

WAVE



WAVE Total Return Fonds R



Die einfachsten Ideen sind die Besten

Die ideale Kombination von Kapitalerhalt und Rendite

WAVE geht mit diesem Total-Return-Fonds zur Ursprungs-
idee der Investmentanlage zurück:

Anleger wollen Geld sicher und ertragreich anlegen.

Der WAVE Total Return Fonds R

Eine Finanzanlage soll in allen Börsenphasen ein po-
sitives Ergebnis erzielen. Deshalb setzt der Fonds auf
Anlagestrategien, die in jeder Kapitalmarktphase einen
positiven Beitrag zur Wertentwicklung leisten sollen.



Das gesamte Spektrum der Finanzinstrumente für Kapitalerhalt und Rendite

Der WAVE Total Return Fonds R verfolgt einen risikominimierenden Managementansatz, der bei entsprechender Markteinschätzung aktiv den Aktien- oder Rentenanteil steuert. Um bei einem ungünstigen Chance-Risiko-Verhältnis von Aktien und Renten stabile Erträge erzielen zu können, nutzt WAVE auch Geldmarktinstrumente.

Das Portfoliomanagement setzt moderne Finanzinstrumente wie Optionen und andere Derivate gezielt ein, um den Fonds effizient zu steuern. Alle Positionen werden laufend im Hinblick auf Chancen und Risiken überprüft.

Anlagestrategien aktiv absichern

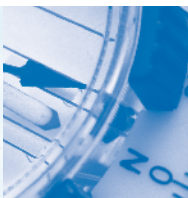
Mit dieser aktiven Vermögensverwaltung strebt WAVE für den WAVE Total Return Fonds R einen kontinuierlichen Ertrag an.

Das Fondsmanagement verfolgt dabei das Ziel, mindestens 90 % des Fondspreises zu sichern. Die Berechnungsbasis dafür ist der Rücknahmepreis des WAVE Total Return Fonds R am ersten Handelstag des Kalenderjahres. Durch eine Anhebung um die im Vorjahr erzielte Rendite wird die Wertuntergrenze jährlich angepasst.



Fakten im Überblick

- Der WAVE Total Return Fonds R hat einen jährlichen Wertzuwachs in Höhe von 5,50 % als Ziel.
- Der WAVE Total Return Fonds R strebt eine Wertuntergrenze von mindestens 90 % (bezogen auf den Rücknahmepreis am ersten Handelstag im Kalenderjahr) an, welche sich jährlich um die in der Vorperiode generierte Performance anhebt („Lock-in-Effekt“).
- Trotz Wertsicherungskonzept sind auch Kurse unterhalb von 90 % des Rücknahmepreises möglich.
- Der WAVE Total Return Fonds R generiert die angestrebte Performance vor allem durch konservative Investitionen in europäische Blue-Chip-Aktien, Anleihen guter Bonität sowie Geldmarktinstrumente.
- Das Konzept des WAVE Total Return Fonds R wird seit 2003 in Spezial- und Publikumsfonds erfolgreich eingesetzt.
- Der WAVE Total Return Fonds R hat für alle Asset-Klassen (Aktien, Renten, Geldmarkt) variable Anlagequoten von 0 bis 100 %.
- Der Fonds kann in Aktien aus dem Euro-Raum mit einer Marktkapitalisierung von mind. 100 Mio € investieren. Die Feinsteuerung der Aktienquote erfolgt durch Futures und Optionen.



- Hohe Liquidität und gute Bonität sind die entscheidenden Prämissen beim Kauf von Rentenpapieren für den Fonds. Es werden Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und ähnliches aus dem Euro-Raum erworben.
- Außerdem besteht die Möglichkeit zu Investitionen am Geldmarkt. Hierzu zählen unter anderem kurzfristige Anleihen mit einer maximalen Laufzeit von 12 Monaten oder Tages- und Termingeldanlagen.

Fondsporträt

ISIN, WKN:	DE000A0MU8A8/A0MU8A
Aufledgedatum:	28.12.2007
Kapitalanlage- gesellschaft:	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Ausgabeaufschlag:	3,00 %
Verwaltungsvergütung:	0,50 %
Depotbankvergütung:	0,05 %
Management Fee:	0,30 %, zzgl. erfolgs- abhängige Vergütung*
Rücknahmeabschlag:	entfällt
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoklasse:	analog europäischen Aktienfonds

* 10% der über der Zielrendite von 5,50 %
liegenden Wertentwicklung

Fondsporträt

Chancen

- Das Fondsmanagement nutzt die Chancen an europäischen Aktien- und Rentenmärkten ohne Mindestquoten für einzelne Assetklassen.
- Langfristige Anlage mit vermögensverwaltendem Charakter; keine marktbedingten Umschichtungen durch den Anleger erforderlich.
- Hohe Sicherheit durch Risikostreuung.
- Begrenzung von Kursverlusten durch ein Wertsicherungskonzept (Ziel: mindestens 90% des Rücknahmepreises am ersten Handelstag des Jahres zu sichern).

Risiken

- Allgemeines Markt- und Zinsänderungsrisiko
- Währungs- und Kursrisiko der Renten- und Aktienmärkte
- Liquiditäts- und Ausfallrisiko der Emittenten an Renten- und Aktienmärkten
- Risiko von Kursverlusten
- Trotz Wertsicherungskonzept sind auch Kurse unterhalb von 90 % des Rücknahmepreises möglich.



Der Fonds eignet sich für Anleger, die

- langfristig investieren möchten und den Werterhalt der Anlage einer maximalen Renditeerzielung vorziehen.
- eine Vermögensverwaltung suchen, die flexibel auf unterschiedliche Marktentwicklungen reagiert.
- eine Kapitalanlage zum langfristigen Vermögensaufbau, z. B. für die Altersvorsorge, suchen.

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger, die

- Kapital kurzfristig anlegen wollen.
- keine Wertschwankungen in Kauf nehmen wollen.
- sichere Erträge anstreben.



Diese Broschüre dient ausschließlich der Werbung und Information und stellt kein Angebot für den Kauf oder Verkauf dieses Produkts dar. Es handelt sich um eine reine Werbemitteilung. Die dargestellten Informationen stellen keine Finanzanalyse i. S. § 34 WpHG dar und genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Zeichnungen von Anteilen werden nur auf Basis des vollständigen Verkaufsprospektes des WAVE Total Return Fonds R angenommen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Erträge. Der Wert von Anteilen kann sowohl fallen als auch steigen, und es ist möglich, dass Investoren nicht ihre volle Anlagesumme zurückerhalten, die sie zu Beginn investiert haben. Im Zusammenhang mit diesem Fonds kann die WAVE Management AG oder der jeweilige Vermittler einmalige und/oder laufende Zuwendungen erhalten oder leisten. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung des Investments auswirken. Genauere Informationen zu den Vertriebs-/Vertriebsfolgeprovisionen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden. Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen. 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.

Zusätzliche Informationen über den WAVE Total Return Fonds R entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Verkaufsprospekte, Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenfrei erhältlich bei:
WAVE Management AG
VHV-Platz 1, 30177 Hannover, Telefon 0511.907-2500

Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Lurgiallee 12, 60439 Frankfurt am Main

Stand: April 2011

Herausgeber dieser Information:

WAVE



WAVE Management AG
VHV-Platz 1
30177 Hannover

Telefon: 0511.907-25 00
Telefax: 0511.907-25 24

Internet: www.wave-fonds.de
E-Mail: info@wave-fonds.de