

WAVE Total Return Fonds R

Fachinformation/ bitte keine
Weitergabe an Privatkunden

Die richtige Balance
zwischen Ertrag & Sicherheit

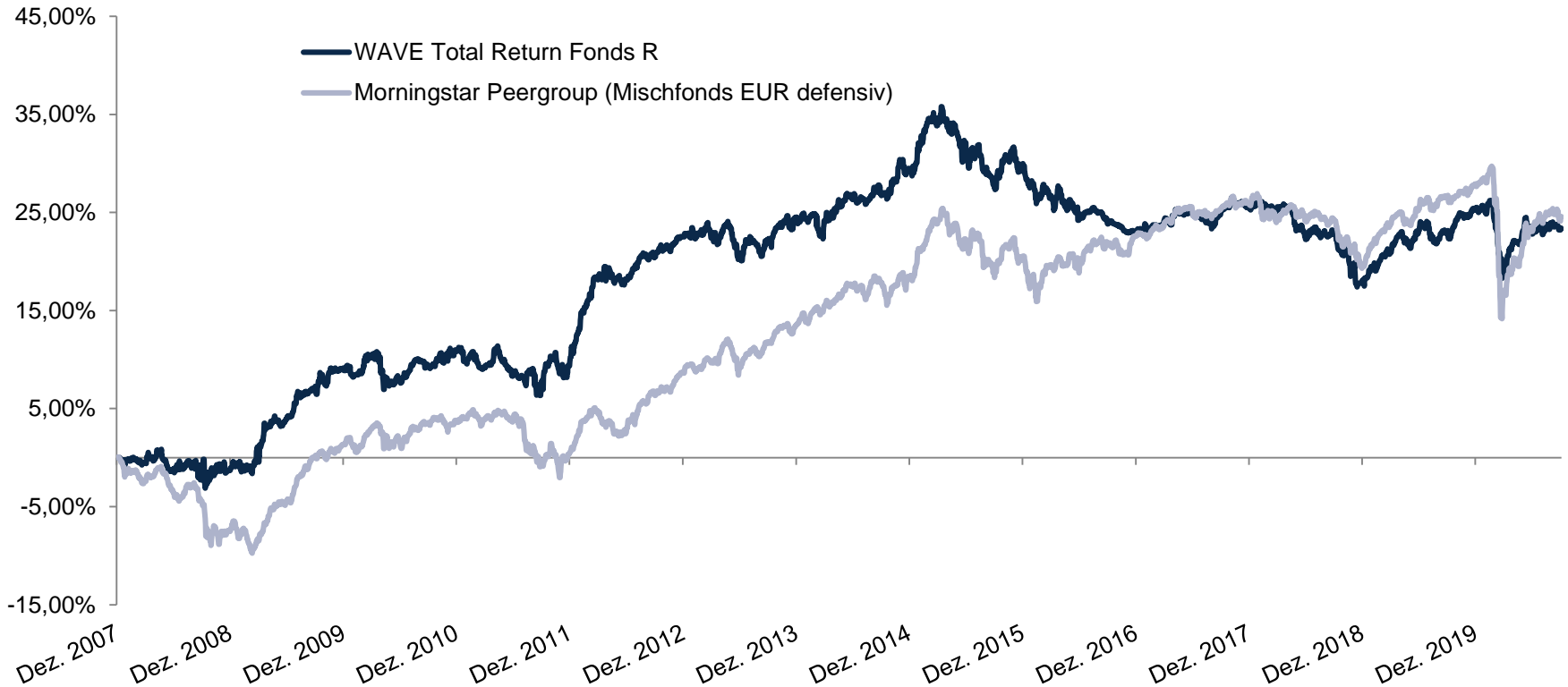


Stand: 30.09.2020

WAVE/

WAVE Total Return Fonds R

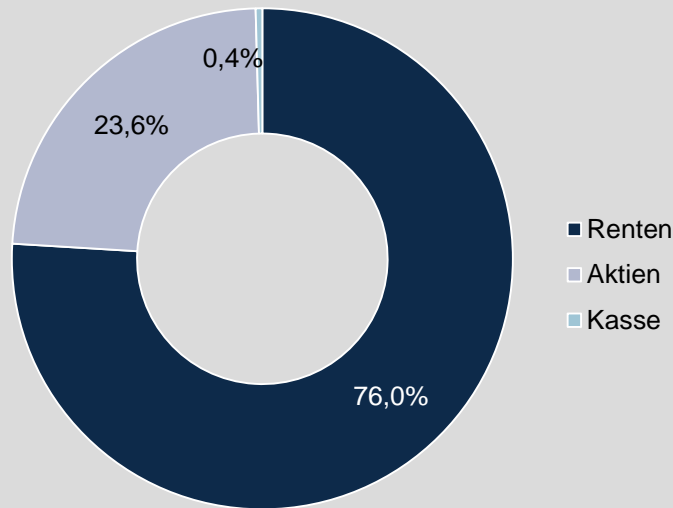
Vergleich mit Morningstar Peergroup



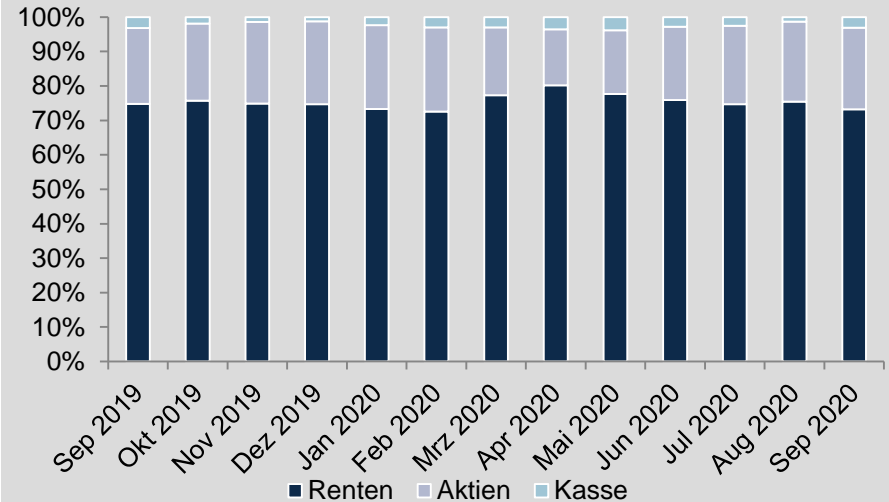
Anlageentscheidungen dürfen nur auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformation, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen sind zur kostenlosen Ausgabe bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich. Sie sind zudem erhältlich unter www.universal-investment.de. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

WAVE Total Return Fonds R Allokationen

Asset Allokation (brutto)



Asset Allokation im Zeitverlauf



Im Rahmen der strategischen Allokation verteilt das Fondsmanagement das Risiko des Portfolios auf die drei Assetklassen Aktien, Renten und Geldmarkt. Dabei nehmen die Renten ca. drei Viertel des Portfolios ein, auch im Zeitverlauf spiegelt sich die defensive Ausrichtung des WAVE Total Return Fonds R wider.

WAVE Total Return Fonds R Allokation

Die 5 größten Rentenpositionen*

Volkswagen Bank, Untern.-Anl. 2019/24	4,12%
Spanien, St.-Anl. 2020/30	3,23%
Deutsche Pfandbriefbank, Finanz.-Banken 2019/24	2,90%
Johnson Controls International, Untern.-Anl. 2020/27	2,34%
Danaher, Untern.-Anl. 2020/24	2,07%

Die 5 größten Aktienpositionen*

Linde	2,37%
SAP	2,28%
Siemens	1,92%
Allianz	1,61%
adidas	1,19%

Der WAVE Total Return Fonds R wird aktiv gemanagt. Das Kernportfolio aus Aktien und Renten wird nach einem klassischen Bottom-up-Ansatz basierend auf fundamentalen Kriterien zusammengestellt. Im Mittelpunkt steht jedoch das taktische Overlay-Management, also die Steuerung der Allokation zwischen den beiden Assetklassen. Dazu setzt das Fondsmanagement überwiegend Derivate ein und bedient sich zur Entscheidungsfindung Sentimentindikatoren sowie makroökonomischer und technischer Analysen.

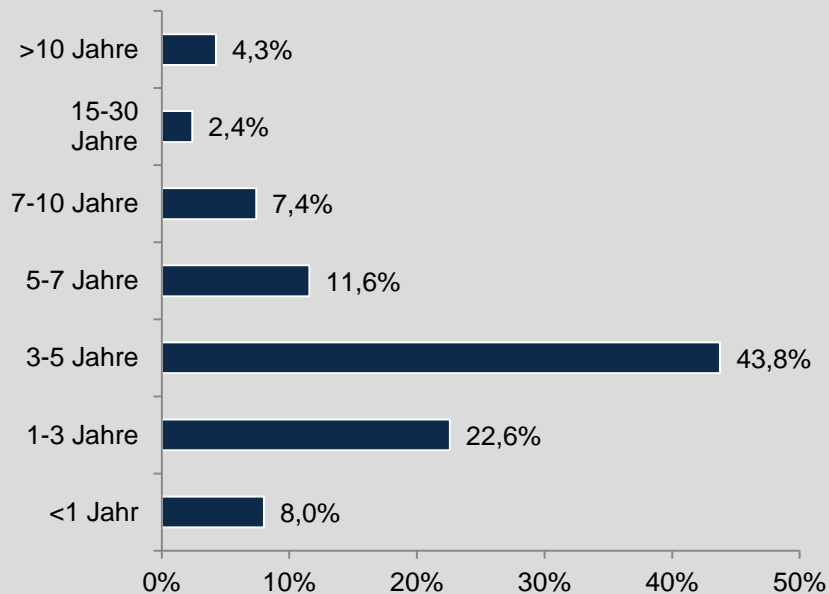


* in % des Fondsvermögens

WAVE Total Return Fonds R

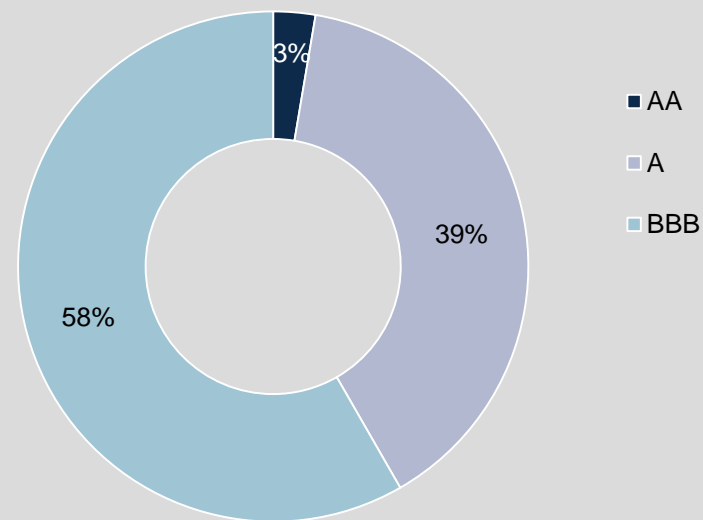
Rentenkenntzahlen (1/3)

Laufzeit der Rentenpapiere in Prozent*



* In Prozent des Rentenvermögens

Kreditqualität

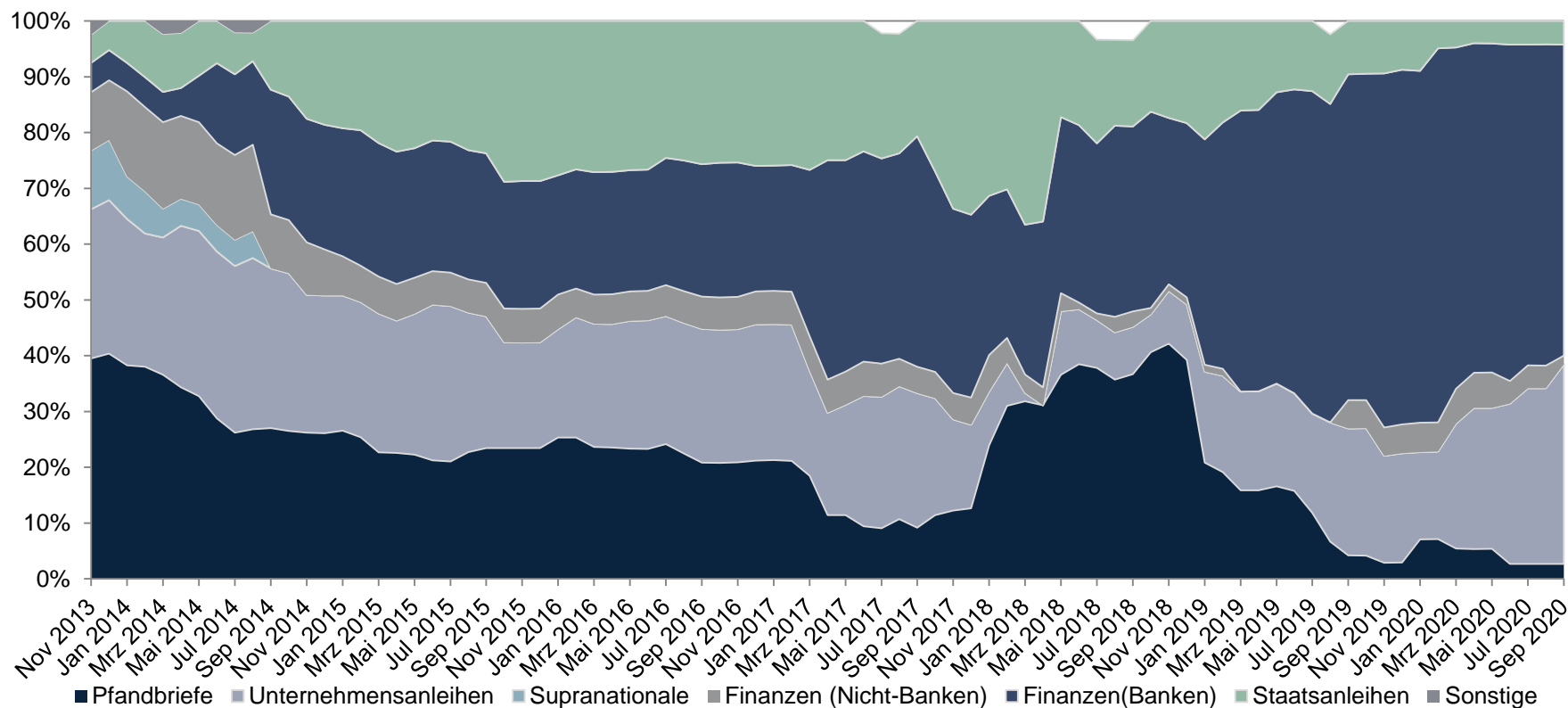


Der WAVE Total Return Fonds R konzentriert sich auf Papiere mit guter bis sehr guter Einstufung der Zahlungsfähigkeit (Investment Grade). Die Bonität der momentan gehaltenen Anleihen wird im Durchschnitt mit der Ratingnote „BBB+“ bewertet.

WAVE Total Return Fonds R

Rentenkennzahlen (2/3)

Bestandsentwicklung der Renten-Sektoren

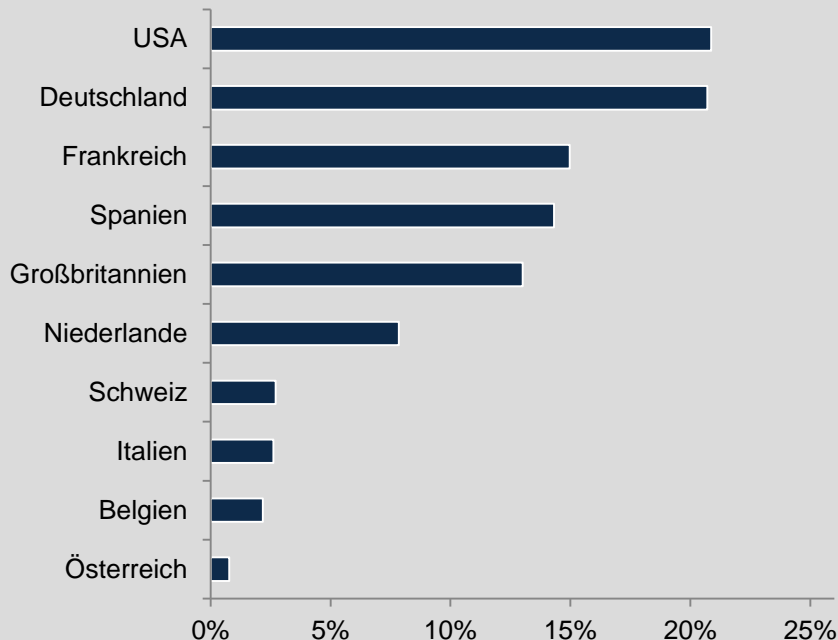


WAVE Total Return Fonds R

Rentenkennzahlen (3/3)

Länderübersicht Top 10*

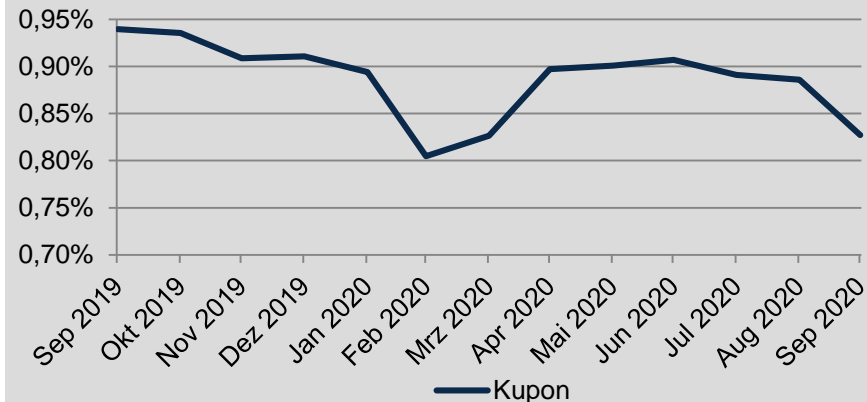
(nach Land des wirtschaftlichen Risikos)



*alle Anlagen in Euro

Entwicklung Kupon

(1 Jahr rollierend)



Portfoliokennzahlen - Renten

30.09.2020

Gewichtete durchschnittl. Restlaufzeit

4,50 Jahre

Mod. Duration (ohne Derivate)

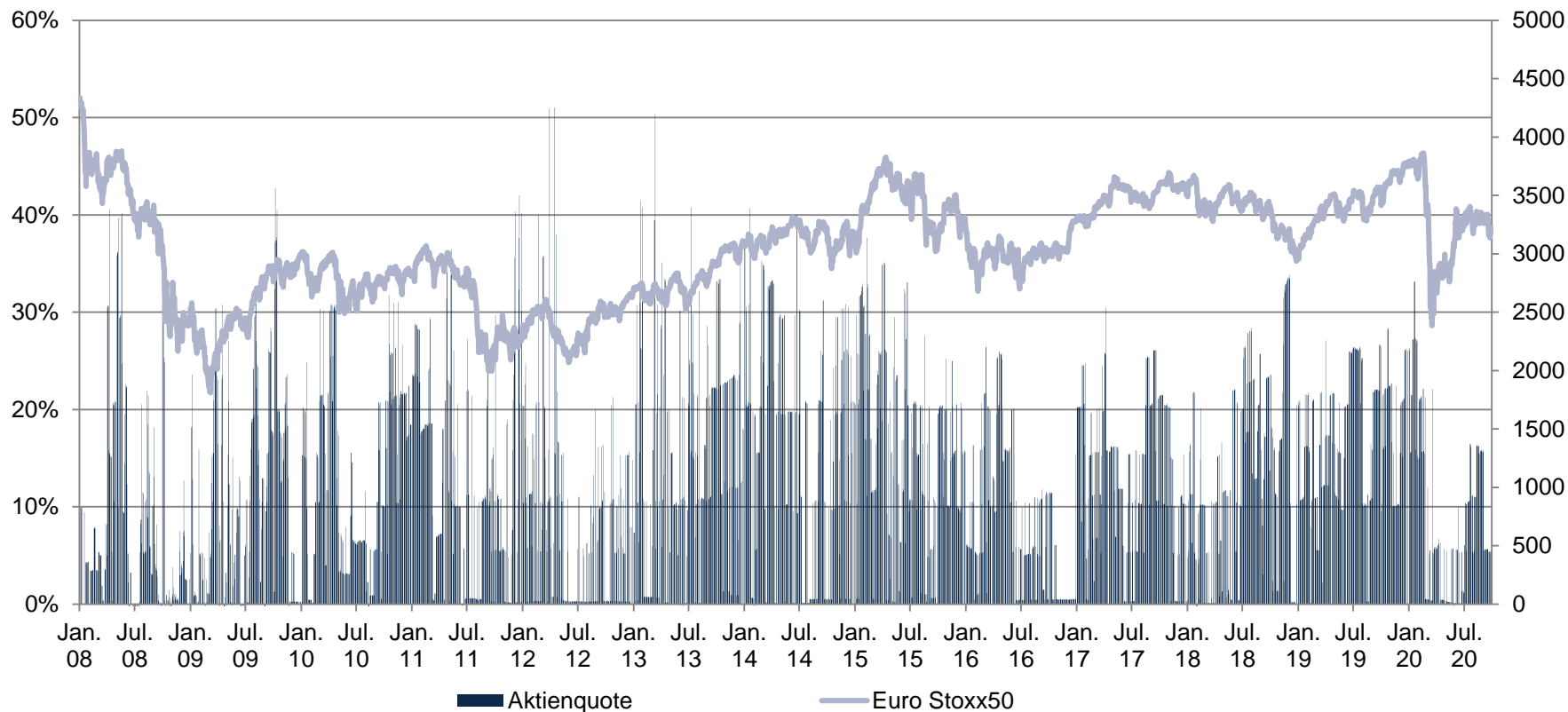
3,40%

Durchschnittliche Kreditqualität

BBB+

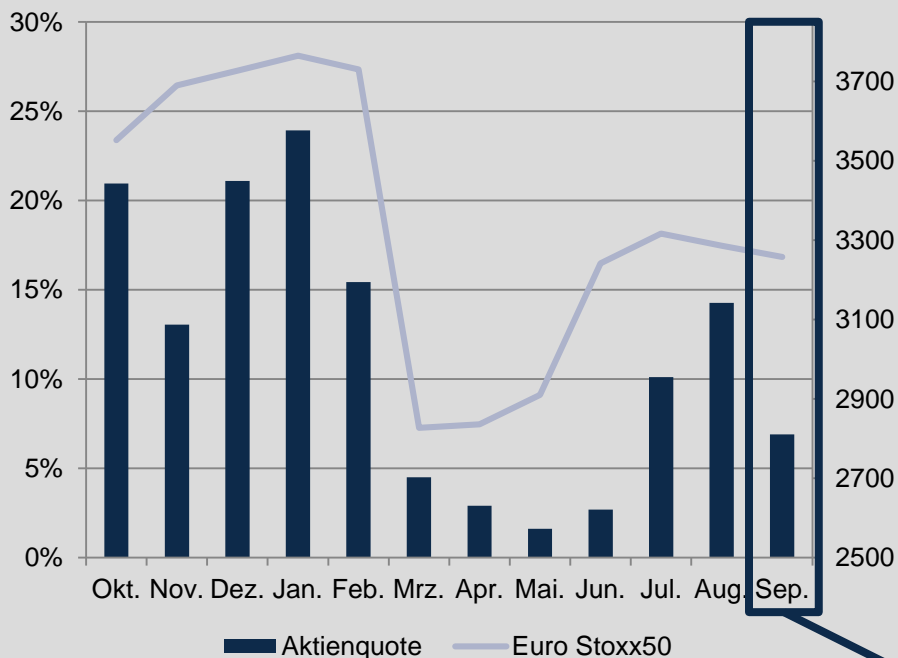
WAVE Total Return Fonds R

Steuerung des Aktien-Investitionsgrades (Aktienquotensteuerung)

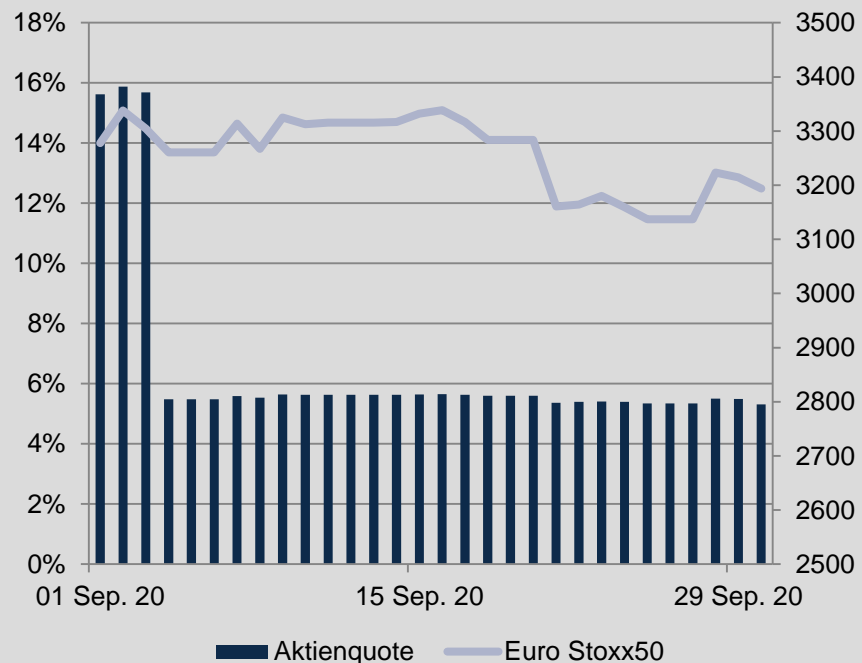


WAVE Total Return Fonds R Flexible Vermögenssteuerung

Durchschnittl. Aktienquotensteuerung
12 Monate rollierend

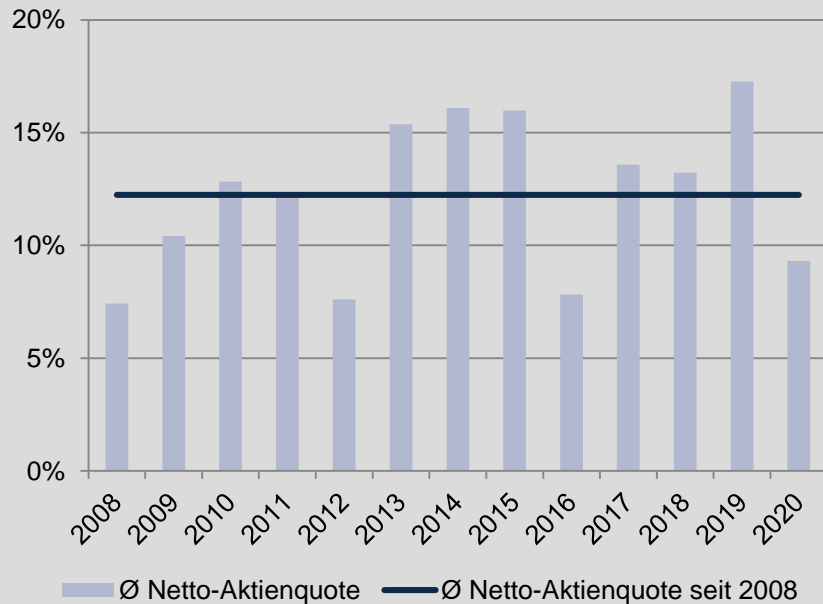


Aktienquotenveränderungen im September 2020



WAVE Total Return Fonds R Aktienquote

Durchschnittliche Netto-Aktienquote im Kalenderjahr



Portfoliokennzahl - Aktien

30.09.2020

Durchschnittliche Netto-Aktienquote seit
Auflage

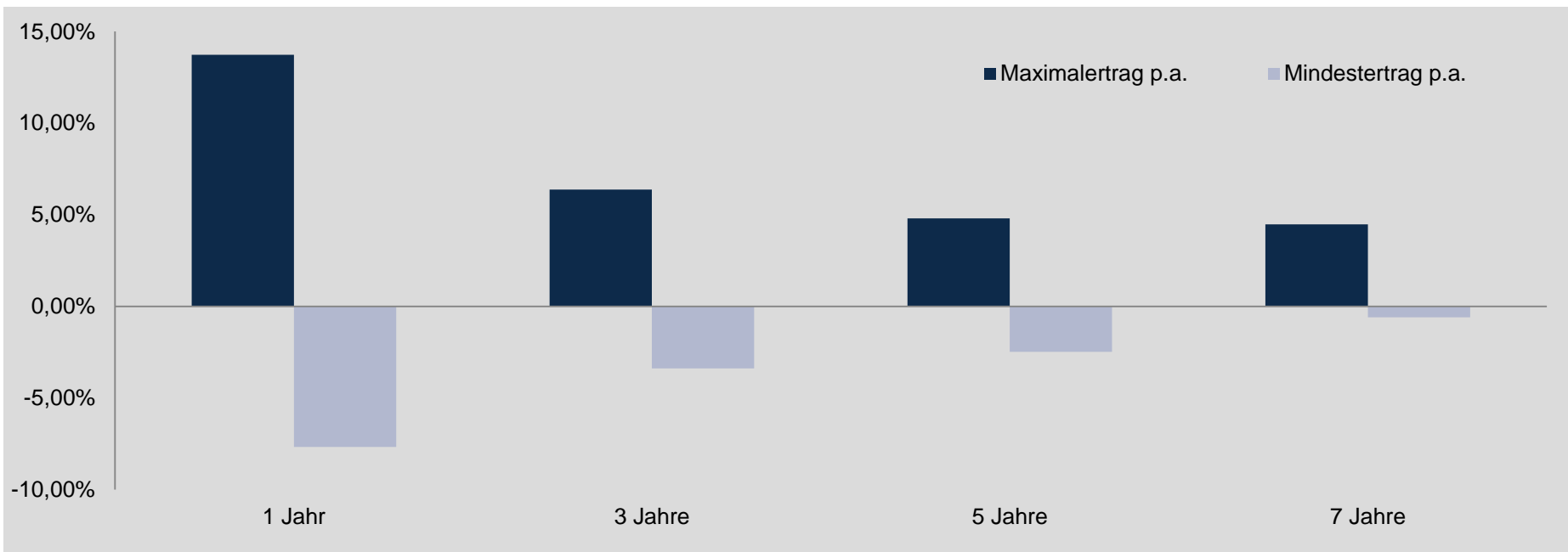
12,25%



WAVE Total Return Fonds R

Wertschwankungen

Berechnungen erfolgen auf Basis von Tageskursen in rollierenden 1, 3, 5 und 7-Jahres-Zeiträumen.

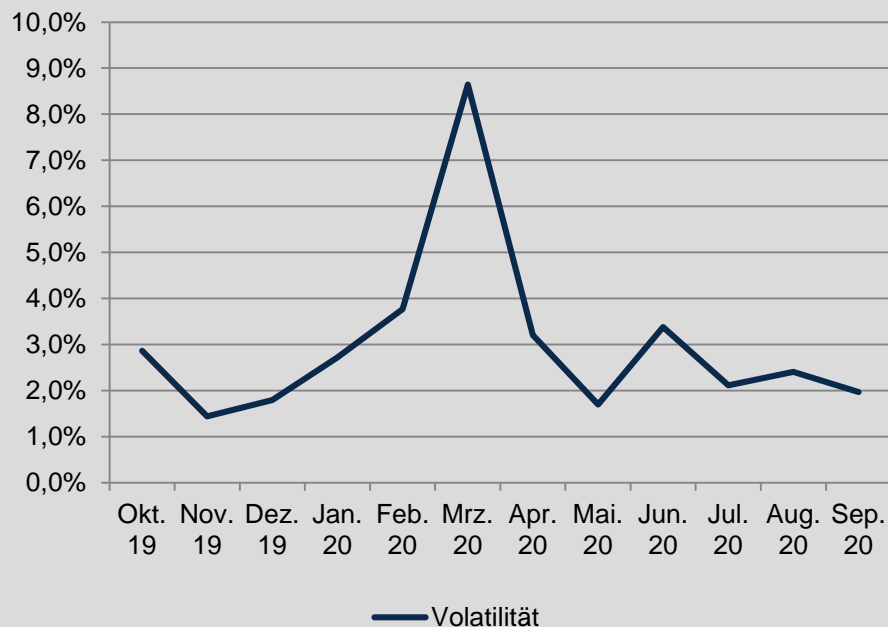


Anlageentscheidungen dürfen nur auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformation, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen sind zur kostenlosen Ausgabe bei der Kapitalanlagegesellschaft erhältlich. Sie sind zudem erhältlich unter www.universal-investment.de. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

WAVE Total Return Fonds R

Schwankungsintensität

Volatilität auf Monatsbasis (1 Jahr rollierend)



Volatilität im Kalenderjahr (annualisiert)

2012	3,16%
2013	3,15%
2014	3,27%
2015	4,42%
2016	2,71%
2017	1,88%
2018	2,69%
2019	2,42%
2020	4,10%

WAVE Total Return Fonds R Ausschüttung

	Ausschüttung Publikumsfonds je Anteil	Ausschüttungsrendite zum NAV am ExTag
2013	0,94€	1,75%
2014	1,05€	1,91%
2015	0,95€	1,75%
2016	0,60€	1,18%
2017	0,91€	1,78%
2018	0,03€	0,06%
2018	0,60€	1,27%
2019	0,50€	1,01%

Ein Anleger, der am 28.12.2007 1.000 EUR in den WAVE Total Return Fonds R investiert hätte, hätte seitdem unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, Gebühren und sonstigen Entgelten einen Erlös von 1.197,56 EUR erzielt.

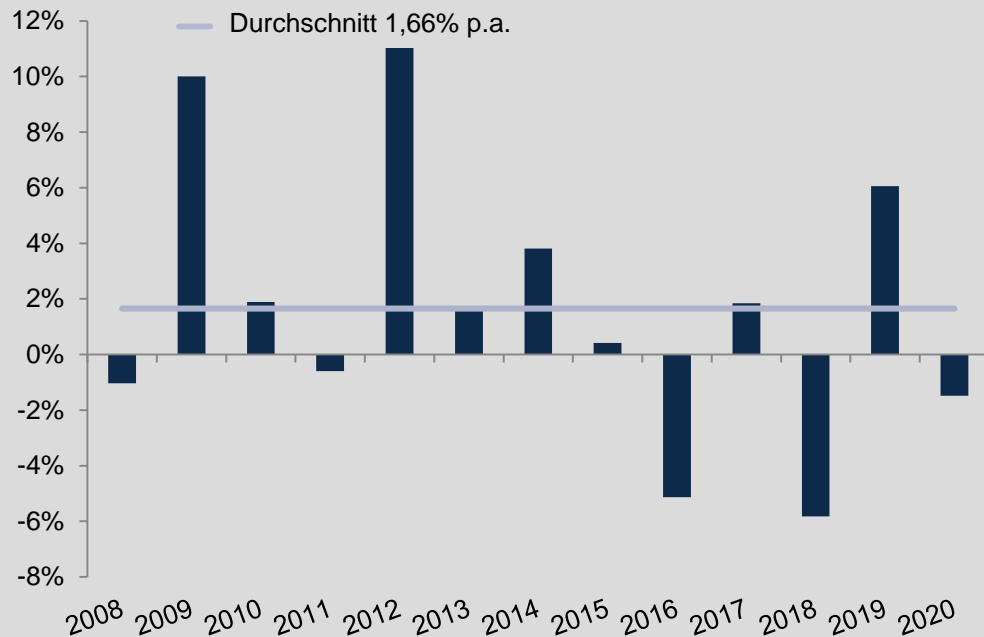


Bei dieser Berechnung haben wir den Ausgabeaufschlag sowie die Kosten für die Verwahrung der Fonds im WAVE Investmentdepot gem. Preis- und Leistungsverzeichnis (www.wave-depot.de) zu Grunde gelegt. Die Ausschüttungen werden ohne Ausgabeaufschlag reinvestiert. Bei der Verwahrung in anderen Investmentdepots können zusätzlich Depotgebühren anfallen, die den Gesamtertrag entsprechend schmälern. Steuerliche Belastungen wurden bei den Berechnungen nicht berücksichtigt. Interessierten Anlegern wird empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerung von Investmentanteilen beraten zu lassen.

Anlageentscheidungen dürfen nur auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformation, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen sind zur kostenlosen Ausgabe bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich. Sie sind zudem erhältlich unter www.universal-investment.de. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Ausgabeaufschläge und Depotgebühren wurden bei den Berechnungen der Grafikdaten nicht berücksichtigt.

WAVE Total Return Fonds R Performance

Jährliche Performance seit Auflage



Performanceüberblick

30.09.2020

6 Monate	3,64%
1 Jahr	0,15%
3 Jahre	-1,50%
5 Jahre	-3,33%

Anlageentscheidungen dürfen nur auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformation, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen sind zur kostenlosen Ausgabe bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich. Sie sind zudem erhältlich unter www.universal-investment.de. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

WAVE Total Return Fonds R

Daten im Überblick

KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	Auflagedatum	28.12.2007
ISIN / WKN	DE000A0MU8A8 / A0MU8A	Geschäftsjahr	01.11. – 31.10.
Asset Manager	WAVE Management AG	Verwaltungs- vergütung	0,60 %
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA	Verwahrstellen- vergütung	0,025 %
Ertragsverwendung	ausschüttend	Management Fee	0,40 %
SRRI*	3 von 7	Rücknahmeabschlag	entfällt
Ausgabeaufschlag	3 %	Laufende Kosten	1,09 %

* Der SRRI (synthetic risk and reward indicator) ist eine von der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft ermittelte Risikokennzahl, die auf einer einheitlich vorgeschriebenen Volatilitätsberechnungsformel basiert. Die Volatilitätsformel berücksichtigt grundsätzlich die durchschnittliche Volatilität der vergangenen fünf Jahre. Der SRRI beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich zukünftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine risikolose Anlage dar.

WAVE Total Return Fonds R

Ansprechpartner

WAVE Management AG

VHV-Platz 1

30177 Hannover

Telefon: +49.511.907-25 00

Telefax: +49.511.907-11 385

E-Mail: vertrieb@wave-ag.de

WAVE Total Return Fonds R Disclaimer

Werbliche Information – Keine Finanzanalyse – Keine Anlageberatung

Berechnungsgrundlage für die aufgezeigten Wertentwicklungen ist der Anteilwert (ohne Ausgabeaufschlag); Ausschüttungen bzw. abzuführende Steuern wurden wiederangelegt. Aus dem Kursverlauf der Vergangenheit kann nicht auf künftige Entwicklungen geschlossen werden. Die Vermögensgegenstände (z.B. Aktien), in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, enthalten neben Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken. So können Wertverluste auftreten, in dem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Weitere Risiken: Die tatsächliche Anlagepolitik kann darauf ausgerichtet sein, schwerpunktmäßig Vermögensgegenstände z.B. nur weniger Branchen, Märkte oder Regionen/Länder zu erwerben. Diese Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren kann mit besonderen Chancen verbunden sein, denen aber auch entsprechende Risiken (z.B. Marktengte, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) gegenüberstehen. Informationen über die Anlagegrundsätze sowie über die Anlagepolitik enthalten der Verkaufsprospekt bzw. der Jahresbericht für das abgelaufene Berichtsjahr. Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Dabei können die Anteilspreise des Fonds auch innerhalb kurzer Zeiträume deutlichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Durch den Ausfall eines Emittenten oder Kontrahenten können Verluste entstehen. Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände kann schwanken. Derivategeschäfte können je nach Einsatzzweck gegebenenfalls die Renditechance schmälern bzw. das Verlustrisiko zumindest zeitweise erhöhen. Durch eine Änderung der Anlagepolitik kann sich das mit dem Fonds verbundene Risiko inhaltlich verändern. Die Gesellschaft hat nach dem Verkaufsprospekt das Recht, die Vertragsbedingungen des Fonds zu ändern. Ferner ist es ihr möglich, den Fonds ganz aufzulösen oder ihn mit einem anderen, ebenfalls von ihr verwalteten Fonds zu verschmelzen. Die Gesellschaft kann die Rücknahme der Anteile bei Vorliegen außergewöhnlicher Umstände zeitweilig aussetzen und die Anteile erst später zu dem dann gültigen Preis zurücknehmen. Für Anlagen in festverzinslichen Papieren gilt: Das Marktzinsniveau kann sich ändern. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursschwankungen fallen je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal zwölf Monaten tendenziell geringere Kursrisiken. Können für den Fonds Investmentanteile erworben werden, so stehen die Risiken in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen Fonds verfolgten Anlagestrategien. Etwaige Immobilieninvestitionen unterliegen Risiken, die sich auf den Anteilswert durch Veränderungen bei den Erträgen, den Aufwendungen und dem Verkehrswert der Immobilien auswirken können. Dies gilt auch für Investitionen in Immobilien, die von Immobilien-Gesellschaften gehalten werden. Das Risiko bei einem Erwerb von Anteilen an Hedgefonds ist abhängig von der Anlagestrategien, die der Hedgefonds verfolgt, und den Vermögensgegenständen, die er erwerben darf; es kann daher groß, moderat oder gering sein. Für Aktien von Investmentaktiengesellschaften mit fixem Kapital kann es an einem liquiden Markt fehlen, so dass die Aktien möglicherweise nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis veräußert werden können. Grundsätzlich gilt: **ES KANN KEINE ZUSICHERUNG GEGEBEN WERDEN, DASS DIE ZIELE DER ANLAGEPOLITIK TATSÄCHLICH ERREICHT WERDEN.** Anlageentscheidungen dürfen nur auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformation, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen sind zur kostenlosen Ausgabe bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich. Sie sind zudem, erhältlich unter www.universal-investment.de. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.