

WAVE Total Return ESG

DE000A0MU8A8, DE000A0MU8D2

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



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

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

NORMAL ALLOCATION

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

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels ✓ Social and Employee Matters
Further remarks on the consideration of SDGs	-
Rationale behind classification according to SFDR	Article 8
Engagement	Yes, organized internally Link to engagement policy
Voting	Yes, organized externally Link to voting policy
Best-in/of-Class	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.
ESG-Integration	Yes ESG-Strategien sind strukturell in Investitionsentscheidungsprozesse und das Risikomanagement integriert (sogenannte ESG-Integration).
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises
Themes	-
Impact Investing	-
Further information on the sustainability approach	<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>Link to sustainability approach</p>

Research and Transparency

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

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

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

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

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

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

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

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

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

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. 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