

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

BTV AM Alternative Investments

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>55.853.090,24</b>	<b>100,51</b>
1. Investmentanteile USD	54.000.279,86 54.000.279,86	97,18 97,18
2. Derivate	-61.617,00	-0,11
3. Bankguthaben	1.816.435,37	3,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	97.992,01	0,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-285.504,22</b>	<b>-0,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>55.567.586,02</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>USD</b>	<b>54.000.279,86</b>	<b>97,18</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>USD</b>	<b>54.000.279,86</b>	<b>97,18</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>USD</b>	<b>54.000.279,86</b>	<b>97,18</b>
Am.Fds-Amundi Fds Volat.World Nam.-Ant. I USD (C) oN	LU0319686829	ANT	3.990	0	0	0 USD	1.169,300	4.665.507,00	8,40
Assenagon Alpha Volatility Act. Nom. I2 USD Acc. oN	LU2053564873	ANT	4.974	0	200	200 USD	941,090	4.680.981,66	8,42
BRS-BR Sys.As.Pac.Eq.Ab.Rtn Fd Act.Nom. Z2 Acc.USD o.N.	LU1508158356	ANT	30.000	30.000	0	0 USD	185,470	5.564.100,00	10,01
Cheyne Sel.Fd-The Cheyne Fd Reg.Shs A1 USD Acc. oN	IE0006LMKCD6	ANT	46.000	46.000	0	0 USD	111,668	5.136.732,60	9,24
KL UCITS ICAV-KL Event Dr.U.Fd Registered Shares B USD o.N.	IE00BYXZ2F80	ANT	38.284	0	2.348	2.348 USD	129,413	4.954.434,87	8,92
Man Fds.VI-Man AHL TargetRisk Registered Acc.Shs I USD o.N	IE00BRJT7H22	ANT	29.719	0	0	0 USD	211,540	6.286.757,26	11,31
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H USD oN	IE00BJQ2XH05	ANT	43.267	0	1.000	1.000 USD	137,510	5.949.645,17	10,71
MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg. Shs APF USD Acc. oN	IE00BG1TTX34	ANT	39.176	0	2.000	2.000 USD	123,230	4.827.633,56	8,69
OptoFlex Nam.-An.U oN	LU1348800076	ANT	3.629	0	0	0 USD	1.669,020	6.056.873,58	10,90
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS USD Acc. oN	IE00BD2B9488	ANT	42.678	1.500	0	0 USD	137,720	5.877.614,16	10,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>54.000.279,86</b>	<b>97,18</b>

# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							USD	-61.617,00	-0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							USD	-61.617,00	-0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							USD	-61.617,00	-0,11
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD	47.000.000			USD 1,076	-61.617,00	-0,11

# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>USD</b>	<b>1.816.435,37</b>	<b>3,27</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>1.816.435,37</b>	<b>3,27</b>
<b>USD - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			USD	735.868,47			% 100,000	735.868,47	1,32
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	1.008.367,77			% 100,000	1.080.566,90	1,94
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>97.992,01</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche			USD	8.175,01				8.175,01	0,01
Variation Margin			USD	89.817,00				89.817,00	0,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-285.504,22</b>	<b>-0,51</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-252.428,61				-252.428,61	-0,45
Verwahrstellenvergütung			USD	-23.684,83				-23.684,83	-0,04
Prüfungskosten			USD	-8.807,95				-8.807,95	-0,02
Veröffentlichungskosten			USD	-582,83				-582,83	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>55.567.586,02</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>BTV AM Alternative Investments A1 USD</b>									
Anteilwert							USD	105,11	
Ausgabepreis							USD	108,26	
Rücknahmepreis							USD	105,11	
Anzahl Anteile							STK	37.461	

# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>BTV AM Alternative Investments A2 EUR unhedged</b>									
Anteilwert							EUR	105,21	
Ausgabepreis							EUR	108,37	
Rücknahmepreis							EUR	105,21	
Anzahl Anteile							STK	9.448	
<b>BTV AM Alternative Investments A3 EUR hedged</b>									
Anteilwert							EUR	103,94	
Ausgabepreis							EUR	107,06	
Rücknahmepreis							EUR	103,94	
Anzahl Anteile							STK	453.981	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

EUR	(EUR)	per 28.06.2024 0,9331840	= 1 USD (USD)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

**Halbjahresbericht  
BTV AM Alternative Investments**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Lumyna Fds-WEISS MULTI-STRTRY Act. Nom. B USD Acc. oN	LU2315785951	ANT	0	52.730	
Lumyna Mar.Wace-Lum-MW T(MN) Act. Nom. B USD Acc. oN	LU2367664039	ANT	0	22.386	

**Halbjahresbericht  
BTV AM Alternative Investments**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

46.319,56

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht  
BTV AM Alternative Investments**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>BTV AM Alternative Investments A1 USD</b>	20.000	3,00	0,525	Thesaurierer	USD
<b>BTV AM Alternative Investments A2 EUR unhedged</b>	20.000	3,00	0,525	Thesaurierer	EUR
<b>BTV AM Alternative Investments A3 EUR hedged</b>	20.000	3,00	0,555	Thesaurierer	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

### Sonstige Angaben

#### BTV AM Alternative Investments A1 USD

Anteilwert	USD	105,11
Ausgabepreis	USD	108,26
Rücknahmepreis	USD	105,11
Anzahl Anteile	STK	37.461

#### BTV AM Alternative Investments A2 EUR unhedged

Anteilwert	EUR	105,21
Ausgabepreis	EUR	108,37
Rücknahmepreis	EUR	105,21
Anzahl Anteile	STK	9.448

#### BTV AM Alternative Investments A3 EUR hedged

Anteilwert	EUR	103,94
Ausgabepreis	EUR	107,06
Rücknahmepreis	EUR	103,94
Anzahl Anteile	STK	453.981

# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A1 USD	1. Juni 2023
Anteilklasse A2 EUR unhedged	1. Juni 2023
Anteilklasse A3 EUR hedged	25. August 2023

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A1 USD	USD 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A2 EUR unhedged	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A3 EUR hedged	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A1 USD	derzeit 3,00 %
Anteilklasse A2 EUR unhedged	derzeit 3,00 %
Anteilklasse A3 EUR hedged	derzeit 3,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A1 USD	USD 20.000 für Erstanlage, USD 5.000 für Folgeanlage
Anteilklasse A2 EUR unhedged	EUR 20.000 für Erstanlage, EUR 5.000 für Folgeanlage
Anteilklasse A3 EUR hedged	EUR 20.000 für Erstanlage, EUR 5.000 für Folgeanlage

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A1 USD	derzeit 0,525 % p.a.
Anteilklasse A2 EUR unhedged	derzeit 0,525 % p.a.
Anteilklasse A3 EUR hedged	derzeit 0,555 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A1 USD	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse A2 EUR unhedged	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse A3 EUR hedged	derzeit 0,05 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklassen	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3- Month Secured Overnight Financing Rate).
--------------------	---

### Währung

Anteilklasse A1 USD	US Dollar
Anteilklasse A2 EUR unhedged	Euro
Anteilklasse A3 EUR hedged	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A1 USD	Thesaurierend
Anteilklasse A2 EUR unhedged	Thesaurierend
Anteilklasse A3 EUR hedged	Thesaurierend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A1 USD	A3D06L / DE000A3D06L2
Anteilklasse A2 EUR unhedged	A3D06M / DE000A3D06M0
Anteilklasse A3 EUR hedged	A3D06N / DE000A3D06N8

# Halbjahresbericht BTV AM Alternative Investments

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0  
Telefax: 069 / 21 79-65 11  
[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Asset Management-Gesellschaften

FERI AG

#### Postanschrift:

Rathausplatz 8 - 10  
61348 Bad Homburg

Telefon +49 (0) 6172 916-3600  
Telefax +49 (0) 6172 916-1600  
[www.feri.de](http://www.feri.de)

Universal-Investment-Luxembourg S.A. handelnd über die  
Niederlassung Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
Niederlassung Frankfurt am Main  
Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)