

ALTE LEIPZIGER TRUST

Halbjahresbericht zum 31. März 2024

OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

- AL Trust €uro Short Term
- AL Trust Aktien Europa
- AL Trust €uro Renten
- AL Trust Global Invest
- AL Trust Aktien Deutschland
- AL Trust €uro Relax

Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

Vermögensaufstellungen OGAW-Sondervermögen

AL Trust €uro Short Term	Vermögensübersicht	3	AL Trust Global Invest	Vermögensübersicht	50
	Vermögensaufstellung	4		Vermögensaufstellung	51
	Sonstige Angaben	9		Sonstige Angaben	56
AL Trust €uro Renten	Vermögensübersicht	12	AL Trust €uro Relax	Vermögensübersicht	59
	Vermögensaufstellung	13		Vermögensaufstellung	60
	Sonstige Angaben	19		Sonstige Angaben	63
AL Trust Aktien Deutschland	Vermögensübersicht	22	Allgemeine Angaben	Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	66
	Vermögensaufstellung	23			
	Sonstige Angaben	30			
AL Trust Aktien Europa	Vermögensübersicht	33			
	Vermögensaufstellung	34			
	Sonstige Angaben	47			

Der Kauf von Investmentanteilscheinen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen. Es ist nicht gestattet, von dem Prospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Jeder Kauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, die nicht in dem Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers. Der Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber vor Vertragsabschluss auch der Halbjahresbericht zur Verfügung zu stellen.

AL Trust €uro Short Term

Vermögensübersicht zum 31. März 2024

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	43.341.459,73	100,06
1. Anleihen	42.755.547,96	98,71
• Öffentliche Anleihen	2.309.709,97	5,33
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	7.818.905,25	18,05
• Bankschuldverschreibungen	26.826.690,97	61,94
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	5.800.241,77	13,39
2. Bankguthaben	422.229,84	0,97
3. Sonstige Vermögensgegenstände	163.681,93	0,38
II. Verbindlichkeiten	-25.062,32	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.062,32	-0,06
III. Fondsvermögen	43.316.397,41	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						39.855.447,96	92,01
Verzinsliche Wertpapiere						39.855.447,96	92,01
Öffentliche Anleihen						2.309.709,97	5,33
0,250 % Litauen, Republik EO-MTN 2017(27) XS1619567677	EUR	1.500.000	1.500.000	0	93,1427 %	1.397.139,97	3,22
0,000 % Polen, Republik EO-MTN 2019(29) XS1958534528	EUR	1.000.000	1.000.000	0	91,2570 %	912.570,00	2,11
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						7.818.905,25	18,05
2,250 % Aareal Bank MTN-HPF 2022(27) DE000AAR0348	EUR	1.500.000	0	0	96,8400 %	1.452.600,00	3,35
1,125 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT.Obl.Foncières 2022(28) FR0014009OM1	EUR	1.800.000	0	0	92,6400 %	1.667.520,45	3,85
DZ HYP MTN-HPF 2019(29) DE000A2G9HL9	EUR	2.000.000	2.000.000	0	90,8343 %	1.816.686,80	4,20
0,010 % Hamburg Commercial Bank HYPF 2022(27) DE000HCB0BH9	EUR	2.000.000	0	0	91,0640 %	1.821.280,00	4,20
0,010 % Luminor Bank O-Mortg.Covered MTN 2020(25) XS2133077383	EUR	1.100.000	0	0	96,4380 %	1.060.818,00	2,45
Bankschuldverschreibungen						23.926.590,97	55,24
0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25) XS2182404298	EUR	600.000	0	0	96,6930 %	580.158,00	1,34
0,375 % Berlin Hyp IHS 2022(27) DE000BHY0GN0	EUR	2.000.000	0	0	90,8230 %	1.816.460,00	4,19

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,750 % BPCE EO-Preferred MTN 2022(27) FR0014009YD9	EUR	1.000.000	0	0	95,5185 %	955.185,00	2,21
0,100 % Commerzbank MTN-IHS 2021(25) DE000CB0HRY3	EUR	1.600.000	0	0	95,1480 %	1.522.368,00	3,51
0,010 % Deutsche Kreditbank IHS 2021(26) DE000GRN0024	EUR	1.200.000	0	0	92,6070 %	1.111.284,00	2,57
5,000 % Deutsche Pfandbriefbank MTN 2023(27) DE000A30WF84	EUR	1.000.000	0	0	94,8875 %	948.875,00	2,19
0,125 % Euronext EO-Notes 2021(26) DK0030485271	EUR	750.000	0	0	93,1735 %	698.801,25	1,61
0,375 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS 2020(25) XS2171210862	EUR	3.000.000	0	0	95,8695 %	2.876.085,00	6,64
0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-MTN 2020(25) XS2109394077	EUR	1.000.000	0	300.000	97,2790 %	972.790,00	2,25
0,125 % NatWest Markets EO-MTN 2021(26) XS2355599197	EUR	2.000.000	0	0	93,0685 %	1.861.370,00	4,30
0,250 % NIBC Bank EO-MTN 2021(26) XS2384734542	EUR	2.500.000	0	0	92,0825 %	2.302.062,50	5,31
OMERS Finance Trust EO-Notes 2024(29) XS2690137612	EUR	1.600.000	1.600.000	0	99,9009 %	1.598.414,72	3,69
0,000 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2021(26) XS2305600723	EUR	1.000.000	0	0	93,5040 %	935.040,00	2,16
0,125 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2019(26) XS2051032444	EUR	3.100.000	0	0	92,2325 %	2.859.207,50	6,60

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,010 % UBS (London Branch) EO-MTN 2021(26) XS2326546434	EUR	2.000.000	0	0	93,3360 %	1.866.720,00	4,31
4,375 % Volkswagen Bank MTN 2023(28) XS2617456582	EUR	1.000.000	0	0	102,177 %	1.021.770,00	2,36
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						5.800.241,77	13,39
0,750 % BASF MTN 2022(26) XS2456247605	EUR	2.000.000	0	0	95,1475 %	1.902.950,00	4,39
0,000 % BMW Finance EO-MTN 2019(29) XS1948611840	EUR	700.000	700.000	0	92,4210 %	646.947,00	1,49
0,000 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2020(25) XS2133056114	EUR	700.000	0	0	96,6630 %	676.641,00	1,56
1,000 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(25) DE000A289NE4	EUR	300.000	0	0	96,6043 %	289.812,77	0,67
1,250 % Unilever EO-MTN 2020(25) XS2147133495	EUR	500.000	0	0	97,7140 %	488.570,00	1,13
3,000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2020(25) XS2152062209	EUR	400.000	0	0	99,2890 %	397.156,00	0,92
0,250 % Volkswagen Leasing MTN 2021(26) XS2282094494	EUR	500.000	0	0	93,8800 %	469.400,00	1,08
0,000 % Volvo Treasury EO-MTN 2021(26) XS2342706996	EUR	1.000.000	0	0	92,8765 %	928.765,00	2,15

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.900.100,00	6,70
Verzinsliche Wertpapiere						2.900.100,00	6,70
Bankschuldverschreibungen						2.900.100,00	6,70
0,500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) XS2162004209	EUR	3.000.000	0	0	96,6700 %	2.900.100,00	6,70
Summe Wertpapiervermögen						42.755.547,96	98,71

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						422.229,84	0,97
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	422.229,84				422.229,84	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände						163.681,93	0,38
Zinsansprüche	EUR	163.681,93				163.681,93	0,38
Sonstige Verbindlichkeiten						-25.062,32	-0,06
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-13.942,32				-13.942,32	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.825,29				-2.825,29	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-8.294,71				-8.294,71	-0,02
Fondsvermögen					EUR	43.316.397,41	100,00**
Anteilwert					EUR	40,59	
Umlaufende Anteile					Stück	1.067.121	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden (technische Umsätze). Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind als Zu- und Abgänge in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% Spanien EO-Bonos 2021(24) ES0000012H33	EUR	0	500.000
0,000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2020(24) FR0013482817	EUR	0	2.000.000
1,000% Air Liquide Finance EO-MTN 2020(25) FR0013505559	EUR	0	500.000
0,000% Polen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2114767457	EUR	0	1.000.000
0,250% Litauen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2168038417	EUR	0	1.500.000
0,000% BMW Finance EO-MTN 2021(26) XS2280845491	EUR	0	700.000
0,050% Bayer EO-Anleihe 2021(25) XS2281342878	EUR	0	2.000.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,71 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	40,59
Umlaufende Anteile	Stück	1.067.121

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Renten		
	Inland	27.03.2024
	Europa	27.03.2024
	Nordamerika	27.03.2024
Übriges Vermögen		
		28.03.2024

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Oberursel, 26.04.2024

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust €uro Renten

Vermögensübersicht zum 31. März 2024

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	47.647.490,60	100,05
1. Anleihen	45.525.316,27	95,59
• Öffentliche Anleihen	10.497.235,20	22,04
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	2.807.371,10	5,89
• Bankschuldverschreibungen	4.903.024,39	10,30
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	27.317.685,58	57,36
2. Bankguthaben	399.908,26	0,84
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.722.266,07	3,62
II. Verbindlichkeiten	-21.465,00	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.465,00	-0,05
III. Fondsvermögen	47.626.025,60	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						40.086.279,69	84,17
Verzinsliche Wertpapiere						40.086.279,69	84,17
Öffentliche Anleihen						10.497.235,20	22,04
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	1.000.000	0	0	94,5925 %	945.925,00	1,99
1,300 % Chile, Republik EO-Notes 2021(36) XS2369244327	EUR	1.500.000	0	0	75,8145 %	1.137.217,50	2,39
0,625 % Communauté française Belgique EO-MTN 2021(35) BE0002800812	EUR	1.000.000	0	0	75,0775 %	750.775,00	1,58
3,375 % Europäische Union EO-MTN 2023(38) EU000A3K4D74	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,4615 %	1.034.615,00	2,17
0,400 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35) IE00BKFCV345	EUR	3.000.000	0	0	77,9550 %	2.338.650,00	4,91
1,125 % Lettland, Republik EO-MTN 2018(28) XS1829276275	EUR	1.500.000	0	0	92,2230 %	1.383.345,00	2,90
0,750 % Litauen, Republik EO-MTN 2020(30) XS2168038847	EUR	2.000.000	0	0	85,4430 %	1.708.860,00	3,59
1,650 % Nordrhein-Westfalen, Land M.LSA 2018(38) DE000NRW0KZ2	EUR	1.400.000	1.400.000	0	85,5606 %	1.197.847,70	2,51
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						2.807.371,10	5,89
4,000 % Cie de Financement Foncier EO-MT Obl. 2010(25) FR0010913749	EUR	1.000.000	0	0	101,0041 %	1.010.041,10	2,12
0,875 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2019(29) XS1952948104	EUR	2.000.000	0	0	89,8665 %	1.797.330,00	3,77

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankschuldverschreibungen						4.309.922,51	9,05
1,625 % Deutsche Börse Anleihe 2015(25) DE000A1684V3	EUR	700.000	0	300.000	97,5937 %	683.156,11	1,43
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2022(26) BE6334365713	EUR	1.000.000	0	0	94,8271 %	948.271,40	1,99
1,750 % Intl Development Association EO-MTN 2022(37) XS2475492349	EUR	2.000.000	0	0	86,8175 %	1.736.350,00	3,65
2,500 % Intl Development Association EO-MTN 2022(38) XS2528875714	EUR	1.000.000	0	0	94,2145 %	942.145,00	1,98
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						22.471.750,88	47,19
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	90,6469 %	1.812.937,20	3,81
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	92,7345 %	1.391.017,50	2,92
1,000 % Bayer EO-Anleihe 2021(36) XS2281343686	EUR	2.000.000	0	0	70,7015 %	1.414.030,00	2,97
0,750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020(35) XS2102380776	EUR	700.000	0	0	77,1295 %	539.906,50	1,13
1,000 % Deutsche Post MTN 2020(32) XS2177122897	EUR	2.000.000	0	0	87,0745 %	1.741.490,00	3,66
1,500 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(30) DE000A289NF1	EUR	200.000	0	0	87,4240 %	174.847,98	0,37
0,875 % E.ON MTN 2022(34) XS2433244246	EUR	800.000	0	0	78,7865 %	630.292,00	1,31

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,125 % HOWOGE Wohnungsbau EO-MTN 2021(33) DE000A3H3GG2	EUR	2.000.000	0	0	79,2672 %	1.585.344,20	3,33
1,250 % Intl Business Machines EO-Notes 2022(34) XS2442765124	EUR	1.500.000	0	0	82,7465 %	1.241.197,50	2,61
0,875 % LEG Immobilien MTN 2021(33) DE000A3H3JU7	EUR	2.000.000	0	0	76,3210 %	1.526.420,00	3,20
0,750 % Medtronic Global Holdings EO-Notes 2020(32) XS2238792175	EUR	300.000	0	0	82,0010 %	246.003,00	0,52
1,125 % Daimler MTN 2019(31) DE000A2YPFU9	EUR	2.000.000	0	0	86,1790 %	1.723.580,00	3,62
0,875 % Merck Financial Services MTN 2019(31) XS2023644540	EUR	1.500.000	0	0	85,7080 %	1.285.620,00	2,70
1,250 % Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2020(30/41) XS2221845683	EUR	2.000.000	0	0	83,9550 %	1.679.100,00	3,53
1,750 % Nestlé Finance Intl EO-M 2017(37) XS1707075245	EUR	1.100.000	0	0	84,4700 %	929.170,00	1,95
0,750 % RTE Réseau de Transp.d Electr. EO-MTN 2022(34) FR0014007LP4	EUR	1.000.000	0	0	79,0280 %	790.280,00	1,66
0,500 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(34) XS2049616894	EUR	1.000.000	0	0	76,5295 %	765.295,00	1,61

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,250 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2022(34/35) XS2446846888	EUR	2.000.000	0	0	81,9910 %	1.639.820,00	3,44
1,375 % Unilever EO-MTN 2018(30) XS1873209172	EUR	1.500.000	0	0	90,3600 %	1.355.400,00	2,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.439.036,58	11,42
Verzinsliche Wertpapiere						5.439.036,58	11,42
Bankschuldverschreibungen						593.101,88	1,25
0,900 % Nasdaq EO-Notes 2021(33) XS2369906644	EUR	750.000	0	0	79,0803 %	593.101,88	1,25
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						4.845.934,70	10,17
0,625 % Deutsche Bahn Finance MTN 2021(36) XS2331271242	EUR	2.000.000	0	0	74,3775 %	1.487.550,00	3,12
1,600 % Deutsche Bahn Finance Sub.-FLR-Nts. 2019(29/unb.) XS2010039548	EUR	1.000.000	0	0	86,3067 %	863.067,20	1,81
0,125 % GEWOBAG Wohnungsbau Berlin EO-MTN 2021(27) DE000A3E5QW6	EUR	1.500.000	0	0	89,2680 %	1.339.020,00	2,81
0,375 % Linde EO-MTN 2021(33) XS2391861064	EUR	1.500.000	0	0	77,0865 %	1.156.297,50	2,43
Summe Wertpapiervermögen						45.525.316,27	95,59

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						399.908,26	0,84
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	399.908,26				399.908,26	0,84
Sonstige Vermögensgegenstände						1.722.266,07	3,62
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	1.369.440,00				1.369.440,00	2,88
Zinsansprüche	EUR	352.826,08				352.826,07	0,74
Sonstige Verbindlichkeiten						-21.465,00	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.275,91				-4.275,91	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-17.189,09				-17.189,09	-0,04
Fondsvermögen					EUR	47.626.025,60	100,00**
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					EUR	44.970.679,60	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					EUR	38,20	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					Stück	1.177.095	
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	2.655.346,00	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	43,59	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					Stück	60.916	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapierses stattgefunden (technische Umsätze). Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind als Zu- und Abgänge in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,750 % CM - CIC Home Loan EO-MT Obl.Fin.Hab. 2014(24) FR0011991306	EUR	0	1.000.000
1,950 % Peru EO-Bonds 2021(36) XS2408608219	EUR	0	1.500.000

**Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.
Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen:**

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen:

Anteilsklasse AL Trust €uro Renten hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	847161
ISIN	DE0008471616
Auflagedatum	01.06.1987
Ausgabeaufschlag	3 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,00 % p. a., zzt. 0,50 % p. a.
Mindestanlagesumme	50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T) hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A2PWPA
ISIN	DE000A2PWPA4
Auflagedatum	16.03.2020
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,50 % p. a., zzt. 0,30 % p. a.
Mindestanlagesumme	100.000 EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,59 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten	EUR	44.970.679,60
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten	EUR	38,20
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten	Stück	1.177.095,000

Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	EUR	2.655.346,00
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	EUR	43,59
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	Stück	60.916,000

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Renten		
	Inland	27.03.2024
	Europa	27.03.2024
	Australien	27.03.2024
	Nordamerika	27.03.2024
	Südamerika	27.03.2024
Übriges Vermögen		
		28.03.2024

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Oberursel, 26.04.2024

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Aktien Deutschland

Vermögensübersicht zum 31. März 2024

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	154.537.475,25	100,21
1. Aktien	146.647.442,85	95,09
• Automobil	21.769.414,50	14,11
• Banken	2.883.380,42	1,87
• Bau & Materialien	1.958.632,00	1,27
• Chemie	14.522.483,05	9,42
• Finanzdienstleister	5.429.944,50	3,52
• Gesundheit/Pharma	8.111.887,44	5,26
• Handel	102.440,00	0,07
• Immobilien	2.879.962,10	1,87
• Industrie	24.537.462,15	15,92
• Privater Konsum & Haushalt	12.961.497,60	8,41
• Reise & Freizeit	731.750,64	0,47
• Technologie	19.149.182,15	12,41
• Telekommunikation	5.673.840,00	3,68
• Versicherungen	22.350.821,00	14,49
• Versorger	3.584.745,30	2,32
2. Derivate	269.675,00	0,17
• Futures	269.675,00	0,17
3. Bankguthaben	6.913.524,41	4,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	706.832,99	0,46
II. Verbindlichkeiten	-318.823,14	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten	-318.823,14	-0,21
III. Fondsvermögen	154.218.652,11	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						146.647.442,85	95,09
Aktien						146.647.442,85	95,09
Deutschland						144.673.368,81	93,81
adidas NA. DE000A1EWWO	Stück	10.420	0	3.930	206,5500 EUR	2.152.251,00	1,40
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	37.280	17.090	4.640	277,2500 EUR	10.335.880,00	6,70
BASF NA DE000BASF111	Stück	91.450	66.730	46.920	53,0000 EUR	4.846.850,00	3,14
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	145.110	144.430	65.250	28,4550 EUR	4.129.105,05	2,68
BMW DE0005190003	Stück	46.690	30.290	19.650	106,7800 EUR	4.985.558,20	3,23
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	15.870	0	700	99,9500 EUR	1.586.206,50	1,03
Bechtle DE0005158703	Stück	20.800	0	9.530	48,4100 EUR	1.006.928,00	0,65
Beiersdorf DE0005200000	Stück	26.270	2.710	3.040	135,4000 EUR	3.556.958,00	2,31
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	23.650	740	6.010	78,6200 EUR	1.859.363,00	1,21
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	9.860	130	940	119,0500 EUR	1.173.833,00	0,76
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	81.410	0	24.710	12,7300 EUR	1.036.349,30	0,67
Continental DE0005439004	Stück	15.460	920	2.450	67,5000 EUR	1.043.550,00	0,68

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Covestro DE0006062144	Stück	26.360	0	8.440	50,4000 EUR	1.328.544,00	0,86
Daimler Truck Holding junge NA DE000DTR0CK8	Stück	39.800	0	17.260	46,6300 EUR	1.855.874,00	1,20
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	14.020	4.140	7.440	26,9100 EUR	377.278,20	0,25
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	126.060	0	48.520	14,6520 EUR	1.847.031,12	1,20
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	21.090	1.010	4.810	189,2500 EUR	3.991.282,50	2,59
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	100.460	14.900	1.800	7,2840 EUR	731.750,64	0,47
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	146.870	83.680	25.660	39,9750 EUR	5.871.128,25	3,81
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	251.500	78.840	111.790	22,5600 EUR	5.673.840,00	3,68
Dr. Ing. h.c. F. Porsche Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAG9113	Stück	11.040	1.050	2.270	93,4000 EUR	1.031.136,00	0,67
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	278.860	9.850	65.880	12,8550 EUR	3.584.745,30	2,32
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	34.520	5.350	16.510	36,0000 EUR	1.242.720,00	0,81
Fresenius DE0005785604	Stück	58.960	3.310	16.160	25,1400 EUR	1.482.254,40	0,96
GEA Group DE0006602006	Stück	50.990	3.960	2.270	39,2900 EUR	2.003.397,10	1,30
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	10.600	0	1.610	253,9000 EUR	2.691.340,00	1,75

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Heidelberg Materials DE0006047004	Stück	19.240	0	3.610	101,8000 EUR	1.958.632,00	1,27
HelloFresh DE000A161408	Stück	15.760	7.970	13.640	6,5000 EUR	102.440,00	0,07
Henkel DE0006048408	Stück	47.330	1.710	1.540	67,2200 EUR	3.181.522,60	2,06
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	35.690	790	2.850	74,6800 EUR	2.665.329,20	1,73
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	151.130	92.330	36.700	31,4750 EUR	4.756.816,75	3,08
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	19.940	160	2.160	70,5800 EUR	1.407.365,20	0,91
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	14.230	0	17.440	79,2200 EUR	1.127.300,60	0,73
Daimler NA DE0007100000	Stück	100.320	56.240	7.970	73,8500 EUR	7.408.632,00	4,80
Merck DE0006599905	Stück	13.640	550	4.340	164,1500 EUR	2.239.006,00	1,45
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	7.550	870	160	236,2000 EUR	1.783.310,00	1,16
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	16.220	9.300	4.650	450,8000 EUR	7.311.976,00	4,74
Nemetschek DE0006452907	Stück	9.140	0	3.860	91,2400 EUR	833.933,60	0,54
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	20.310	60	2.130	49,0000 EUR	995.190,00	0,65

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
PUMA DE0006969603	Stück	19.330	4.800	11.540	41,4300 EUR	800.841,90	0,52
RATIONAL DE0007010803	Stück	1.090	0	240	797,5000 EUR	869.275,00	0,56
SAP DE0007164600	Stück	69.630	45.440	32.290	180,2600 EUR	12.551.503,80	8,14
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	2.670	0	830	368,2000 EUR	983.094,00	0,64
Scout24 DE000A12DM80	Stück	20.820	0	7.880	69,1000 EUR	1.438.662,00	0,93
Siemens NA DE0007236101	Stück	48.130,00	32.190	29.580	177,1400 EUR	8.525.748,20	5,53
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	44.480	0	16.980	16,8150 EUR	747.931,20	0,48
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	34.750	450	9.510	56,6600 EUR	1.968.935,00	1,28
Symrise DE000SYM9999	Stück	20.400	0	5.160	110,8000 EUR	2.260.320,00	1,47
Talanx NA DE000TLX1005	Stück	27.500	0	7.730	73,1500 EUR	2.011.625,00	1,30
Volkswagen DE0007664005	Stück	6.510	320	940	140,9000 EUR	917.259,00	0,59
Volkswagen Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	15.930	0	3.110	122,1600 EUR	1.946.008,80	1,26
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	64.650	3.800	43.820	27,1100 EUR	1.752.661,50	1,14

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Wacker Chemie DE000WCH8881	Stück	930	860	5.870	105,7000 EUR	98.301,00	0,06
Zalando DE000ZAL1111	Stück	22.910	4.330	8.890	26,3900 EUR	604.594,90	0,39
Niederlande						1.974.074,04	1,28
Qiagen NL0015001WM6	Stück	49.926	49.926	0	39,5400 EUR	1.974.074,04	1,28
Summe Wertpapiervermögen						146.647.442,85	95,09

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						269.675,00	0,17
Aktienindex-Terminkontrakte						269.675,00	0,17
FUTURE DAX Performance-Index 06.24	Anzahl	20				269.675,00	0,17
Bankguthaben						6.913.524,41	4,49
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	6.913.420,36				6.913.420,36	4,49
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	112,28				104,05	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						706.832,99	0,46
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	22.660,89				22.660,89	0,02
Initial Margin	EUR	684.172,10				684.172,10	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten						-318.823,14	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-131.755,12				-131.755,12	-0,09
Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.789,52				-13.789,52	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-173.278,50				-173.278,50	-0,11
Fondsvermögen					EUR	154.218.652,11	100,00**
Anteilwert					EUR	124,25	
Umlaufende Anteile					Stück	1.241.198	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapierses stattgefunden (technische Umsätze). Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind als Zu- und Abgänge in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Qiagen NL0012169213	Stück	690	55.000
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	0	562.620
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A3MQD87	Stück	562.620	562.620

Umsätze in Derivaten

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

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
		im Berichtszeitraum		
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			8.544
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,09 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,17 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	124,25
Umlaufende Anteile	Stück	1.241.198

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Aktien		
	Inland	28.03.2024
	Europa	28.03.2024
Derivate – Futures		
	Inland	27.03.2024
Übriges Vermögen		
		28.03.2024

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse per 28.03.2024

US-Dollar (USD) 1,0791 = 1 EUR

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Oberursel, 26.04.2024

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Aktien Europa

Vermögensübersicht zum 31. März 2024

Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	28.686.616,73	100,12
1. Aktien	27.238.880,27	95,07
• Belgien	35.360,00	0,12
• Deutschland	5.225.285,5	18,24
• Finnland	772.004,27	2,69
• Frankreich	7.728.749,98	26,97
• Großbritannien	72.817,50	0,25
• Irland	446.870,00	1,56
• Italien	2.337.179,42	8,16
• Niederlande	7.837.746,11	27,36
• Österreich	105.293,25	0,37
• Portugal	68.246,10	0,24
• Spanien	2.609.328,14	9,11
2. Derivate	24.975,00	0,09
• Futures	24.975,00	0,09
3. Bankguthaben	1.258.244,74	4,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	164.516,72	0,57
II. Verbindlichkeiten	-34.716,77	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.716,77	-0,12
III. Fondsvermögen	28.651.899,96	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						27.238.880,27	95,07
Aktien						27.238.880,27	95,07
Deutschland						5.225.285,50	18,24
adidas NA DE000A1EWWO	Stück	1.617	65	0	206,5500 EUR	333.991,35	1,17
Beiersdorf DE0005200000	Stück	1.818	0	110	135,4000 EUR	246.157,20	0,86
Brenntag NA DE000A1DAHH0	Stück	1.585	141	0	78,6200 EUR	124.612,70	0,44
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	6.560	0	8.227	12,7300 EUR	83.508,80	0,29
Covestro DE0006062144	Stück	1.972	282	0	50,4000 EUR	99.388,80	0,35
Daimler Truck Holding junge NA DE000DTR0CK8	Stück	2.747	0	1.872	46,6300 EUR	128.092,61	0,45
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	2.228	0	1.471	189,2500 EUR	421.649,00	1,47
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	10.634	1.145	0	39,9750 EUR	425.094,15	1,48
Dr. Ing. h.c. F. Porsche Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAG9113	Stück	1.598	485	0	93,4000 EUR	149.253,20	0,52
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	15.374	15.374	0	12,8550 EUR	197.632,77	0,69
GEA Group DE0006602006	Stück	1.995	559	0	39,2900 EUR	78.383,55	0,27
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	508	0	170	253,9000 EUR	128.981,20	0,45

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	1.174	1.174	0	101,8000 EUR	119.513,20	0,42
Merck DE0006599905	Stück	1.364	271	0	164,1500 EUR	223.900,60	0,78
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	2.863	1.139	0	450,8000 EUR	1.290.640,40	4,50
Nemetschek DE0006452907	Stück	1.212	543	0	91,2400 EUR	110.582,88	0,39
SAP DE0007164600	Stück	4.974	4.974	0	180,2600 EUR	896.613,24	3,13
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	267	29	0	368,2000 EUR	98.309,40	0,34
Talanx NA DE000TLX1005	Stück	943	943	0	73,1500 EUR	68.980,45	0,24
Belgien						35.360,00	0,12
Lotus Bakeries BE0003604155	Stück	4	4	0	8.840,0000 EUR	35.360,00	0,12
Finnland						772.004,27	2,69
Elisa A FI0009007884	Stück	2.011	427	0	41,4400 EUR	83.335,84	0,29
KONE B FI0009013403	Stück	5.712	1.146	0	43,1600 EUR	246.529,92	0,86
Metso FI0009014575	Stück	8.170	8.170	0	10,9500 EUR	89.461,50	0,31
Neste FI0009013296	Stück	6.135	0	2.354	24,6800 EUR	151.411,80	0,53

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Orion FI0009014377	Stück	1.756	0	1.445	34,2100 EUR	60.072,76	0,21
Wärtsilä FI0009003727	Stück	10.035	10.035	0	14,0700 EUR	141.192,45	0,49
Frankreich						7.728.749,98	26,97
Air Liquide FR0000120073	Stück	3.530	3.530	0	193,5400 EUR	683.196,20	2,38
AXA FR0000120628	Stück	8.354	0	26.957	34,7750 EUR	290.510,35	1,01
Capgemini FR0000125338	Stück	1.652	1.652	0	214,2000 EUR	353.858,40	1,23
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	2.820	2.820	0	71,8500 EUR	202.617,00	0,71
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	7.197	7.197	0	13,7520 EUR	98.973,14	0,35
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	4.360	4.360	0	41,1100 EUR	179.239,60	0,62
Engie FR0010208488	Stück	11.164	0	11.601	15,5480 EUR	173.577,87	0,61
Hermes International FR0000052292	Stück	512	0	189	2.407,5000 EUR	1.232.640,00	4,30
Kering FR0000121485	Stück	926	99	0	370,3000 EUR	342.897,80	1,20
Legrand FR0010307819	Stück	2.955	757	0	98,4600 EUR	290.949,30	1,01
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	874	85	0	840,7000 EUR	734.771,80	2,56

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
L'Oreal FR0000120321	Stück	2.803	1.206	0	439,9000 EUR	1.233.039,70	4,30
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	1.441	1.441	0	100,9000 EUR	145.396,90	0,51
Renault FR0000131906	Stück	950	0	1.443	46,8100 EUR	44.469,50	0,16
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	390	39	0	263,3000 EUR	102.687,00	0,36
Schneider Electric FR0000121972	Stück	6.144	2.285	0	210,3000 EUR	1.292.083,20	4,51
SEB FR0000121709	Stück	165	165	0	119,6000 EUR	19.734,00	0,07
Sodexo FR0000121220	Stück	523	0	651	79,7600 EUR	41.714,48	0,15
VINCI FR0000125486	Stück	2.227	0	2.566	119,6200 EUR	266.393,74	0,93
Großbritannien						72.817,50	0,25
Coca-Cola Europacific Pa. GB00BDCPN049	Stück	1.095	1.095	0	66,5000 EUR	72.817,50	0,25
Irland						446.870,00	1,56
AIB Group IE00BF0L3536	Stück	11.879	0	3.015	4,6340 EUR	55.047,29	0,19
Bank of Ireland Group IE00BD1RP616	Stück	4.892	0	11.177	9,1980 EUR	44.996,62	0,16
Kingspan Group IE0004927939	Stück	2.642	1.064	0	84,2200 EUR	222.509,24	0,78
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	2.955	647	0	42,0700 EUR	124.316,85	0,43

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Italien						2.337.179,42	8,16
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	6.829	6.829	0	23,6000 EUR	161.164,40	0,56
Banco BPM IT0005218380	Stück	14.058	14.058	0	6,1640 EUR	86.653,51	0,30
ENEL IT0003128367	Stück	58.470	58.470	0	6,1510 EUR	359.648,97	1,26
FinecoBank IT0000072170	Stück	6.868	1.083	0	13,7850 EUR	94.675,38	0,33
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	110.515	110.515	0	3,3700 EUR	372.435,55	1,30
Mediobanca - Bca Cred.Fin. IT0000062957	Stück	4.900	4.900	0	13,8850 EUR	68.036,50	0,24
Moncler IT0004965148	Stück	2.421	239	0	69,1800 EUR	167.484,78	0,58
Prysmian IT0004176001	Stück	4.057	1.534	0	48,1300 EUR	195.263,41	0,68
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	1.986	882	0	51,4800 EUR	102.239,28	0,36
UniCredit IT0005239360	Stück	20.989	0	7.343	34,7600 EUR	729.577,64	2,55
Niederlande						7.837.746,11	27,36
ABN AMRO Bank NL0011540547	Stück	2.445	2.445	0	15,7400 EUR	38.484,30	0,13
Adyen NL0012969182	Stück	284	24	0	1.573,8000 EUR	446.959,20	1,56
AerCap Holdings NL0000687663	Stück	1.225	0	24	81,1695 EUR	99.432,63	0,35

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
argenx NL0010832176	Stück	467	0	563	369,2000 EUR	172.416,40	0,60
ASM International NL0000334118	Stück	1.147	622	0	568,2000 EUR	651.725,40	2,27
ASML Holding NL0010273215	Stück	1.005	35	0	897,9000 EUR	902.389,50	3,15
BE Semiconductor Inds NL0012866412	Stück	2.077	2.077	0	143,0500 EUR	297.114,85	1,04
EXOR NL0012059018	Stück	707	707	0	103,0500 EUR	72.856,35	0,25
Ferrovial NL0015001FS8	Stück	3.141	3.141	0	36,3600 EUR	114.206,76	0,40
Ferrari NL0011585146	Stück	3.171	771	0	404,5000 EUR	1.282.669,50	4,48
IMCD NL0010801007	Stück	666	141	0	164,1500 EUR	109.323,90	0,38
ING Groep NL0011821202	Stück	25.449	25.449	0	15,1680 EUR	386.010,43	1,35
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	6.162	6.162	0	18,8240 EUR	115.993,49	0,41
Kon. KPN NL0000009082	Stück	15.692	0	7.132	3,4700 EUR	54.451,24	0,19
Prosus NL0013654783	Stück	7.660	0	8.761	28,9900 EUR	222.063,40	0,78
Randstad NL0000379121	Stück	1.434	185	0	49,2800 EUR	70.667,52	0,25
Stellantis NL00150001Q9	Stück	45.214	17.954	0	26,6200 EUR	1.203.596,68	4,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	10.280	3.195	0	40,2600 EUR	413.872,80	1,44
Universal Music Group NL0015000IY2	Stück	18.288	10.911	0	27,5700 EUR	504.200,16	1,76
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	4.664	0	2.238	145,6500 EUR	679.311,60	2,37
Österreich						105.293,25	0,37
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	2.565	2.565	0	41,0500 EUR	105.293,25	0,37
Portugal						68.246,10	0,24
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	3.705	0	2.461	18,4200 EUR	68.246,10	0,24
Spanien						2.609.328,14	9,11
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050915	Stück	2.421	35	628	38,6800 EUR	93.644,28	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	52.717	52.717	0	11,0300 EUR	581.468,51	2,03
Banco Santander ES0113900J37	Stück	122.668	122.668	0	4,5525 EUR	558.446,07	1,95
Caixabank ES0140609019	Stück	30.030	0	30.097	4,4960 EUR	135.014,88	0,47
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	26.580	14.588	0	46,6800 EUR	1.240.754,40	4,33
Summe Wertpapiervermögen						27.238.880,27	95,07

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						24.975,00	0,09
Aktienindex-Terminkontrakte						24.975,00	0,09
FUTURE EURO STOXX 50 Index 06.24	Anzahl	27				24.975,00	0,09
Bankguthaben						1.258.244,74	4,39
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.258.244,24				1.258.244,24	4,39
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	0,54				0,50	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						164.516,72	0,57
Dividendenansprüche	EUR	17.995,98				17.995,98	0,06
Forderungen Quellensteuer	EUR	51.371,94				51.371,94	0,18
Initial Margin	EUR	95.148,80				95.148,80	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten						-34.716,77	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.553,62				-2.553,62	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-32.163,15				-32.163,15	-0,11
Fondsvermögen					EUR	28.651.899,96	100,00*
Anteilwert					EUR	58,38	
Umlaufende Anteile					Stück	490.822	

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapierses stattgefunden (technische Umsätze). Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind als Zu- und Abgänge in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Acciona ES0125220311	Stück	0	232
AEGON BMG0112X1056	Stück	15.527	15.527
AEGON NL0000303709	Stück	0	15.527
Aéroports de Paris FR0010340141	Stück	0	323
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	0	9.099
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	0	5.699
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	0	6.979
Bechtle DE0005158703	Stück	0	812
bioMerieux FR0013280286	Stück	0	418
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	0	589
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	0	388
CNH Industrial NL0010545661	Stück	0	7.799

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Corporacion Acciona Energias R ES0105563003	Stück	0	1.053
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	0	6.175
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	0	35.861
Diasorin IT0003492391	Stück	0	228
Dieteren BE0974259880	Stück	0	287
Edenred FR0010908533	Stück	0	2.921
EDP Renováveis ES0127797019	Stück	0	1.880
Elia System Operator BE0003822393	Stück	0	310
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	0	2.003
Flutter Entertainment IE00BWT6H894	Stück	0	2.445
Getlink FR0010533075	Stück	0	4.375
Grifols ES0171996087	Stück	2.259	2.259
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	0	1.532
Henkel DE0006048408	Stück	0	893
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	918	54.194

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Iberdrola ES0144583293	Stück	918	918
Ipsen FR0010259150	Stück	0	852
JDE Peet s NL0014332678	Stück	0	1.215
Kerry Group IE0004906560	Stück	0	1.344
Kesko FI0009000202	Stück	0	2.742
Klépierre FR0000121964	Stück	0	1.696
Knorr-Bremse AG DE000KBX1006	Stück	0	696
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	0	1.296
Mandatum FI4000552526	Stück	9.396	9.396
Naturgy Energy Group ES0116870314	Stück	0	1.263
NN Group NL0010773842	Stück	0	1.715
OCI NL0010558797	Stück	0	1.436
Pluxee NL0015001W49	Stück	1.174	1.174
RATIONAL DE0007010803	Stück	0	62
Sampo A FI0009003305	Stück	0	9.396

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Sampo A FI4000552500	Stück	9.396	9.396
Sanofi FR0000120578	Stück	0	6.136
Terna IT0003242622	Stück	0	8.174
UCB BE0003739530	Stück	0	1.131
Umicore BE0974320526	Stück	0	1.780
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	0	5.702
Verbund A AT0000746409	Stück	0	780
Worldline FR0011981968	Stück	0	2.446

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Andere Wertpapiere			
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte ES0667050908	Stück	3.014	3.014
Iberdrola Anrechte ES064445809R9	Stück	53.276	53.276
Prosus Anrechte NL0015001RT1	Stück	16.421	16.421
Universal Music Group Anrechte NL0015001L34	Stück	7.377	7.377
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050253	Stück	35	35

Umsätze in Derivaten

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

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
		im Berichtszeitraum		
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			2.492
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,07 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,09 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,38
Umlaufende Anteile	Stück	490.822

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Aktien		
	Inland	28.03.2024
	Europa	28.03.2024
Derivate – Futures		
	Inland	27.03.2024
Übriges Vermögen		
		28.03.2024

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse per 28.03.2024

US-Dollar (USD) 1,0791 = 1 EUR

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Oberursel, 26.04.2024

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Global Invest

Vermögensübersicht zum 31. März 2024

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	95.801.816,92	100,11
1. Investmentanteile	94.787.083,43	99,05
• Gruppenfremde Investmentanteile	94.787.083,43	99,05
• Aktienfonds	94.787.083,43	99,05
• Anlageschwerpunkt Asien/Pazifik Raum o. Japan	5.351.264,42	5,59
• Anlageschwerpunkt Europa	24.370.234,64	25,47
• Anlageschwerpunkt Japan	9.038.802,45	9,44
• Anlageschwerpunkt USA	56.026.781,92	58,55
2. Bankguthaben	1.014.250,97	1,06
3. Sonstige Vermögensgegenstände	482,52	0,00
II. Verbindlichkeiten	-101.540,25	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-101.540,25	-0,11
III. Fondsvermögen	95.700.276,67	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentanteile						94.787.083,43	99,05
Gruppenfremde Investmentanteile						94.787.083,43	99,05
Aktienfonds						94.787.083,43	99,05
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	838	0	0	2.523,5700 EUR	2.114.751,66	2,21
Alger - Alger Small Cap Focus I USD Cap. LU1339879915	Anteile	220.000	50.000	0	22,0600 USD	4.497.451,58	4,70
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc. LU1883315480	Anteile	500	0	0	2.776,9800 EUR	1.388.490,00	1,45
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	400	0	0	2.381,6200 EUR	952.648,00	1,00
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc. LU1883854868	Anteile	100.000	46.000	0	43,6580 EUR	4.365.800,00	4,56
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc. LU1883873652	Anteile	290.000	120.000	0	28,9300 USD	7.774.719,67	8,12
Comgest Growth Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	42.000	0	0	38,6500 EUR	1.623.300,00	1,70
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00B0XJXQ01	Anteile	50.000	0	0	47,3600 EUR	2.368.000,00	2,47
Comgest Growth Japan EUR R DIS. IE00BYNFH318	Anteile	181.500	0	0	11,6100 EUR	2.107.215,00	2,20
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	51.500	0	0	51,9800 EUR	2.676.970,00	2,80
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis. IE00BFY85P45	Anteile	1.342.471	0	0	2,2380 EUR	3.004.449,85	3,14

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.) LU0054237671	Anteile	24.190	0	0	49,5400 USD	1.110.529,70	1,16
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	82.000	0	0	25,5300 EUR	2.093.460,00	2,19
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	14.500	0	0	106,3800 EUR	1.542.510,00	1,61
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	37.000	0	0	28,1100 EUR	1.040.070,00	1,09
iShares VII Core S&P 500 U. ETF IE00B5BMR087	Anteile	5.400	5.700	7.300	551,8900 USD	2.761.751,46	2,89
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR IE00B1YZSC51	Anteile	50.000	110.000	60.000	32,0250 USD	1.601.250,00	1,67
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR LU0201075453	Anteile	276.700	35.000	0	10,8034 EUR	2.989.300,78	3,12
JPMorgan-US Value Fund C(Dis.) USD LU0828467430	Anteile	23.382	0	5.000	223,3157 EUR	5.221.672,37	5,46
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	9.700	0	0	178,2700 EUR	1.729.219,00	1,81
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. I EUR DIS IE00BZ6S5189	Anteile	16.000	0	0	22.111,4807 JPY	2.164.960,00	2,26
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	74.334	10.000	8.000	128,3100 USD	8.838.657,71	9,24
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc. IE00BGSXT619	Anteile	8.500	0	7.000	156,9500 USD	1.236.284,87	1,29
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR IE00BBT38246	Anteile	17.900	0	0	150,4222 EUR	2.692.557,38	2,81
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY IE00B3VTHJ49	Anteile	8.000	0	0	279,7661 USD	2.074.070,07	2,17

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.240	0	0	1.814,7300 EUR	2.250.265,20	2,35
S4A US Long V DE000A3C91M4	Anteile	92.000	15.000	8.000	118,0200 USD	10.061.940,51	10,51
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV LU0205194367	Anteile	5.200	0	0	483,4745 USD	2.329.781,67	2,44
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I LU0174119775	Anteile	105.000	36.000	0	104,5700 USD	10.175.006,95	10,63
Summe Wertpapiervermögen						94.787.083,43	99,05

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						1.014.250,97	1,06
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.007.943,92				1.007.461,40	1,05
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	7.326,62				6.789,57	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						482,52	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	482,52				482,52	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-101.540,25	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-4.101,42				-4.101,42	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.558,05				-8.558,05	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-88.880,78				-88.880,78	-0,10
Fondsvermögen					EUR	95.700.276,67	100,00**
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest					EUR	94.058.062,60	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest					EUR	121,34	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest					Stück	775.154	
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	1.642.214,07	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	81,76	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					Stück	20.087	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden (technische Umsätze). Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind als Zu- und Abgänge in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Alger Amer.Ass.Gwth Fd A LU0070176184	Anteile	0	7.842
BNY MGF-BNY Mel.Dyn.US Equ.Fd W EUR Dis. IE00BYZ8Y150	Anteile	0	3.200.000
Danske Invt-Europe I Acc. EUR LU0727217134	Anteile	0	15.000

**Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.
Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen:**

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen:

Anteilsklasse AL Trust Global Invest hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:

WKN	847171
ISIN	DE0008471715
Auflagedatum	16.09.1996
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,50 % p. a., zzt. 1,25 % p. a.
Mindestanlagesumme	50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T) hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:

WKN	A2PWPB
ISIN	DE000A2PWPB2
Auflagedatum	16.03.2020
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,75 % p. a., zzt. 0,55 % p. a.
Mindestanlagesumme	100.000 EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,05 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest	EUR	94.058.062,60
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest	EUR	121,34
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest	Stück	775.154,000
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR	1.642.214,07
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR	81,76
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	Stück	20.087,000

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Investmentanteile		
	Inland	27.03.2024
	Europa	27.03.2024
Übriges Vermögen		
		28.03.2024

Investmentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs.1 erfolgt) werden zum letzten festgelegten Rücknahmepreis bewertet.

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse per 28.03.2024

Japanische Yen (JPY) 163,413500 = 1 EUR

US-Dollar (USD) 1,079100 = 1 EUR

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 Nr. 4 KAGB**Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:**

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p. a.
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR)	0,95
Alger - Alger Small Cap Focus I USD Cap.	0,85
Alger Amer.Ass.Gwth Fd A	1,75
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc.	0,70
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc.	0,80
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc.	1,50
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc.	0,70
BNY MGF-BNY Mel.Dyn.US Equ.Fd W EUR Dis.	0,40
Comgest Growth Eu.Sm.Comp. I EUR Acc.	1,00
Comgest Growth Europe EUR (DIS)	1,50
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS.	1,50
Comgest Growth Japan EUR R DIS.	1,70
Danske Invst-Europe I Acc. EUR	0,90
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis.	0,80
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.)	1,50
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR	0,80
First Priv. Euro Div.STAUFER C	1,25
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50

iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR	0,12
iShares VII Core S&P 500 U. ETF	0,07
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR	1,50
JPMorgan-US Value Fund C(Dis.) USD	0,60
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	1,80
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. I EUR DIS	0,75
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,70
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc.	0,80
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR	1,50
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY	1,40
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
S4A US Long V	1,30
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV	0,85
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I	0,65

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 26.04.2024

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust €uro Relax

Vermögensübersicht zum 31. März 2024

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	10.310.966,58	100,09
1. Investmentanteile	10.207.786,36	99,09
• Gruppenfremde Investmentanteile	10.207.786,36	99,09
• Aktienfonds	1.700.621,60	16,52
• Rentenfonds	8.507.164,76	82,57
2. Bankguthaben	103.180,22	1,00
II. Verbindlichkeiten	-8.804,45	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.804,45	-0,09
III. Fondsvermögen	10.302.162,13	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentanteile						10.207.786,36	99,90
Gruppenfremde Investmentanteile						10.207.786,36	99,90
Aktienfonds						1.700.621,60	16,52
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	60	0	0	2.523,57 EUR	151.414,20	1,47
Comgest Growth -Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	6.840	0	2.500	38,6500 EUR	264.366,00	2,57
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00BOXJXQ01	Anteile	6.000	0	2.000	47,3600 EUR	284.160,00	2,76
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF DE000ETFL060	Anteile	1.200	1.200	0	73,1100 EUR	87.732,00	0,85
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	6.080	0	0	29,0400 EUR	176.563,20	1,71
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	6.000	0	0	28,1100 EUR	168.660,00	1,64
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd A2 EUR LU0201075453	Anteile	18.000	18.000	0	10,8034 EUR	194.461,20	1,89
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	1.500	0	0	178,2700 EUR	267.405,00	2,60
Xtrackers Euro Stoxx 50 LU0274211217	Anteile	2.000	2.000	0	52,9300 EUR	105.860,00	1,03
Rentenfonds						8.507.164,76	82,57
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv) LU0549539509	Anteile	6.000	0	0	114,7400 EUR	688.440,00	6,68
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h LU1567658643	Anteile	58.930	0	0	9,0490 EUR	533.257,57	5,18

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
DJE - Short Term Bond PA (EUR) LU0159549814	Anteile	3.450	0	0	109,6800 EUR	378.396,00	3,67
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R LU0399027613	Anteile	8.090	0	0	132,8400 EUR	1.074.675,60	10,43
GAM STAR-Credit Opps (EUR) IE00B55J5565	Anteile	27.560	0	0	12,0936 EUR	333.299,62	3,24
JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN. JPM-E.HY.S.D.B.I (acc) EUR LU1549373154	Anteile	3.000	3.000	0	113,4560 EUR	340.368,00	3,30
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF IE00B3F81R35	Anteile	2.400	0	2.600	118,6500 EUR	284.760,00	2,76
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF IE00B3DKXQ41	Anteile	3.500	0	0	108,1100 EUR	378.385,00	3,67
iShares III EUR Covered Bond IE00B3B8Q275	Anteile	2.000	0	2.900	139,1250 EUR	278.250,00	2,70
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged IE00BTL1FT87	Anteile	5.630	0	1.000	108,9616 EUR	613.453,81	5,95
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR LU0733665771	Anteile	76.700	0	15.000	12,3383 EUR	946.347,61	9,19
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	108.000	0	0	8,8200 EUR	952.560,00	9,25
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR LU0552054859	Anteile	59.500	0	0	17,0829 EUR	1.016.432,55	9,87
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR LU1325139290	Anteile	8.110	0	1.000	84,9000 EUR	688.539,00	6,68
Summe Wertpapiervermögen						10.207.786,36	99,09

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						103.180,22	1,00
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	103.180,22				103.180,22	1,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-8.804,45	-0,09
Verwahrstellenvergütung	EUR	-952,68				-952,68	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-7.851,77				-7.851,77	-0,08
Fondsvermögen					EUR	10.302.162,13	100,00*
Anteilwert					EUR	49,86	
Umlaufende Anteile					Stück	206.609	

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden (technische Umsätze). Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind als Zu- und Abgänge in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Danske Invst-Europe I Acc. EUR LU0727217134	Anteile	0	11.000
nordIX Basis UI AK R DE000A2AJHG7	Anteile	0	5.200

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,09 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,86
Umlaufende Anteile	Stück	206.609

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Investmentanteile		
	Inland	27.03.2024
	Europa	27.03.2024
Übriges Vermögen		
		28.03.2024

Investmentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs.1 erfolgt) werden zum letzten festgelegten Rücknahmepreis bewertet.

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 Nr. 4 KAGB**Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:**

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p. a.
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR)	0,95
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv)	0,50
Comgest Growth -Eu.Sm.Comp. I EUR Acc.	1,00
Comgest Growth Europe EUR (DIS)	1,50
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h	0,20
Danske Invt-Europe I Acc. EUR	0,90
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF	0,15
DJE - Short Term Bond PA (EUR)	0,63
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R	0,93
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50
GAM STAR-Credit Opps (EUR)	0,95
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF	0,16

iShares III EUR Covered Bond	0,20
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd A2 EUR	1,50
JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.S.D.B.I (acc) EUR	0,45
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	1,80
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged	1,20
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR	0,30
nordIX Basis UI AK R	0,75
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR	0,45
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR	0,60
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,01

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 26.04.2024

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Alte Leipziger
Trust Investment-Gesellschaft mbH
Alte Leipziger-Platz 1
61440 Oberursel (Taunus)
Telefon 06171 6667
Telefax 06171 663709
trust@alte-leipziger.de
www.alte-leipziger.de

Gründungsdatum: 24.09.1986
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
2,5 Mio. EUR (Stand 31.12.2023)
Haftendes Eigenkapital:
4,2 Mio. EUR (Stand 31.12.2023)

Die Alte Leipziger Trust verwaltet derzeit 9 OGAW-Sondervermögen und 5 Spezial-AiF.

Aufsichtsrat:

Christoph Bohn (Vors.)
Vorsitzender der Vorstände
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.
Hallesche Krankenversicherung a.G.
Alte Leipziger Holding AG

Martin Rohm (stv. Vors.),
Mitglied der Vorstände der
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.
Hallesche Krankenversicherung a.G.
Alte Leipziger Holding AG

Alexandra Burchard
Gräfin von Kalnein
Geschäftsführerin
Natango Invest GmbH
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

Peter P. Haueter (Sprecher)
Carsten Meyer

Gesellschafter:

Alte Leipziger Holding AG,
Oberursel (Taunus)

Anlageausschüsse:

Martin Rohm (Vors.)
Mitglied der Vorstände der
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.
Hallesche Krankenversicherung a.G.
Alte Leipziger Holding AG

Andreas Tenzer (stv. Vors.)
Zentralbereichsleiter
Immobilienmanagement/Infrastruktur
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.

Alexander Janz
Gruppenleiter Kapitalanlagensteuerung der
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.

Tobias Scheufele
Senior-Economist der
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.

Verwahrstelle:

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing
Niederlassung Frankfurt am Main
Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60327 Frankfurt am Main
Telefon 069 120141000
Telefax 069 120141999

Rechtsform:
Aktiengesellschaft belgischen Rechts

Sitz:
Brüssel (Belgien)

Haftendes Eigenkapital:
3,4 Mrd. EUR (Stand 31.12.2022)

Fondspreise:

Die aktuellen Anteilpreise unserer Publikumsfonds werden z. B. im ARD-Text ab Tafel 740 ff und im ZDF-Text ab Tafel 660 ff unter „Alte Leipziger Trust“ veröffentlicht. Im Internet finden Sie diese und weitere Informationen rund um die Fonds der Alte Leipziger Trust auf unserer Homepage www.alte-leipziger.de.

Alte Leipziger

Trust Investment-Gesellschaft mbH

Alte Leipziger-Platz 1

61440 Oberursel

trust@alte-leipziger.de

www.alte-leipziger.de

www.alh-newsroom.de