.000	0	%	108,052	2.161.040,00	2,35
2,8290 % Sanofi S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(27/27)	FR001400Y1H8		EUR	1.500	1.500	0	%	100,083	1.501.245,00	1,63
1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2477935345		EUR	3.000	0	0	%	99,156	2.974.680,00	3,24
2,8720 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2024(27)	XS2782117118		EUR	2.000	0	2.000	%	100,092	2.001.840,00	2,18
3,3040 % UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(29)	CH1331113469		EUR	2.000	1.000	0	%	102,994	2.059.880,00	2,24
1,3750 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2022(32)	BE0002849306		EUR	2.000	0	1.000	%	90,006	1.800.120,00	1,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**4.522.725,00**	**4,92**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**4.522.725,00**	**4,92**
3,3070 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2025(32)	FR001400ZBI7		EUR	1.500	1.500	0	%	100,079	1.501.185,00	1,63
3,0410 % DSV Finance B.V. EO-FLR Med.-term Nts 2024(26)	XS2932830958		EUR	1.500	1.500	0	%	100,313	1.504.695,00	1,64
3,2500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2932834604		EUR	1.500	1.500	0	%	101,123	1.516.845,00	1,65
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**91.289.668,18**	**99,40**

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-447.257,00**	**-0,49**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**EUR**		**-307.290,00**	**-0,33**
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**-307.290,00**	**-0,33**
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl -435					-307.290,00	-0,33
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**EUR**		**-139.967,00**	**-0,15**
Zinsterminkontrakte							**EUR**		**-139.967,00**	**-0,15**
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX		185	EUR	-9.000.000					-139.967,00	-0,15

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**213.654,68**	**0,23**
Bankguthaben							**EUR**		**213.654,68**	**0,23**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	123.957,94			%	100,000	123.957,94	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	69.037,75			%	100,000	81.144,51	0,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	9.720,46			%	100,000	8.552,23	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**930.236,57**	**1,01**
Zinsansprüche			EUR	397.465,39					397.465,39	0,43
Dividendenansprüche			EUR	64.340,19					64.340,19	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	21.173,99					21.173,99	0,02
Variation Margin			EUR	447.257,00					447.257,00	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-149.828,98**	**-0,16**
Verwaltungsvergütung			EUR	-58.717,56					-58.717,56	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.785,01					-6.785,01	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.250,00					-11.250,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.000,00					-2.000,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-71.076,41					-71.076,41	-0,08
Fondsvermögen								**EUR**	**91.836.473,45**	**100,00** 1)

Halbjahresbericht
WAVE Total Return ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
WAVE Total Return ESG I									
Anteilwert							EUR	56,68	
Ausgabepreis							EUR	56,68	
Rücknahmepreis							EUR	56,68	
Anzahl Anteile							STK	1.429.104	
WAVE Total Return ESG R									
Anteilwert							EUR	54,43	
Ausgabepreis							EUR	56,06	
Rücknahmepreis							EUR	54,43	
Anzahl Anteile							STK	199.108	

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 30.04.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8508000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1366000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland

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					
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2014(14/26) F	XS1136406342	EUR	0	1.500	
2,6250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	DE000AAR0447	EUR	0	2.500	
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	EUR	0	1.500	
3,1250 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2024(29)	ES0413900947	EUR	0	1.200	
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	0	1.500	
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 2025(33)	FR001400WO83	EUR	2.000	2.000	
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	EUR	0	1.500	
3,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15337 v.24(27)	DE000A31RJ45	EUR	0	1.500	
2,8750 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2024(31)	AT0000A39GD4	EUR	0	1.000	
2,7500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2024(29)	BE0390162288	EUR	0	1.500	
2,4480 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2047 v.24(26)	DE000MHB4933	EUR	500	3.000	
4,1250 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2590621103	EUR	0	2.000	
2,4660 % UBS Switzerland AG EO-FLR Pfbr.-Anl. 2024(27)	CH1348614103	EUR	0	3.500	
2,5830 % UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(27)	CH1377443895	EUR	0	1.500	
3,3750 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(27)	IT0005549362	EUR	0	1.500	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	57.993	57.993	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	1.000	1.000	

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					
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	XS1755086607	EUR	0	2.000	
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962	EUR	0	2.000	

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): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	18.058,74
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)	EUR	129.274,49

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-SCHATZ)	EUR	39.818,04
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	26.373,57

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
WAVE Total Return ESG I	100.000	0,00	0,210	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
WAVE Total Return ESG R	keine	3,00	0,610	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,40**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,49**

Sonstige Angaben

WAVE Total Return ESG I

Anteilwert	EUR	56,68
Ausgabepreis	EUR	56,68
Rücknahmepreis	EUR	56,68
Anzahl Anteile	STK	1.429.104

WAVE Total Return ESG R

Anteilwert	EUR	54,43
Ausgabepreis	EUR	56,06
Rücknahmepreis	EUR	54,43
Anzahl Anteile	STK	199.108

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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 0,21 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,61 % 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	A0MU8A / DE000A0MU8A8

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

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: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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
www.wave-ag.de

4. Anlageausschuss
Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover