



Quelle: Photocase

WAVE



## WAVE Total Return Fonds R

Stand: 31.01.2012

Morningstar



### Das gesamte Spektrum der Finanzinstrumente für Kapitalerhalt und Rendite

Das Ziel der Anlagepolitik des WAVE Total Return Fonds R ist es, einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Ziel des WAVE Total Return Fonds R ist das Erreichen einer positiven Rendite (Total Return). Das Anlageuniversum erstreckt sich über das gesamte Spektrum sämtlicher Anlageklassen einschließlich des Einsatzes modernster Finanzmarktinstrumente. Das Fondsmanagement investiert überwiegend in Euroland Aktien (Standardwerte) und Renten (gute bis sehr gute Bonität). Der Fonds kann auch Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement. Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unten unter „Kosten“ aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern.

Die Erträge des Fonds werden jährlich im Dezember ausgeschüttet.

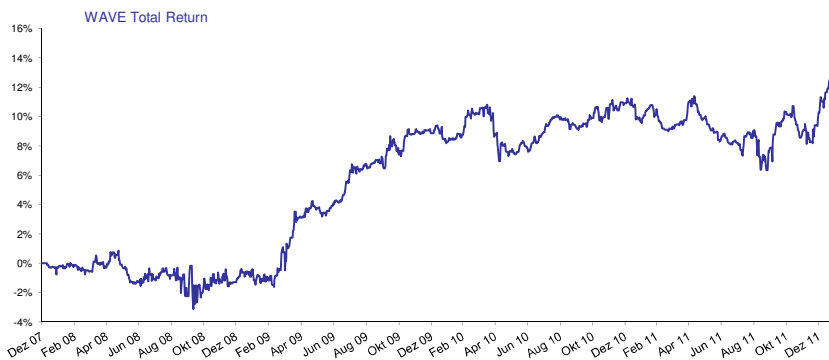
Die Anleger können von der Kapitalanlagegesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

### Anlagestrategien aktiv absichern

Mit dieser aktiven Vermögensverwaltung strebt die WAVE für den Total-Return-Fonds einen kontinuierlichen Ertrag an und vermeidet längere Verlustphasen. Der Fonds folgt damit der Philosophie von Wertsicherungskonzepten mit dem Ziel, 90% des Fondspreises als Wertuntergrenze zu sichern. Die Berechnungsbasis dafür ist der Rücknahmepreis des Total-Return-Fonds am ersten Handelstag des Kalenderjahres. Durch eine Anhebung um die im Vorjahr erzielte Rendite wird die Wertuntergrenze angepasst und die Wertsteigerung abgesichert.

### WAVE Total Return (WKN A0MU8A)

#### Wertentwicklung seit Auflegung



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnung, BVI-Methode

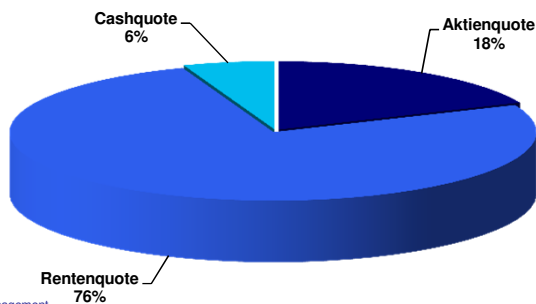
#### Chancen

- Das Fondsmanagement nutzt die Chancen an den europäischen Aktien- und Rentenmärkten, ohne Mindestquoten für einzelne Assetklassen.
- Langfristige Anlagen, keine marktbedingten Umschichtungen durch den Anleger erforderlich.
- Größtmögliche Sicherheit durch Risikostreuung.
- Begrenzung von Kursverlusten durch ein Wertsicherungskonzept (Ziel 90%).

#### Risiken (Erläuterungen siehe aktueller Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen vom 13.09.2011)

- Währungs- und Kursrisiko der Renten- und Aktienmärkte
- Kreditrisiko
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivateinsatz
- Verwahrrisiken
- Operationelle Risiken

### Fondsstruktur / Assetklassenverteilung



Quelle: LBBW Asset Management

#### Risikokennziffern

Mod. Duration	1,65
Netto-Aktienquote *	11,36%
Annualisierte Volatilität	4,28%

#### Wertentwicklung

01.01.12 - 31.01.12	Januar 2012	31.01.11 - 31.01.12	Seit Auflage (28.12.2007)	
2,75%	2,75%	3,42%	13,31%	3,10% p.a.

#### Wertentwicklung

2007	2008	2009	2010	2011
-	-1,03%	10,00%	1,89%	-0,58%

Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen, BVI-Methode

\* Die Netto-Aktienquote spiegelt das tatsächliche Engagement/Risiko am Aktienmarkt wider. Die Quote ergibt sich aus der Bruttoquote (=Aktienportfolio) und dem Engagement in Aktien-Futures.



Quelle: Photocase

WAVE



## WAVE Total Return Fonds R

### Risiko- und Ertragsprofil

<< Typischerweise geringe Rendite

Typischerweise höhere Rendite >>

<< Geringes Risiko

Höheres Risiko >>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Quelle: LBBW Asset Management

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der WAVE Total Return Fonds R ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis schwankt und deshalb sowohl ein Verlustrisiko als auch eine Gewinnchance besteht.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt "Risiken" des Verkaufsprospekts.

### Nettoertrag seit Auflage

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 1.100,07 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](http://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.

### Die Fondsdaten im Überblick

ISIN	DE000A0MU8A8	
Verwaltungsgesellschaft	LBBW Asset Management	
Depotbank	Landesbank Baden-Württemberg	
Auflegungsdatum	28.12.2007	
Rücknahmepreis	51,02 €	
Fondsvermögen	26.236.721,78 €	
Geschäftsjahresende	31.10.	
Ertragsverwendung	ausschüttend	(16. Dezember 2011: 1,38 €) (16. Dezember 2010: 1,35 €)
Ausgabeaufschlag	3,00%	
Rücknahmeabschlag	0,00%	
Verwaltungsvergütung	0,50%	
Management Fee	0,30% zzgl. performanceabh. Vergütung	
Gesamtkostenquote (TER) / Laufende Kosten	0,93%	

#### Rechtlicher Hinweis:

Bei der Fondsbeschreibung handelt es sich um Werbung gem. § 31 Abs. 2 WpHG. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr. Die Informationen stellen kein individuelles Angebot i.S. einer Anlageberatung/Anlageempfehlung dar, sondern erleichtern Ihnen lediglich Ihre selbstständige Anlageentscheidung. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der zur Zeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

WAVE Management AG  
VHV-Platz 1  
30177 Hannover  
FON 0511.907 2500  
FAX 0511.907 2524  
WWW.WAVE-AG.DE

Aufsichtsratsvorsitzender  
Uwe H. Reuter  
Vorstand Ulrich Schneider  
(Vors.), Dr. Lars Rothe,  
Boris Sonntag  
Sitz Hannover HRB 207213

Steuer-Nr. 25/204/37809  
USt-ID Nr. DE207968261  
Norddeutsche Landesbank  
BLZ 250 500 00 KTO 15 07 37 674