



ALTE LEIPZIGER

ZUKUNFT BEGINNT HEUTE.

2019 Halbjahresbericht 2020

Halbjahresbericht zum 31. März 2020

OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

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

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellungen OGAW-Sondervermögen

AL Trust Euro Short Term	3
AL Trust Euro Renten	8
AL Trust Aktien Deutschland	12
AL Trust Aktien Europa	18
AL Trust Global Invest	25
AL Trust Euro Relax	28

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	31
---	-----------

Der Kauf von Investmentanteilscheinen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen 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 2020

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	85.624.188,73	100,14
1. Anleihen	75.418.356,53	88,20
– Öffentliche Anleihen	6.123.632,00	7,16
– Pfandbriefe/Kommunalobligationen	10.407.230,55	12,17
– Bankschuldverschreibungen	25.566.831,56	29,90
– Andere Schuldverschreibungen/Industrie	33.320.662,42	38,97
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	6.000.000,00	7,02
Termingeld	6.000.000,00	7,02
3. Bankguthaben	4.109.226,67	4,81
4. Sonstige Vermögensgegenstände	96.605,53	0,11
II. Verbindlichkeiten	-120.110,10	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-120.110,10	-0,14
III. Fondsvermögen	85.504.078,63	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						74.755.166,03	87,43
Verzinsliche Wertpapiere						74.755.166,03	87,43
Öffentliche Anleihen						6.123.632,00	7,16
0,750 % Corporación Andina de Fomento EMTN 2018(25) XS1837142790	EUR	1.700.000	0	0	100,7560 %	1.712.852,00	2,00
0,250 % Frankreich EO-OAT 2015(20) FR0012968337	EUR	2.100.000	0	0	100,4650 %	2.109.765,00	2,47
0,950 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23) IT0005325946	EUR	1.300.000	0	0	101,3080 %	1.317.004,00	1,54
0,000 % Polen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2114767457	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,4011 %	984.011,00	1,15
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						10.407.230,55	12,17
0,250 % Australia & N. Z. Bkg Grp EO-MTCB 2018(22) XS1916387431	EUR	1.500.000	0	0	101,1444 %	1.517.166,00	1,78
0,250 % Hamburg Commercial Bank HYPF 2018(22) DE000HSH6K32	EUR	2.000.000	0	0	101,0184 %	2.020.368,00	2,36
0,010 % Luminor Bank EO-Mortg.Covered MTN 2020(25) XS2133077383	EUR	1.100.000	1.100.000	0	99,8615 %	1.098.476,50	1,28
0,250 % National Australia Bank EO-Mortg.Cov.Med.-TBds 2017(22) XS1586704378	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,8145 %	1.512.217,65	1,77
0,050 % Nord/LB Lux. Cov.Bond Bk. EO-M.TLett.d.Ga.Publ. 2020(25) XS2079316753	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,0385 %	1.500.577,50	1,75
0,125 % Westpac Sec. NZ(Ldn Br.) EO-MT 2016(21) XS1432593660	EUR	2.750.000	0	0	100,3064 %	2.758.424,90	3,23
Bankschuldverschreibungen						25.566.831,56	29,90
0,250 % Bank of China Ltd. (FFM Br.) EO-MTN 2019(22) XS1979297238	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,1350 %	1.189.620,00	1,39
0,625 % China Development Bank EO-MTN 2018(22) XS1917947613	EUR	2.000.000	0	0	99,7225 %	1.994.450,00	2,33
0,016 % Commerzbank FLR-MTN 2018(20) DE000CZ40NL4	EUR	2.300.000	2.300.000	0	99,2365 %	2.282.439,50	2,67

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
0,500 % Commerzbank MTN-IHS 2018(21) DE000CZ40NM2	EUR	2.000.000	0	0	98,9705 %	1.979.410,00	2,32
0,875 % Deutsche Pfandbriefbank MTN 2017(21) DE000A2DASD4	EUR	1.300.000	0	0	99,8225 %	1.297.692,50	1,52
0,050 % DNB Bank EO-MTN 2019(23) XS2079723552	EUR	3.000.000	3.000.000	0	96,4035 %	2.892.105,00	3,38
0,500 % Hamburg Commercial Bank IHS 2019(22) DE000HCB0AD0	EUR	1.000.000	500.000	0	97,2524 %	972.523,83	1,14
0,000 % ING Bank EO-MTN 2019(22) XS1976945722	EUR	2.500.000	2.500.000	0	97,6820 %	2.442.050,00	2,86
0,200 % Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(21) DE000LB1M214	EUR	2.300.000	0	0	97,9365 %	2.252.539,50	2,63
0,125 % LeasePlan Corporation EO-MTN 2019(23) XS2051659915	EUR	2.250.000	0	0	93,5275 %	2.104.368,75	2,46
0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-MTN 2020(25) XS2109594077	EUR	1.300.000	1.300.000	0	92,8795 %	1.207.433,50	1,41
0,750 % Santander Consumer Bank EO-MTN 2018(23) XS1781346801	EUR	1.500.000	0	0	98,9796 %	1.484.694,60	1,74
0,500 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2017(21) XS1690133811	EUR	2.000.000	0	0	98,8765 %	1.977.530,00	2,31
0,875 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2017(22) XS1550951641	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,3316 %	1.489.974,38	1,74
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						32.657.471,92	38,20
0,125 % Air Liquide Finance EO-MTN 2016(20) FR0013182805	EUR	200.000	0	500.000	99,7815 %	199.563,00	0,23
0,000 % Allianz Finance II EO-MTN 2020(24/25) DE000A28RSQ8	EUR	400.000	400.000	0	94,8550 %	379.420,00	0,44
0,000 % BASF Finance Europe EO-MTN 2016(20) DE000A188WV3	EUR	800.000	0	300.000	99,6610 %	797.288,00	0,93
0,250 % Berkshire Hathaway 2017(21) XS1548792420	EUR	2.000.000	0	0	99,7365 %	1.994.730,00	2,33
0,250 % Bertelsmann MTN-Anleihe 2017(21) XS1619283218	EUR	2.000.000	0	0	99,5560 %	1.991.120,00	2,33
0,125 % BMW Finance EO-MTN 2017(21) XS1548436556	EUR	750.000	0	0	99,3085 %	744.813,75	0,87
0,125 % BMW Finance EO-MTN 2019(22) XS2010445026	EUR	1.000.000	0	0	96,9360 %	969.360,00	1,13
0,000 % BMW Finance EO-MTN 2019(23) XS2055727916	EUR	1.500.000	0	0	95,1525 %	1.427.287,50	1,67
0,250 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2018(21) DE000A194DC1	EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000	98,8990 %	988.990,00	1,16
0,250 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2018(22) DE000A190ND6	EUR	2.000.000	0	0	97,5845 %	1.951.690,00	2,28
0,625 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2019(23) DE000A2RYD83	EUR	1.700.000	0	0	97,2538 %	1.653.314,60	1,94
0,250 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2019(23) DE000A2R9ZT1	EUR	2.000.000	2.000.000	0	94,7985 %	1.895.970,00	2,22
0,000 % Diageo Finance EO-MTN 2017(20) XS1719154657	EUR	800.000	0	0	99,9165 %	799.332,00	0,94
0,250 % Diageo Finance EO-MTN 2018(21) XS1896661870	EUR	2.000.000	1.000.000	0	98,3495 %	1.966.990,00	2,30
0,000 % E.ON MTN 2020(23) XS2103015009	EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,8910 %	968.910,00	1,13
0,200 % General Motors Financial Co. EO-MTN 2019(22) XS2049548444	EUR	1.000.000	0	0	86,9315 %	869.315,00	1,02
0,375 % Intl Business Machines EO-Notes 2019(23) XS1944456018	EUR	1.000.000	0	0	98,8765 %	988.765,00	1,16
0,125 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2019(23) FR0013405347	EUR	600.000	0	0	98,5511 %	591.306,42	0,69

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
0,000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2020(24) FR0013482817	EUR	2.000.000	2.000.000	0	97,2555 %	1.945.110,00	2,28
0,000 % Novartis Finance EO-Notes 2017(21) XS1584884347	EUR	900.000	0	0	99,3831 %	894.447,90	1,05
0,000 % Pernod-Ricard EO-Bonds 2019(23) FR0013456423	EUR	1.500.000	1.500.000	0	97,4010 %	1.266.213,00	1,48
0,000 % SAP FLR-Inh.-Schuldv.2018(20) DE000A2TSTC2	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,0040 %	1.000.040,00	1,17
0,000 % Siemens Finan.maatschappij E-MTN 2019(21) XS2049616464	EUR	750.000	750.000	0	99,5005 %	746.253,75	0,87
1,250 % Unilever EO-MTN 2020(25) XS2147133495	EUR	500.000	500.000	0	103,0800 %	515.400,00	0,60
0,625 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2019(22) XS1972547183	EUR	1.200.000	0	0	97,5985 %	1.171.182,00	1,37
0,250 % Volkswagen Leasing MTN 2018(21) XS1865186594	EUR	1.000.000	0	0	98,9950 %	989.950,00	1,16
0,500 % Volkswagen Leasing MTN 2019(22) XS2014292937	EUR	1.500.000	1.500.000	0	96,8295 %	1.452.442,50	1,70
0,121% Volvo Treasury EO-FLR MTN 2019(21) XS1948813123	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,8845 %	1.498.267,50	1,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						663.190,50	0,77
Verzinsliche Wertpapiere						663.190,50	0,77
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						663.190,50	0,77
0,000 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2020(25) XS2133056114	EUR	700.000	700.000	0	94,7415 %	663.190,50	0,77
Summe Wertpapiervermögen						75.418.356,53	88,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	4.109.226,67				10.109.226,67 4.109.226,67	11,83 4,81
Termingelder Termingeld bei Commerzbank AG (Frankfurt) (Gegp) -0,160 % Festgeld/08.04.2020	EUR	3.000.000,00				3.000.000,00 3.000.000,00	3,51 3,51
Termingeld bei Landesbank Baden-Württemberg -0,220 % Festgeld/24.04.2020	EUR	3.000.000,00				3.000.000,00 3.000.000,00	3,51 3,51
Sonstige Vermögensgegenstände Forderungen aus Anteilsscheingeschäften* Zinsansprüche	EUR EUR	12.018,88 84.586,65				96.605,53 12.018,88 84.586,65	0,11 0,01 0,10
Sonstige Verbindlichkeiten Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften* Verwahrstellenvergütung Verwaltungsvergütung Zinsverbindlichkeiten	EUR EUR EUR EUR	-84.470,72 -5.814,33 -18.800,05 -11.025,00				-120.110,10 -84.470,72 -5.814,33 -18.800,05 -11.025,00	-0,14 -0,10 -0,01 -0,02 -0,01
Fondsvermögen Anteilwert Umlaufende Anteile					EUR EUR Stück	85.504.078,63 42,30 2.021.233	100,00**

* 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			
0,000 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(20) DE000A180B72	EUR	0	1.000.000
0,500 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(20) XS1580333929	EUR	0	1.000.000
0,000 % GE Capital Europ.Fund. EO-FLR MTN 2015(20) XS1169331367	EUR	2.000.000	2.000.000
0,125 % Leeds Building Society EO-MT Mortg.Cov.Bds 2016(20) XS1398337086	EUR	0	1.000.000
0,003 % NatWest Markets EO-FLR MTN 2018(20) XS1788516083	EUR	1.800.000	1.800.000
0,110 % Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 2018(20) XS1859424811	EUR	3.000.000	3.000.000
2,125 % Sparebank 1 SR Bank EO-MTN 2013(20) XS0876758664	EUR	0	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Verzinsliche Wertpapiere			
0,269 % BASF Finance Europe EO-MTN 2016(20) DE000BLB6513	EUR	2.500.000	2.500.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 88,20
 Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 42,30
 Umlaufende Anteile Stück 2.021.235

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investmentanteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten	Inland	30.03.2020	21,50 %			
	Europa	30.03.2020	50,92 %			
	Asien	31.03.2020	3,72 %			
	Australien	30.03.2020	6,78 %			
	Nordamerika	30.03.2020	5,28 %			
Übriges Vermögen		31.03.2020	88,20 %			11,80 % 11,80 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2020 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, den 30. April 2020

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust €uro Renten

Vermerk für die Anleger

Der Fonds wurde am 16. März 2020 tranchiert. Daraus entstanden folgende Anteilklassen: Anteilklasse AL Trust Euro Renten und Anteilklasse AL Trust Euro Renten Inst (T).

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	64.180.124,73	100,09
1. Anleihen	61.917.653,18	96,57
– Öffentliche Anleihen	15.887.181,90	24,77
– Pfandbriefe/Komunalobligationen	10.782.140,30	16,82
– Bankschuldverschreibungen	6.384.638,15	9,96
– Andere Schuldverschreibungen/Industrie	28.863.692,83	45,02
2. Bankguthaben	1.867.406,79	2,91
3. Sonstige Vermögensgegenstände	395.064,76	0,61
II. Verbindlichkeiten	-60.024,65	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-60.024,65	-0,09
III. Fondsvermögen	64.120.100,08	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						54.639.609,33	85,22
Verzinsliche Wertpapiere						54.639.609,33	85,22
Öffentliche Anleihen						12.692.566,40	19,79
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	1.000.000	0	0	106,6920 %	1.066.920,00	1,66
2,000 % Baden-Württemberg, Land Landessch. 2013(23) DE0001040947	EUR	2.000.000	0	0	108,3396 %	2.166.791,00	3,38
1,750 % Bundesländer Ländersch. 2012(22) DE000A1PGZ58	EUR	2.000.000	0	0	104,5025 %	2.090.049,20	3,26
1,125 % Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2018(25) XS1770927629	EUR	900.000	0	2.100.000	102,4490 %	922.041,00	1,44
1,875 % Europäische Union EO-MTN 2014(24) EU000A1ZE225	EUR	2.500.000	0	0	109,0192 %	2.725.479,00	4,25
1,750 % Hessen, Land Schatzanw. 2013(23) DE000A1RQBC0	EUR	2.000.000	0	0	105,6969 %	2.113.938,70	3,29
1,125 % Lettland, Republik EO-MTN 2018(28) XS1829276275	EUR	1.500.000	0	0	107,1565 %	1.607.347,50	2,51
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						10.782.140,30	16,82
1,125 % Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(24) ES0413900368	EUR	2.000.000	0	0	105,4691 %	2.109.382,30	3,29
1,250 % Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(27) PTBSRJOM0023	EUR	1.000.000	0	0	107,7850 %	1.077.850,00	1,68
2,375 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT Obl. 2014(24) FR0011686401	EUR	1.000.000	0	0	109,6936 %	1.096.936,15	1,71
4,000 % Cie de Financement Foncier EO-MT Obl. 2010(25) FR0010913749	EUR	1.000.000	0	0	122,5284 %	1.225.283,95	1,91
0,875 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2019(29) XS1952948104	EUR	2.000.000	0	0	104,9715 %	2.099.430,00	3,28
1,750 % CM - CIC Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2014(24) FR0011991306	EUR	1.000.000	0	0	107,9314 %	1.079.314,30	1,68
0,875 % National Australia Bank EO-Mortg. Cov. MT Bds 2015(27) XS1191309720	EUR	2.000.000	0	0	104,6972 %	2.093.943,60	3,27

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankschuldverschreibungen						6.384.638,15	9,96
1,625 % Deutsche Börse Anleihe 2015(25) DE000A1684V3	EUR	1.000.000	0	0	108,0356 %	1.080.356,45	1,69
2,000 % Goldman Sachs Group EO-MTN 2018(28) XS1861206636	EUR	1.500.000	0	0	95,6685 %	1.435.027,50	2,24
1,500 % Investor EO-MTN 2018(30) XS1877654126	EUR	3.000.000	0	0	101,6035 %	3.048.105,00	4,75
2,200 % Landesbank Baden-Württemberg SMT T2 MTN 2019(29) DE000LB13HZ5	EUR	900.000	0	0	91,2388 %	821.149,20	1,28
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						24.780.264,48	38,65
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	99,8218 %	1.996.435,60	3,11
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	103,9180 %	1.558.770,00	2,43
0,875 % BASF MTN 2016(31) DE000A2BPA51	EUR	1.200.000	0	0	95,1636 %	1.141.962,60	1,78
1,500 % BMW Finance EO-MTN 2019(29) XS1948611840	EUR	2.000.000	0	0	95,2370 %	1.904.740,00	2,97
1,125 % Coca-Cola Co. EO-Notes 2015(27) XS1197833053	EUR	1.300.000	0	0	99,7275 %	1.296.457,63	2,02
1,125 % Daimler MTN 2019(31) DE000A2YPFU9	EUR	2.000.000	2.000.000	0	81,8315 %	1.636.630,00	2,55
1,000 % Deutsche Bahn Finance MTN 2018(27) XS1752475720	EUR	1.500.000	0	0	103,6000 %	1.554.000,00	2,43
0,750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020(35) XS2102380776	EUR	700.000	700.000	0	95,4380 %	668.066,00	1,04
0,875 % Deutsche Telekom MTN 2019(26) DE000A2TSDD4	EUR	1.000.000	0	0	98,8820 %	988.820,00	1,54
0,750 % DH Europe Finance EO-Notes 2019(31) XS2050406094	EUR	1.000.000	0	0	87,3645 %	873.645,00	1,36
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2016(26) XS1529559525	EUR	1.000.000	0	0	97,8566 %	978.565,90	1,53
0,650 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(32) XS2115091808	EUR	2.000.000	2.000.000	0	89,6175 %	1.792.350,00	2,80
1,000 % Linde Finance EO-MTN 2016(28) XS1397134609	EUR	1.000.000	0	0	102,4126 %	1.024.126,10	1,60
0,875 % Merck Financial Services MTN 2019(31) XS2023644540	EUR	1.500.000	0	0	95,8560 %	1.437.840,00	2,24
1,125 % Novartis Finance EO-Notes 2017(27) XS1585010074	EUR	1.000.000	0	0	102,4895 %	1.024.895,00	1,60
1,000 % SAP MTN 2015(25) DE000A14KJF5	EUR	1.000.000	0	0	101,7698 %	1.017.698,15	1,59
0,500 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(34) XS2049616894	EUR	1.000.000	0	0	86,0925 %	860.925,00	1,34
1,375 % Total Capital Intl EO-MTN 2017(29) XS1693818525	EUR	1.500.000	0	0	99,1160 %	1.486.740,00	2,32
1,375 % Unilever EO-MTN 2018(30) XS1873209172	EUR	1.500.000	0	0	102,5065 %	1.537.597,50	2,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						7.278.043,85	11,35
Verzinsliche Wertpapiere						7.278.043,85	11,35
Öffentliche Anleihen						3.194.615,50	4,98
1,750 % Chile, Republik EO-Bonds 2016(26) XS1346652891	EUR	1.500.000	0	0	102,4375 %	1.536.562,50	2,40
0,830 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31) XS1843433639	EUR	1.000.000	0	0	89,5345 %	895.345,00	1,39
0,500 % China, People s Republic of EO-Notes 2019(31) XS2078533218	EUR	800.000	800.000	0	95,3385 %	762.708,00	1,19

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						4.083.428,35	6,37
2,150 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(28) XS1380354224	EUR	3.000.000	0	0	104,7294 %	3.141.883,35	4,90
1,600 % Deutsche Bahn Finance Sub.-FLR-Nts. 2019(29/unb.) XS2010039548	EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,1545 %	941.545,00	1,47
Summe Wertpapiervermögen						61.917.653,18	96,57
Bankguthaben						1.867.406,79	2,91
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.867.406,79				1.867.406,79	2,91
Sonstige Vermögensgegenstände						395.064,76	0,61
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	2.743,50				2.743,50	0,00
Zinsansprüche	EUR	392.321,26				392.321,26	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten						-60.024,65	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-24.514,50				-24.514,50	-0,04
Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.530,33				-6.530,33	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-28.979,82				-28.979,82	-0,04
Fondsvermögen					EUR	64.120.100,08	100,00**
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Euro Renten					EUR	63.877.770,61	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Euro Renten	EUR					44,37	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Euro Renten	Stück					1.439.708	
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Euro Renten Inst (T)					EUR	242.329,47	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Euro Renten Inst (T)	EUR					48,47	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Euro Renten Inst (T)	Stück					5.000	

* 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,000 % B.A.T. Intl Finance EO-MTN 2015(22) XS1324928750	EUR	0	1.000.000
0,875 % CK Hutchison Fin. II EO-Notes 2016(24) XS1497312295	EUR	0	1.000.000
1,625 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2014(21) DE000A1R07V3	EUR	0	1.000.000
1,000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28) SI0002103776	EUR	0	300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,625 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2010(20) DE000A1CR4S5	EUR	0	300.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilsklasse AL Trust Euro Renten	EUR 65.877.770,61
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Euro Renten	EUR 44,37
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Euro Renten	Stück 1.439.708,000
Anteilsklasse AL Trust Euro Renten Inst (T)	EUR 242.329,47
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Euro Renten Inst (T)	EUR 48,47
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Euro Renten Inst (T)	Stück 5.000,000

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten	Inland	30.03.2020	27,54 %			
	Europa	30.03.2020	41,45 %			
	Asien	31.03.2020	1,19 %			
	Australien	30.03.2020	8,21 %			
	Nordamerika	30.03.2020	14,39 %			
	Südamerika	30.03.2020	3,79 %			
Übriges Vermögen		31.03.2020	96,57 %			3,43 % 3,43 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2020 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, den 30. April 2020

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust Aktien Deutschland

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	126.574.303,83	100,16
1. Aktien	118.143.083,06	93,49
– Automobil	5.210.566,16	4,13
– Banken	825.172,21	0,65
– Bau & Materialien	1.373.324,25	1,09
– Chemie	8.789.248,97	6,95
– Finanzdienstleister	8.209.614,40	6,50
– Gesundheit/Pharma	8.560.639,99	6,78
– Handel	571.705,46	0,45
– Immobilien	9.030.788,07	7,14
– Industrie	13.062.356,88	10,34
– Privater Konsum & Haushalt	15.823.619,00	12,51
– Reise & Freizeit	362.413,97	0,29
– Technologie	8.919.555,34	7,06
– Telekommunikation	8.358.700,23	6,61
– Versicherungen	19.919.347,56	15,77
– Versorger	9.126.030,57	7,22
2. Derivate	874.575,00	0,69
– Futures	874.575,00	0,69
3. Bankguthaben	7.510.410,59	5,94
4. Sonstige Vermögensgegenstände	46.235,18	0,04
II. Verbindlichkeiten	-206.313,05	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-206.313,05	-0,16
III. Fondsvermögen	126.367.990,78	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						118.143.083,06	93,49
Aktien						118.143.083,06	93,49
Deutschland						115.173.733,19	91,14
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	31.250	53.225	45.148	211,0500 EUR	6.595.312,50	5,22
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	44.517	25.255	35.268	158,0800 EUR	7.037.247,36	5,57
BASF NA DE000BASF111	Stück	21.061	34.700	131.274	43,3600 EUR	913.204,96	0,72
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	11.874	46.041	201.180	54,0000 EUR	641.196,00	0,51
BMW DE0005190003	Stück	17.740	21.286	45.907	46,7400 EUR	829.167,60	0,66
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	23.675	23.410	6.916	38,3400 EUR	907.699,50	0,72
Beiersdorf DE0005200000	Stück	44.197	57.600	26.333	92,4400 EUR	4.085.570,68	3,23
Brenntag NA DE000A1DAHH0	Stück	32.951	27.924	8.827	33,4900 EUR	1.103.528,99	0,87
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	18.411	21.674	4.910	90,4500 EUR	1.665.274,95	1,32

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	92.840	0	41.091	3,3135 EUR	307.625,34	0,24
Continental DE0005439004	Stück	6.851	7.072	14.295	65,4500 EUR	448.397,95	0,36
Covestro DE0006062144	Stück	14.328	6.568	14.506	27,7300 EUR	397.315,44	0,31
Daimler NA DE0007100000	Stück	20.562	58.464	154.248	27,9100 EUR	573.885,42	0,45
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	28.663	18.989	2.753	67,2400 EUR	1.927.300,12	1,53
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	89.263	845.961	1.213.230	5,7980 EUR	517.546,87	0,41
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	65.104	105.842	84.916	126,1000 EUR	8.209.614,40	6,50
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	41.146	63.822	53.134	8,8080 EUR	362.413,97	0,29
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	51.081	143.291	219.016	25,1550 EUR	1.284.942,56	1,02
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	626.321	512.555	314.422	12,0540 EUR	7.549.673,33	5,97
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	46.329	5.822	7.205	34,9500 EUR	1.619.198,55	1,28
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	319.756	316.811	473.833	9,7500 EUR	3.117.621,00	2,47
Evonik Industries NA DE000EVNK015	Stück	48.504	36.454	11.823	18,9000 EUR	916.725,60	0,73
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide DE0005773303	Stück	23.852	28.501	9.983	37,8700 EUR	903.275,24	0,71
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	18.503	35.989	26.303	60,1600 EUR	1.113.140,48	0,88
Fresenius DE0005785604	Stück	17.021	69.551	69.604	34,7350 EUR	591.224,44	0,47
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien DE0005790430	Stück	28.749	25.825	5.977	32,0200 EUR	920.542,98	0,73
GEA Group DE0006602006	Stück	20.470	16.439	9.726	18,7900 EUR	384.631,30	0,30
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	34.516	32.065	5.296	132,8000 EUR	4.583.724,80	3,63
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	18.725	8.480	8.814	38,1300 EUR	713.984,25	0,57
Henkel DE0006048408	Stück	22.185	36.363	27.508	66,1500 EUR	1.467.537,75	1,16
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	20.624	61.576	63.806	72,3200 EUR	1.491.527,68	1,18
Hochtief DE0006070006	Stück	11.100	11.586	2.703	59,4000 EUR	659.340,00	0,52
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	35.666	0	116.285	13,9600 EUR	497.897,36	0,39
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	9.744	6.872	2.952	39,1500 EUR	381.477,60	0,30
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	12.414	10.212	2.134	80,0300 EUR	993.492,42	0,79
LANXESS DE0005470405	Stück	12.723	6.912	5.325	37,0800 EUR	471.768,84	0,37
Merck DE0006599905	Stück	40.582	33.594	16.158	93,1600 EUR	3.780.619,12	2,99
METRO DE000BFB0019	Stück	76.987	56.458	3.541	7,4260 EUR	571.705,46	0,45

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	17.621	15.760	2.802	136,0000 EUR	2.396.456,00	1,90
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	44.567	36.313	10.286	186,2000 EUR	8.298.375,40	6,57
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	31.167	26.765	15.189	38,4200 EUR	1.197.436,14	0,95
PUMA DE0006969603	Stück	31.348	44.544	23.853	55,3500 EUR	1.735.111,80	1,37
RWE DE0007037129	Stück	179.181	178.226	117.521	24,2900 EUR	4.352.306,49	3,44
SAP DE0007164600	Stück	75.317	47.000	65.376	103,7800 EUR	7.816.398,26	6,19
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	9.685	12.029	3.799	222,6000 EUR	2.155.881,00	1,71
Siemens NA DE0007236101	Stück	12.791	29.995	85.802	77,9900 EUR	997.570,09	0,79
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	31.028	38.844	13.953	36,8550 EUR	1.143.536,94	0,90
Symrise DE000SYM9999	Stück	40.754	33.523	9.247	84,0400 EUR	3.424.966,16	2,71
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	363.118	353.676	105.199	2,2280 EUR	809.026,90	0,64
thyssenkrupp DE0007500001	Stück	42.763	15.287	24.349	4,7660 EUR	203.808,46	0,16
Uniper NA DE000UNSE018	Stück	70.293	70.510	43.816	23,5600 EUR	1.656.103,08	1,31
United Internet NA DE0005089031	Stück	22.492	19.037	12.347	26,9100 EUR	605.259,72	0,48
Volkswagen DE0007664005	Stück	6.243	4.597	2.507	121,3500 EUR	757.588,05	0,60
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	4.675	11.931	31.000	106,1800 EUR	496.391,50	0,39
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	130.145	75.501	11.149	44,9700 EUR	5.852.620,65	4,63
Wirecard DE0007472060	Stück	2.771	5.881	14.301	104,6500 EUR	289.985,15	0,23
Zalando DE000ZAL1111	Stück	12.849	1.795	3.894	34,9100 EUR	448.558,59	0,35
Luxemburg						1.558.968,87	1,23
Aroundtown LU1673108939	Stück	342.932	239.575	0	4,5460 EUR	1.558.968,87	1,23
Niederlande						1.410.381,00	1,12
Qiagen NL0012169213	Stück	38.430	24.522	27.432	36,7000 EUR	1.410.381,00	1,12
Summe Wertpapiervermögen						118.143.083,06	93,49

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						874.575,00	0,69
Aktienindex-Terminkontrakte						874.575,00	0,69
FUTURE DAX Performance-Index 06.20	Anzahl	33				874.575,00	0,69
Bankguthaben						7.510.410,59	5,94
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	7.510.410,59				7.510.410,59	5,94
Sonstige Vermögensgegenstände						46.235,18	0,04
Dividendenansprüche	EUR	5.844,90				5.844,90	0,01
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	40.390,28				40.390,28	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-206.313,05	-0,16
Prüfungskosten	EUR	-200,00				-200,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-20.065,96				-20.065,96	-0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.496,51				-14.496,51	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-171.458,91				-171.458,91	-0,14
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-91,67				-91,67	0,00
Fondsvermögen					EUR	126.367.990,78	100,00**
Anteilwert					EUR	89,68	
Umlaufende Anteile					Stück	1.409.168	

* 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			
Aktien			
1&1 Drillisch DE0005545503	Stück	7.492	14.305
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	14.173	22.313
innogy DE000A2AADD2	Stück	0	30.085
RTL Group LU0061462528	Stück	0	5.173
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Axel Springer NA DE000A2YPGA9	Stück	0	6.490
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
ComStage 1-MDAX UCITS ETF I DE000ETF9074	Anteile	0	16.582
ComStage FR DAX UCITS ETF I LU0488317024	Anteile	0	115.000
iShares Core DAX UCITS ETF (DE) DE0005933931	Anteile	0	65.400

**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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert[e]: DAX Performance-Index)	EUR			11.395

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

93,49
0,69

Sonstige Angaben

Anteilwert
Umlaufende Anteile

EUR 89,68
Stück 1.409.168

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien	Inland	31.03.2020	91,14 %			
	Europa	31.03.2020	2,35 %			
Derivate – Futures	Inland	30.03.2020	0,69 %			
Übriges Vermögen		31.03.2020	94,18 %			5,82 % 5,82 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2020 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.
ComStage 1-MDAX UCITS ETF I	0,30
ComStage FR DAX UCITS ETF I	0,15
iShares Core DAX UCITS ETF (DE)	0,15

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, den 30. April 2020

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust Aktien Europa

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	19.396.135,43	100,20
1. Aktien	18.897.436,80	97,62
– Belgien	423.692,78	2,19
– Deutschland	5.359.892,21	27,69
– Finnland	434.954,89	2,25
– Frankreich	6.694.703,99	34,58
– Großbritannien	56.800,15	0,29
– Irland	138.522,63	0,72
– Italien	1.019.127,09	5,26
– Luxemburg	49.383,53	0,25
– Niederlande	2.984.447,57	15,42
– Österreich	24.569,25	0,13
– Portugal	98.411,54	0,51
– Spanien	1.612.931,17	8,33
2. Derivate	76.120,00	0,39
Futures	76.120,00	0,39
3. Bankguthaben	378.930,56	1,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	43.648,07	0,23
II. Verbindlichkeiten	-38.253,44	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.253,44	-0,20
III. Fondsvermögen	19.357.881,99	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere Aktien						18.897.436,80 18.897.436,80	97,62 97,62
Deutschland						5.359.892,21	27,69
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	1.304	1.044	1.668	211,0500 EUR	275.209,20	1,42
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	3.064	5.706	4.403	158,0800 EUR	484.357,12	2,50
BASF NA DE000BASF111	Stück	6.716	12.952	13.327	43,3600 EUR	291.205,76	1,50
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	10.281	3.551	4.406	54,0000 EUR	555.174,00	2,87
BMW DE0005190003	Stück	1.002	2.646	4.179	46,7400 EUR	46.833,48	0,24
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	170	449	709	38,3400 EUR	6.517,80	0,03
Beiersdorf DE0005200000	Stück	1.107	1.220	873	92,4400 EUR	102.331,08	0,53
Continental DE0005439004	Stück	333	878	1.387	65,4500 EUR	21.794,85	0,11
Daimler NA DE0007100000	Stück	2.753	7.265	11.475	27,9100 EUR	76.836,23	0,40
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	14.169	0	576	5,7980 EUR	82.151,86	0,43

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	1.371	0	78	126,1000 EUR	172.883,10	0,89
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	7.138	0	276	25,1550 EUR	179.556,39	0,93
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	24.169	67.617	46.253	12,0540 EUR	291.333,13	1,51
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	23.450	23.184	16.590	9,7500 EUR	228.637,50	1,18
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	1.533	2.711	2.617	18,9000 EUR	28.973,70	0,15
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	1.537	0	87	60,1600 EUR	92.465,92	0,48
Fresenius DE0005785604	Stück	3.015	0	117	34,7350 EUR	104.726,03	0,54
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	1.088	2.098	2.159	38,1500 EUR	41.485,44	0,21
Henkel DE0006048408	Stück	1.142	1.257	898	66,1500 EUR	75.543,30	0,39
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	1.957	2.155	1.541	72,3200 EUR	141.530,24	0,73
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	9.022	486	0	13,9600 EUR	125.947,12	0,65
Knorr-Bremse AG DE000KBX1006	Stück	358	209	220	80,0300 EUR	28.650,74	0,15
Merck DE0006599905	Stück	1.425	492	610	93,1600 EUR	132.753,00	0,69
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.042	1.940	1.497	186,2000 EUR	194.020,40	1,00
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	464	1.224	1.932	38,4200 EUR	17.826,88	0,09
SAP DE0007164600	Stück	7.237	7.920	3.996	103,7800 EUR	751.055,86	3,88
Siemens NA DE0007236101	Stück	5.655	3.313	3.490	77,9900 EUR	441.033,45	2,28
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	1.082	0	44	36,8550 EUR	39.877,11	0,21
Volkswagen DE0007664005	Stück	98	259	410	121,3500 EUR	11.892,30	0,06
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	562	1.538	2.397	106,1800 EUR	59.673,16	0,31
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	3.718	22	0	44,9700 EUR	167.198,46	0,86
Wirecard DE0007472060	Stück	864	947	479	104,6500 EUR	90.417,60	0,47
Belgien						423.692,78	2,19
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	5.652	9.823	12.999	39,4650 EUR	223.056,18	1,15
Grpe Bruxelles Lambert BE0003797140	Stück	582	0	24	72,7000 EUR	42.311,40	0,22
KBC Groep BE0003565737	Stück	1.157	2.307	3.059	42,9600 EUR	49.704,72	0,26
UCB BE0003739530	Stück	1.394	482	598	77,9200 EUR	108.620,48	0,56
Finnland						434.954,89	2,25
Fortum FI0009007132	Stück	4.639	4.618	3.380	13,7900 EUR	63.971,81	0,33
KONE B FI0009013403	Stück	2.513	1.479	1.550	52,3400 EUR	131.530,42	0,68
Neste FI0009013296	Stück	1.292	3.334	5.245	29,4600 EUR	38.062,32	0,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Nokia FI0009000681	Stück	40.671	0	1.621	2,8470 EUR	115.790,34	0,60
Sampo A FI0009003305	Stück	3.200	5.961	4.600	26,7500 EUR	85.600,00	0,44
Frankreich						6.694.703,99	34,58
Air Liquide FR0000120073	Stück	3.459	6.995	6.851	114,1500 EUR	394.844,85	2,04
Airbus NL0000235190	Stück	4.314	2.537	2.662	62,1400 EUR	268.071,96	1,39
AXA FR0000120628	Stück	13.946	26.024	20.123	15,7280 EUR	219.342,69	1,13
BNP Paribas FR0000131104	Stück	5.212	10.392	13.780	27,8100 EUR	144.945,72	0,75
Bolloré FR0000039299	Stück	6.359	0	236	2,4800 EUR	15.770,32	0,08
Bouygues FR0000120503	Stück	1.655	968	1.012	26,8800 EUR	44.486,40	0,23
Carrefour FR0000120172	Stück	4.369	0	76	14,4450 EUR	63.110,21	0,33
Cie Génle Étis Michelin FR0000121261	Stück	517	1.365	2.156	78,3000 EUR	40.481,10	0,21
CNP Assurances FR0000120222	Stück	1.239	2.308	1.781	9,1200 EUR	11.299,68	0,06
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	3.637	2.131	2.244	22,2200 EUR	80.814,14	0,42
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	5.347	10.609	14.028	6,8640 EUR	36.701,81	0,19
Danone FR0000120644	Stück	4.581	7.962	10.524	58,4800 EUR	267.896,88	1,38
Dassault Systèmes FR0000130650	Stück	968	1.059	534	134,6000 EUR	130.292,80	0,67
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	6.374	6.316	4.552	7,1980 EUR	45.880,05	0,24
Engie FR0010208488	Stück	19.078	18.991	13.900	9,6120 EUR	183.377,74	0,95
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	2.049	1.641	2.622	99,8800 EUR	204.654,12	1,06
Hermes International FR0000052292	Stück	229	183	293	639,6000 EUR	146.468,40	0,76
Kering FR0000121485	Stück	548	438	700	490,7500 EUR	268.931,00	1,39
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	2.010	1.608	2.568	348,6500 EUR	700.786,50	3,62
Natixis FR0000120685	Stück	6.826	0	272	3,1870 EUR	21.754,46	0,11
Orange FR0000133308	Stück	14.474	40.481	27.686	11,2550 EUR	162.904,87	0,84
L'Oreal FR0000120321	Stück	2.759	3.040	2.181	240,0000 EUR	662.160,00	3,42
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	1.575	2.737	3.622	130,8500 EUR	206.088,75	1,06
Renault FR0000131906	Stück	582	1.535	2.425	17,4800 EUR	10.173,36	0,05
Safran FR0000073272	Stück	2.420	1.418	1.493	82,6800 EUR	200.085,60	1,03
Sanofi FR0000120578	Stück	12.424	4.292	5.273	81,2900 EUR	1.009.946,96	5,22
Schneider Electric FR0000121972	Stück	4.087	2.389	2.495	79,7400 EUR	325.897,38	1,68

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Société Générale FR0000130809	Stück	3.757	7.194	9.305	15,4680 EUR	58.113,28	0,30
THALES FR0000121329	Stück	788	462	486	75,7800 EUR	59.714,64	0,31
Total FR0000120271	Stück	7.329	18.878	29.652	34,5150 EUR	252.960,44	1,31
Unib.-Rod. WFD FR0013326246	Stück	998	0	40	51,2400 EUR	51.137,52	0,26
VINCI FR0000125486	Stück	3.803	2.234	2.307	73,9200 EUR	281.117,76	1,45
Vivendi FR0000127771	Stück	6.163	0	1.679	20,2000 EUR	124.492,60	0,64
Großbritannien Coca-Cola European Partn. GB00BDCPN049	Stück	1.693	2.945	3.756	33,5500 EUR	56.800,15 56.800,15	0,29 0,29
Irland CRH IE0001827041	Stück	5.779	11.217	11.702	23,9700 EUR	138.522,63 138.522,63	0,72 0,72
Italien Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	7.931	14.772	11.399	12,5250 EUR	1.019.127,09 99.335,78	5,26 0,51
Atlanta IT0003506190	Stück	3.575	0	146	11,0300 EUR	39.432,25	0,20
ENEL IT0003128367	Stück	84.953	84.563	61.894	6,5190 EUR	553.808,61	2,86
ENI IT0003132476	Stück	7.769	20.048	31.539	9,0060 EUR	69.967,61	0,36
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	68.965	137.522	182.343	1,4710 EUR	101.447,52	0,52
Snam IT0003153415	Stück	21.276	21.179	15.501	4,1510 EUR	88.316,68	0,46
UniCredit IT0005239360	Stück	9.314	18.573	24.626	7,1740 EUR	66.818,64	0,35
Luxemburg ArcelorMittal LU1598757687	Stück	4.857	9.369	9.640	8,4960 EUR	49.383,53 41.265,07	0,25 0,21
TENARIS LU0156801721	Stück	1.442	3.721	5.854	5,6300 EUR	8.118,46	0,04
Niederlande ABN AMRO Group NL0011540547	Stück	1.960	3.909	5.183	7,4300 EUR	2.984.447,57 14.562,80	15,42 0,07
Adyen NL0012969182	Stück	77	83	41	782,0000 EUR	60.214,00	0,31
AEGON NL0000303709	Stück	12.857	23.947	18.480	2,3720 EUR	30.496,80	0,16
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	8.542	0	821	21,5300 EUR	183.909,26	0,95
Akzo Nobel NL0013267909	Stück	1.479	3.120	3.399	60,9700 EUR	90.174,63	0,47
ASML Holding NL0010273215	Stück	3.072	0	6	247,6500 EUR	760.780,80	3,93
Ferrari NL0011585146	Stück	365	976	1.546	139,8500 EUR	51.045,25	0,26
Fiat Investments NL0010877643	Stück	3.286	8.672	13.697	6,4600 EUR	21.227,56	0,11
Heineken Holding NL0000008977	Stück	855	1.485	1.965	68,7000 EUR	58.738,50	0,30
Heineken NL0000009165	Stück	1.923	3.342	4.422	75,2000 EUR	144.609,60	0,75

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
ING Groep NL0011821202	Stück	18.056	36.004	47.737	4,9605 EUR	89.566,79	0,46
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	1.327	2.559	2.633	103,0500 EUR	136.747,35	0,71
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	6.533	0	605	37,5850 EUR	245.542,81	1,27
NXP Semiconductors NL0009538784	Stück	2.012	0	574	84,9300 USD	155.394,13	0,80
Myriad Intl Holdings NL0013654783	Stück	3.517	0	173	63,1200 EUR	221.993,04	1,15
Unilever NL0000388619	Stück	16.122	17.753	13.261	44,6250 EUR	719.444,25	3,72
Österreich						24.569,25	0,13
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	1.394	2.780	3.686	17,6250 EUR	24.569,25	0,13
Portugal						98.411,54	0,51
EDP-Electric. de Portugal PTEDP0AM0009	Stück	26.735	26.612	19.478	3,6810 EUR	98.411,54	0,51
Spanien						1.612.931,17	8,33
Aena SME ES0105046009	Stück	487	0	20	100,7500 EUR	49.065,25	0,25
Amadeus IT ES0109067019	Stück	3.176	3.508	1.811	44,5800 EUR	141.586,08	0,73
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	30.897	61.612	81.693	2,9050 EUR	89.755,79	0,46
Banco Santander ES0113900J37	Stück	77.004	154.880	206.372	2,2360 EUR	172.180,94	0,89
Caixabank ES0140609019	Stück	16.630	33.162	43.970	1,6915 EUR	28.129,65	0,14
Endesa ES0130670112	Stück	3.318	3.303	2.417	19,7900 EUR	65.663,22	0,34
Ferrovial ES0118900010	Stück	3.608	2.214	2.318	21,5300 EUR	77.680,24	0,40
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	65.107	64.678	45.556	8,9260 EUR	581.145,08	3,00
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	7.872	0	320	23,0400 EUR	181.370,88	0,94
Naturgy Energy Group ES0116870314	Stück	3.084	3.088	2.303	16,1150 EUR	49.698,66	0,26
Repsol ES0173516115	Stück	4.527	11.880	18.355	7,9420 EUR	35.953,43	0,19
Telefónica ES0178430E18	Stück	33.900	94.814	64.847	4,1505 EUR	140.701,95	0,73
Summe Wertpapiervermögen						18.897.436,80	97,62
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						76.120,00	0,39
Aktienindex-Terminkontrakte						76.120,00	0,39
FUTURE EURO STOXX 50 Index 06.20	Anzahl	44				76.120,00	0,39
Bankguthaben						378.930,56	1,96
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	378.930,30				378.930,30	1,96
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	0,29				0,26	0,00

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände						43.648,07	0,23
Dividendenansprüche	EUR	7.061,28				7.061,28	0,04
Forderungen Quellensteuer	EUR	36.586,79				36.586,79	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten						-38.253,44	-0,20
Prüfungskosten	EUR	-100,00				-100,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-9.411,60				-9.411,60	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.263,36				-2.263,36	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-26.478,48				-26.478,48	-0,14
Fondsvermögen					EUR	19.357.881,99	100,00**
Anteilwert					EUR	39,36	
Umlaufende Anteile					Stück	491.770	

* 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 Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
innogy DE000A2AADD2	Stück	0	1.064
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	0	1.590
Andere Wertpapiere			
Ferrovial Anrechte ES06189009E4	Stück	3.712	3.712
Iberdrola Anrechte ES06445809J6	Stück	43.647	43.647
Repsol Anrechte ES06735169F2	Stück	10.384	10.384
Neuemissionen			
Aktien			
Ferrovial Acciones ES0118900135	Stück	58	58
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Iberdrola Acciones ES0144583210	Stück	808	808
Repsol Acciones ES0173516172	Stück	314	314

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))	EUR			1.935

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Sonstige Angaben

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,62	Anteilwert	EUR	39,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,39	Umlaufende Anteile	Stück	491.770

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien	Inland	31.03.2020	27,69 %			
	Europa	31.03.2020	69,93 %			
Derivate – Futures	Europa	30.03.2020	0,39 %			
Übriges Vermögen		31.03.2020	98,01 %			1,99 % 1,99 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Devisenkurse per 31.03.2020

US-Dollar (USD) 1,099650 = 1 EUR

Terminbörse

Eurex - Frankfurt/Zürich

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2020 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, den 30. April 2020

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust Global Invest

Vermerk für die Anleger

Der Fonds wurde am 16. März 2020 tranchiert. Daraus entstanden folgende Anteilklassen: Anteilklasse AL Trust Global Invest und Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T).

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	52.102.074,48	100,13
1. Investmentfonds	49.548.839,62	95,22
– Gruppenfremde Investmentanteile	49.548.839,62	95,22
– Aktienfonds	49.548.839,62	95,22
– Anlageschwerpunkt Asien/Pazifik (ohne Japan)	2.790.046,85	7,26
– Anlageschwerpunkt Europa	6.284.578,07	27,02
– Anlageschwerpunkt Japan	2.709.570,00	8,27
– Anlageschwerpunkt USA	22.601.280,54	52,67
2. Bankguthaben	2.076.890,40	3,99
3. Sonstige Vermögensgegenstände	476.344,46	0,92
II. Verbindlichkeiten	-69.894,48	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-69.894,48	-0,13
III. Fondsvermögen	52.032.180,00	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Investmentfonds						49.548.839,62	95,22
Gruppenfremde Investmentanteile						49.548.839,62	95,22
Aktienfonds						49.548.839,62	95,22
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	338	0	280	1.395,6900 EUR	471.743,22	0,91
Alger Amer.Ass.Gwth Fd A LU0070176184	Anteile	60.842	11.000	0	75,4700 USD	4.175.642,92	8,03
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc. LU1883854868	Anteile	65.000	0	0	20,3980 EUR	1.325.870,00	2,55
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI DE000A2ATCQ6	Anteile	13.300	0	0	93,8100 EUR	1.247.673,00	2,40
Comgest Growth Japan EUR R DIS. IE00BYNFB318	Anteile	271.500	0	0	9,9800 EUR	2.709.570,00	5,21
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	66.500	0	0	33,2500 EUR	2.211.125,00	4,25
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis. IE00BFY85P45	Anteile	692.471	0	0	1,4266 EUR	987.878,97	1,90
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.) LU0054237671	Anteile	72.190	38.000	0	42,5000 USD	2.790.046,83	5,36
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	172.000	35.000	0	17,5400 EUR	3.016.880,00	5,80
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	29.500	0	0	64,4300 EUR	1.900.685,00	3,65
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. IE00BWTNMB87	Anteile	85.500	0	0	29,1299 GBP	2.790.597,45	5,36
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	50.000	0	0	15,2100 EUR	760.500,00	1,46
iShares VII Core S&P 500 U. ETF IE00B5BMR087	Anteile	11.700	3.400	4.000	263,3000 USD	2.801.445,91	5,38
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR LU0201075453	Anteile	211.700	0	0	5,5825 EUR	1.181.815,25	2,27
JPMorgan-US Value Fund A (dis.) DL LU01190666131	Anteile	195.500	0	0	22,4800 USD	3.996.580,73	7,68

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	21.200	7.200	0	98,9500 EUR	2.097.740,00	4,03
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	60.354	3.200	5.800	95,7200 USD	5.251.826,02	10,09
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR IE00BBT38246	Anteile	11.900	1.500	0	133,7030 EUR	1.591.065,70	3,06
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.240	0	0	945,3400 EUR	1.172.221,60	2,25
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV LU0205194367	Anteile	15.100	0	0	261,0895 USD	3.585.187,51	6,89
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I LU0174119775	Anteile	78.000	0	0	49,1000 USD	3.482.744,51	6,69
Summe Wertpapiervermögen						49.548.839,62	95,22
Bankguthaben						2.076.890,40	3,99
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	2.067.849,54				2.067.849,54	3,97
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	9.941,78				9.040,86	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						476.344,46	0,92
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	463.219,92				463.219,92	0,89
Ausschüttung Zielfonds	EUR	13.124,54				13.124,54	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-69.894,48	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-5.762,62				-5.762,62	-0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.828,72				-5.828,72	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-58.303,14				-58.303,14	-0,11
Fondsvermögen					EUR	52.032.180,00	100,00**
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest					EUR	51.774.007,42	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest	EUR					80,19	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest	Stück					645.628	
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	258.172,58	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR					51,63	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	Stück					5.000	

* 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
		Keine	Keine

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Anteilsklasse AL Trust Global Invest EUR 51.774.007,42
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest EUR 80,19
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Stück 645.628,000
Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T) EUR 258.172,58
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T) EUR 51,63
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T) Stück 5.000,000

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Investmentanteile	Inland	30.03.2020				6,05 %
	Europa	30.03.2020	10,74 %			78,43 %
Übriges Vermögen		31.03.2020	10,74 %			4,78 % 89,26 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2020 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 31.03.2020

Britische Pfund (GBP) 0,892500 = 1 EUR

US-Dollar (USD) 1,099650 = 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 Amer.Ass.Gwth Fd A	1,75
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. Act. Nom. E2 Unh. EUR Acc.	1,50
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI	1,00
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS.	1,50
Comgest Growth Japan EUR R DIS.	1,70
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis.	0,85
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.STAUFR C	1,25
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E.	0,75

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

	% p.a.
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50
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 Actions Nom. A (dis.) DL	1,50
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	1,80
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,70
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR	1,50
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV	0,85
TRowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I	0,65

Oberursel, den 30. April 2020

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust €uro Relax

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	12.141.036,07	100,34
1. Investmentfonds	10.789.844,80	89,17
– Gruppenfremde Investmentanteile	10.789.844,80	89,17
– Aktienfonds	1.568.580,55	12,96
– Rentenfonds	9.221.264,25	76,21
2. Bankguthaben	1.344.080,47	11,11
3. Sonstige Vermögensgegenstände	7.110,80	0,06
II. Verbindlichkeiten	-41.051,37	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.051,37	-0,34
III. Fondsvermögen	12.099.984,70	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Investmentfonds						10.789.844,80	89,17
Gruppenfremde Investmentanteile						10.789.844,80	89,17
Aktienfonds						1.568.580,55	12,96
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	14.840	3.000	0	31,8700 EUR	472.950,80	3,91
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF DE000ETFL060	Anteile	5.150	9.800	11.100	44,9850 EUR	231.672,75	1,91
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	20.000	0	0	17,5400 EUR	350.800,00	2,90
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	17.080	0	0	16,3200 EUR	278.745,60	2,30
Xtrackers Euro Stoxx 50 LU0274211217	Anteile	7.780	14.700	15.700	30,1300 EUR	234.411,40	1,94
Rentenfonds						9.221.264,25	76,21
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv) LU0549539509	Anteile	5.000	5.000	0	132,3100 EUR	661.550,00	5,47
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h LU1567658643	Anteile	98.930	0	0	10,6310 EUR	1.051.724,83	8,69
DJE - Short Term Bond Inhaber-Anteile PA (EUR) LU0159549814	Anteile	5.450	0	0	113,8000 EUR	620.210,00	5,12
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R LU0399027613	Anteile	8.090	0	0	128,2900 EUR	1.037.866,10	8,58
GAM STAR-Credit Opps (EUR) IE00B55J5565	Anteile	34.560	0	35.000	11,7302 EUR	405.395,71	3,35
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF IE00B3F81R35	Anteile	2.100	0	1.000	125,8087 EUR	264.198,33	2,18
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF IE00B3DKXQ41	Anteile	700	0	2.600	124,5350 EUR	87.174,50	0,72
iShares III EUR Covered Bond IE00B3B8Q275	Anteile	3.900	0	1.900	156,2500 EUR	609.375,00	5,04
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged IE00BTL1FT87	Anteile	9.630	0	0	105,4860 EUR	1.015.830,18	8,40
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR LU0733665771	Anteile	76.700	0	0	13,9000 EUR	1.066.130,00	8,81

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
nordIX Basis UI AK R DE000A2AJHG7	Anteile	5.200	0	3.000	91,5200 EUR	475.904,00	3,93
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	22.000	0	60.000	9,4900 EUR	208.780,00	1,73
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR LU0552054859	Anteile	47.500	0	0	17,8114 EUR	846.041,50	6,99
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR LU1325139290	Anteile	9.710	0	0	89,7100 EUR	871.084,10	7,20
Summe Wertpapiervermögen						10.789.844,80	89,17
Bankguthaben						1.344.080,47	11,11
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.344.080,47				1.344.080,47	11,11
Sonstige Vermögensgegenstände						7.110,80	0,06
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	7.110,80				7.110,80	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten						-41.051,37	-0,34
Prüfungskosten	EUR	-99,99				-99,99	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-28.688,40				-28.688,40	-0,24
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.264,51				-1.264,51	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-10.998,47				-10.998,47	-0,09
Fondsvermögen					EUR	12.099.984,70	100,00**
Anteilwert					EUR	49,23	
Umlaufende Anteile					Stück	245,779	

* 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
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
LLB Invest-LLB Defensive (EUR) LI0021535245	Anteile	0	4.400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

89,17
0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert
Umlaufende Anteile

EUR 49,23
Stück 245,779

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Investmentanteile	Inland	30.03.2020	1,91 %			3,93 %
	Europa	30.03.2020	9,88 %			73,45 %
Übriges Vermögen		31.03.2020				10,83 %
			11,79 %			88,21 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2020 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.		% p.a.
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv)	0,50	iShares III EO Aggregate Bd U.ETF	0,25
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. I EUR Acc.	1,00	iShares III EUR Covered Bond	0,20
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h	0,20	LLB Invest-LLB Defensive (EUR)	0,13
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF	0,15	Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged	1,20
DJE - Short Term Bond Inhaber-Anteile PA (EUR)	0,63	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR	0,50
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR	0,80	nordIX Basis UI AK R	1,05
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R	0,93	PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50	Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR	0,45
GAM STAR-Credit Opps (EUR)	0,95	Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR	0,77
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20	Xtrackers Euro Stoxx 50	0,01

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, den 30. April 2020

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

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. 2019)
Haftendes Eigenkapital:
4,2 Mio. EUR (Stand 31. 12. 2019)

Die ALTE LEIPZIGER Trust verwaltet derzeit neben den in diesem Bericht genannten OGAW-Sondervermögen noch 3 weitere 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)
Volker Baum

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.

Carsten Meyer
Leiter 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:
3,3 Mrd. EUR (Stand 31. 12. 2018)

Fondspreise:

Die aktuellen Anteilpreise unserer Publikumsfonds werden in regionalen und überregionalen Tageszeitungen veröffentlicht. Außerdem stehen unsere Anteilpreise z. B. im ARD-Text ab Tafel 740 ff und im ZDF-Text ab Tafel 660 ff unter »ALTE LEIPZIGER Trust«. 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