

Alternative Balanced Income Fund

Halbjahresbericht zum 31. August 2024

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
(fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K942



Alternative Balanced Income Fund

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	5 - 8
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10 - 12
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	13 - 14
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	15
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	16
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	16

Alternative Balanced Income Fund

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Frank Eggloff (bis 9. Juni 2024)

Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Johannes Elsner (ab 12. Juni 2024)

Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer

Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024)

Geschäftsführer der
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Katja Müller (ab 11. Juni 2024)

Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller

Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Martin Groos

Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Bernhard Heinz

Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Transfer- und Registerstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A

1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Verwahrstelle, Zahlstelle

Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg

1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Theodor-Heuss-Allee 70, D - 60486 Frankfurt am Main

Anlageberater, Vertriebspartner und Vertriebsstelle

BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt

Untermainkai 20, D - 60329 Frankfurt am Main

Vertraglich gebundener Vermittler des Anlageberaters im Sinne von § 2 Abs. 10 KWG

ProfitlichSchmidlin AG

Waidmarkt 11, D - 50676 Köln

Abschlussprüfer

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 Luxemburg

Alternative Balanced Income Fund

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Alternative Fixed Income Fund vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. März 2024 bis zum 31. August 2024.

Der Alternative Fixed Income Fund ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Alternative Balanced Income Fund wurde am 1. April 2015 für eine unbestimmte Zeit gegründet. Zum 1. November 2023 ist der Alternative Fixed Income Fund in der Alternative Balanced Income Fund umbenannt.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft ist seit 11. Juni 2024 Johannes Elsner. Heiko Laubheimer schied zum 5. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab 11. Juni 2024 ist Katja Müller ein neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Vor dem Erwerb von Aktien des Fonds werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen (\"Key Investor Information Document(s)\"/ \"KIID (s)\") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 31. August 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Alternative Fixed Income Fund I	LU1161205858	9.626.173,28	9.07
Alternative Fixed Income Fund SI	LU1435064875	43.465.112,65	9.07

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Alternative Balanced Income Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. August 2024

Allgemeines

Der Alternative Fixed Income Fund (vormals Alternative Fixed Income Fund) ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. März und endet am 28. Februar des darauffolgenden Jahres. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg. Die Laufzeit des Fonds ist unbegrenzt.

Der Zweck des Fonds ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der nationalen und internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis zu erzielen.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Die Fonds- und Berichtswährung ist Euro (EUR).

Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft für jeden ganzen Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag („Bewertungstag“) ist, errechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Fondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Umtauschanträge, wie im Tabellenteil des Verkaufsprospekts „Fondsübersicht“ oder im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden.

Das Fondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren handelbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy- Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Alternative Balanced Income Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. August 2024 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilnehmer als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Verwaltungsgesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Bewertung von Termingeschäften

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Termingeschäften werden auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Bewertung von Optionen

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

Forderungen aus Nachbesserungsrechten

Die Forderungen aus Nachbesserungsrechten beziehen sich auf Innogy SE Nachbesserungsrecht, KABEL DT. HOLDING AG O.N. Nachbesserung, LINDE AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 9. April 2019 und STADA Arzneimittel AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 12. November 2020. Der Wertansatz wurde vom Pricing Committee der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als Differenz zwischen den jeweiligen Squeeze-Out Preisen und letzten Börsenkursen festgelegt. Bei der Bewertung der Nachbesserungsrechte richten sich die verwendeten Kurse nach den geltenden Spruchverfahren, die allerdings zum 31. August 2024 noch nicht abgeschlossen waren.

Devisenkurse

Per 31. August 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9389
EUR - GBP	0,8420
EUR - USD	1,1068

Alternative Balanced Income Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. August 2024 (Fortsetzung)

Verwaltungsvergütung (inklusive der Anlageberatungsvergütung)

Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,78% p.a., mindestens 40.000,00 EUR p.a. Die Mindestverwaltungsvergütung wird für das erste Jahr nach Auflage auf 30.000,00 EUR p.a. reduziert. Die Vergütung ist jeweils auf den wöchentlich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines Quartals bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds zahlbar.

Aus der Verwaltungsvergütung werden die Kosten für die Bestellung eines oder mehrerer Anlageberater gezahlt. Der Anlageberater erhält derzeit eine Anlageberatungsgebühr in Höhe von bis zu 0,525% p.a. zu Lasten der Verwaltungsvergütung.

Verwahr - und Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Vergütung, die sich wie folgt berechnet:

- bei einem Fondsvolumen kleiner als 50 Mio. EUR; 0,05% p.a. des Nettofondsvermögens
- bei einem Fondsvolumen ab 50 Mio. EUR; 0,04% p.a. des Nettofondsvermögens

Die Zahlweise der Vergütung ist vierteljährlich.

Transfer- und Registerstellenvergütung

Für ihre Tätigkeit als Transfer- und Registerstelle für den Fonds erhält die Transfer- und Registerstelle von der Verwaltungsgesellschaft eine fixe Vergütung in Höhe von mtl. EUR 2.400,- pro Anteilklasse für die Abwicklung und Reporting des Anteilscheingeschäftes und eine fixe Vergütung in Höhe von mtl. EUR 2.400,- pro Anteilklasse für die Führung von "Insti-Registern" (je ISIN / je Register).

Transaktionskosten

Für den am 31. August 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 6.729,41 EUR angefallen.

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z.B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,01% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Alternative Balanced Income Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. August 2024 (Fortsetzung)

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise des Fonds sind jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, indem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert des Fonds kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.universal-investment.com veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Alternative Balanced Income Fund

Vermögensübersicht zum 31.08.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	53.210.358,56	100,22
1. Aktien	6.340.383,92	11,94
2. Anleihen	44.973.097,77	84,71
3. Bankguthaben	1.323.012,99	2,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	573.863,88	1,08
II. Verbindlichkeiten	-119.072,63	-0,22
III. Fondsvermögen	53.091.285,93	100,00

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

Alternative Balanced Income Fund

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		51.518.209,85	97,04
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		24.963.365,66	47,02
Aktien				EUR		3.400.677,72	6,41
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604	STK	4.919	EUR	152,000	747.688,00	1,41
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007042301	STK	78.046	EUR	11,400	889.724,40	1,68
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	4.965	EUR	230,000	1.141.950,00	2,15
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	6.715	USD	88,220	535.234,28	1,01
Tucows Inc. Registered Shares o.N.	US8986972060	STK	4.450	USD	21,410	86.081,04	0,16
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		21.562.687,94	40,61
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253	%	3.955	CHF	0,250	10.530,94	0,02
10,8060 % Aareal Bank AG Subord.-Nts.v.14(20/unb.)REGS	DE000A1TNDK2	%	2.400	EUR	99,054	2.377.296,00	4,48
0,8750 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(25)Tr.A	DE000A3H2WP2	%	1.700	EUR	96,105	1.633.785,00	3,08
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657	%	2.800	EUR	63,757	1.785.196,00	3,36
9,4060 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	%	1.000	EUR	99,279	992.790,00	1,87
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986	%	700	EUR	103,117	721.819,00	1,36
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3	%	2.600	EUR	97,589	2.537.314,00	4,78
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146	%	300	EUR	93,657	280.971,00	0,53
Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	XS2296019891	%	4.200	EUR	95,525	4.012.050,00	7,56
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889	%	2.400	EUR	99,764	2.394.336,00	4,51
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	%	5.000	EUR	96,332	4.816.600,00	9,07
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		26.350.116,03	49,63
Aktien				EUR		2.939.706,20	5,54
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6	STK	106.331	EUR	14,900	1.584.331,90	2,98
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2	STK	22.485	EUR	59,000	1.326.615,00	2,50
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172	STK	61.190	EUR	0,470	28.759,30	0,05

Alternative Balanced Income Fund

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		23.410.409,83	44,09
4,5000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2021(24-37) Reg.S	XS2385150508	%	190	EUR	36,781	68.766,07	0,13
0,0000 % CHAPTERS Group AG Inh.Schv.20(21/unb.)	DE000A254TL0	%	2.500	EUR	93,928	2.348.210,38	4,42
1,0000 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.21(26)Tr.A	DE000A3MP429	%	1.400	EUR	92,096	1.289.344,00	2,43
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2339426004	%	1.800	EUR	87,009	1.566.162,00	2,95
2,6250 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26)	XS2590764127	%	2.400	EUR	98,818	2.371.632,00	4,47
2,5000 % IMCD N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1791415828	%	1.500	EUR	99,230	1.488.450,00	2,80
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv.v.19(25/27)	DE000A2YPE76	%	1.900	EUR	96,718	1.837.642,00	3,46
10,0000 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2029) Reg.S	XS1814546013	%	4.290	EUR	77,428	3.321.980,98	6,26
6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2198191962	%	2.900	EUR	98,477	2.570.249,70	4,84
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013448412	STK	43.700	EUR	114,301	4.994.953,70	9,41
6,0000 % Software Circle PLC LS-Schuld v. 2020(23/Und.)	DE000A28ZF69	%	1.400	GBP	93,403	1.553.019,00	2,93
Summe Wertpapiervermögen				EUR		51.518.209,85	97,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.323.012,99	2,49
Bankguthaben				EUR		1.323.012,99	2,49
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
						1.264.168,36	2,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
					2.171,21	2.578,63	0,00
					62.275,21	56.266,00	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		573.863,88	1,08
Zinsansprüche						367.979,22	0,69
Forderungen aus Nachbesserungsrechten						204.728,16	0,39
Sonstige Forderungen						1.156,50	0,00

Alternative Balanced Income Fund

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.08.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-119.072,63	-0,22
Verwaltungsvergütung			-95.606,47	EUR		-95.606,47	-0,18
Verwahrstellenvergütung			-1.832,52	EUR		-1.832,52	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-18.750,00	EUR		-18.750,00	-0,04
Taxe d'abonnement			-883,64	EUR		-883,64	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.000,00	EUR		-2.000,00	0,00
Fondsvermögen				EUR		53.091.285,93	100,00
Alternative Balanced Income Fund I							
Anteilwert				EUR		121,05	
Ausgabepreis				EUR		121,05	
Rücknahmepreis				EUR		121,05	
Anzahl Anteile				STK		79.520,000	
Alternative Balanced Income Fund SI							
Anteilwert				EUR		118.111,72	
Ausgabepreis				EUR		118.111,72	
Rücknahmepreis				EUR		118.111,72	
Anzahl Anteile				STK		368,000	

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

Alternative Balanced Income Fund

Alternative Balanced Income Fund I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 177.685,000	EUR 20.148.274,83	EUR 113,39
2023/2024	Stück 115.910,000	EUR 12.872.767,25	EUR 111,06
31.08.2024	Stück 79.520,000	EUR 9.626.173,28	EUR 121,05

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	115.910,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-36.390,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	79.520,000

Alternative Balanced Income Fund

Alternative Balanced Income Fund SI Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 566,000	EUR 62.613.786,81	EUR 110.625,07
2023/2024	Stück 417,000	EUR 45.186.247,21	EUR 108.360,31
31.08.2024	Stück 368,000	EUR 43.465.112,65	EUR 118.111,72

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	417,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-49,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	368,000

Alternative Balanced Income Fund

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Alternative Balanced Income Fund

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. März 2024 bis zum 31. August 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Alternative Balanced Income Fund	Relativer VaR	Return (USD); 30% EURO STOXX 50 Net Return (EUR)	200%	31,70%	88,50%	52,70%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,04% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 50,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Alternative Balanced Income Fund

Anlagen

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,25 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17,05 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,20 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158,54 Vollzeitäquivalent
Höhe der gezahlten Performance Fee	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,78 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,97 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,81 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Anlage 2: 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.

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene nicht berücksichtigt, weil die Gesellschaft keine allgemeine fondsübergreifende Strategie für die Berücksichtigung der PAIs verfolgt.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.