

# WAVE Total Return ESG

DE000A0MU8A8, DE000A0MU8D2

<b>Issuer</b>	Universal-Investment GmbH
<b>Fund provider</b>	WAVE Management AG
<b>Fund type/Asset class</b>	Mixed fund
<b>Legal form</b>	OGAW
<b>Fund issue date</b>	28/12/2007
<b>Last Update</b>	30.04.2024
<b>Benchmark</b>	Keine
<b>Tranche</b>	Private Investors Institutional Investors



<b>Risk Indicator (PRIIP)</b> 2 of 7	<b>Licensed in</b> D	<b>Classification by SFDR</b> Article 8	<b>EU Taxonomy</b> -	<b>% of Sustainable Investments according to SFDR</b> -
---	-------------------------	--	-------------------------	--

## Principal Adverse Impacts



## Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

## NORMAL ALLOCATION

<b>Equities</b>	25 % to 35 %
<b>Bonds</b>	65 % to 75 %
<b>Money market/Bank deposits</b>	0 % to 5 %
<b>Commodities</b>	Excluded
<b>Direct investments</b>	Excluded
<b>Derivatives</b>	Excluded (for hedging only)
<b>Other</b>	-

## Sustainability approach

<b>Principal Adverse Impacts</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Greenhouse Gas Emissions</li> <li>✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels</li> <li>✓ Social and Employee Matters</li> </ul>
<b>Further remarks on the consideration of SDGs</b>	-
<b>Rationale behind classification according to SFDR</b>	Article 8
<b>Engagement</b>	Yes, organized internally <a href="#">Link to engagement policy</a>
<b>Voting</b>	Yes, organized externally <a href="#">Link to voting policy</a>
<b>Best-in/of-Class</b>	Best-In-Class  Bei diesem Ansatz wählen wir für unseren Fonds die Aktien und Anleihen von Unternehmen aus, die im Vergleich eine hohe ESG Qualität aufweisen. Innerhalb einer Branche werden die Unternehmen bezüglich ihrer jeweiligen Umsetzung der nachhaltigen ESG-Kriterien miteinander verglichen. Daraus ergeben sich individuelle ESG-Ratings anhand derer wir das Portfolio unseres Fonds auf die nachhaltigen Unternehmen in jeder Anlageklasse ausrichten können.
<b>ESG-Integration</b>	Yes  ESG-Strategien sind strukturell in Investitionsentscheidungsprozesse und das Risikomanagement integriert (sogenannte ESG-Integration).
<b>Norm-based screening</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ UN Global Compact</li> <li>✓ ILO core labour standards</li> <li>✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises</li> </ul>
<b>Themes</b>	-
<b>Impact Investing</b>	-
<b>Further information on the sustainability approach</b>	<p>Im WAVE Total Return ESG betrachten wir ESG-Faktoren als wesentliche Entscheidungskriterien. Die Berücksichtigung von ESG unterstützt unser Portfoliomanagement bei der ganzheitlichen Bewertung von Risiko und Rendite. Wir sind der Überzeugung, dass bspw. die Unternehmen erfolgreicher und krisenresistenter sind, die ihr Geschäftsmodell effektiv an den Klimawandel oder ein verstärktes Umweltbewusstsein anpassen oder die faire Arbeitsbedingungen bieten. Dies versuchen wir durch unseren ESG-Prozess systematisch zu identifizieren. Um bestimmte Risiken, die sich aus kontroversen Geschäftsbereichen oder problematischen Geschäftspraktiken ergeben, zu minimieren, verwenden wir ESG-Ausschlusskriterien. Außerdem legen wir einen starken Fokus auf positive Faktoren, die das Ertragswachstum fördern und erhalten, wie etwa eine gute Unternehmensführung. Zusätzlich zu unserem eigenen Research nutzen wir externe ESG-Daten, um das Nachhaltigkeitsprofil von Unternehmen und Emittenten zu verstehen. Wir sind bestrebt, wesentliche Faktoren zu identifizieren, die für die Verbesserung der langfristigen Rendite und des Nachhaltigkeitsprofils im Rahmen eines umfassenden ESG-Anlageprozesses entscheidend sind. Der Dialog mit Unternehmen und Emittenten ist ein wichtiger Baustein, um ein besseres Verständnis bezüglich der Nachhaltigkeit zu erlangen und unsere Sichtweisen zu kommunizieren. Ergänzend engagieren wir uns in führenden Organisationen und Nachhaltigkeitsinitiativen, um auf bessere branchenweite ESG-Praktiken hinzuwirken. Als Unterzeichner der von den Vereinten Nationen initiierten Prinzipien verantwortlichen Investierens (PRI) sind wir Teil eines weltweiten Netzwerks von Versicherungen, Banken und weiteren Institutionen, die sich für nachhaltiges Investieren einsetzen.</p> <p><a href="#">Link to sustainability approach</a></p>

## Research and Transparency

<b>In-house sustainability analysis</b>	Yes
<b>Research partners</b>	Yes MSCI ESG Research
<b>Percentage of portfolio with sustainability analysis</b>	100 %
<b>Strategically important suppliers included</b>	Yes
<b>Sustainability advisory committee</b>	Advisory
<b>Analysis of portfolio CO2</b>	Yes, backward-looking indicator
<b>Sustainability reporting</b>	Yes <a href="https://www.wave-ag.de/dokumente/fondsdetailsseiten/Nachhaltigkeitsreporting_WAVE-Total-Return-ESG.pdf">https://www.wave-ag.de/dokumente/fondsdetailsseiten/Nachhaltigkeitsreporting_WAVE-Total-Return-ESG.pdf</a>
<b>At least monthly portfolio publication</b>	No
<b>Certification/Label awarded by independent auditors</b>	✓ FNG Label ★
<b>Contact for inquiries</b>	Isabel Stefanski

## Environmental

### EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

<b>Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Nuclear power (operation and components)</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Green genetic engineering</b>	No
<b>Chlorine and agrochemicals (biocides)</b>	No
<b>Other</b>	-

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

<b>Environmentally damaging behaviour</b>	Yes
<b>Damage to biodiversity</b>	Yes
<b>Other</b>	-

### EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

<b>Non-ratification of the Paris Climate Agreement</b>	Yes
<b>Non-ratification of the Protocol on Biosafety</b>	No
<b>Non-ratification of the UN Biodiversity Convention</b>	Yes
<b>Nuclear power by proportion of gross energy production</b>	No
<b>Other</b>	-

## Social

### EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

<b>Weapons/Armaments</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Cluster bombs and anti-personnel mines</b>	Yes
<b>Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)</b>	Yes
<b>Tobacco products</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Pornography</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Spirits/Alcohol</b>	No
<b>Gambling</b>	Yes 5 % Turnover threshold
<b>Other</b>	-

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

<b>Labour rights (ILO core labour standards)</b>	Yes
<b>Exploitative child labour</b>	Yes
<b>Violation of human rights</b>	Yes
<b>Animal testing</b>	No
<b>Other</b>	-

## EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	Yes
Violation of human rights	Yes
Military spending as a percentage of GDP	No
Death penalty, torture	No
Countries classified by Freedom House as not free	Yes
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	Yes
Violations of other non-proliferation treaties	No
Other	-

## Governance

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	No
Other	-

## EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	Yes
Other	-

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter [www.forum-ng.org/disclaimer](http://www.forum-ng.org/disclaimer). Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter [www.forum-ng.org](http://www.forum-ng.org)