

ALTE LEIPZIGER TRUST

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

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

Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht zum 31.03.2026

Vermögensaufstellungen OGAW-Sondervermögen

AL Trust €uro Short Term	Vermögensübersicht	3	AL Trust Global Invest	Vermögensübersicht	47
	Vermögensaufstellung	4		Vermögensaufstellung	48
	Sonstige Angaben	9		Sonstige Angaben	53
AL Trust €uro Renten	Vermögensübersicht	12	Allgemeine Angaben	Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	56
	Vermögensaufstellung	13			
	Sonstige Angaben	19			
AL Trust Aktien Deutschland	Vermögensübersicht	22			
	Vermögensaufstellung	23			
	Sonstige Angaben	29			
AL Trust Aktien Europa	Vermögensübersicht	32			
	Vermögensaufstellung	33			
	Sonstige Angaben	44			

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 2026

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	40.105.089,90	102,67
1. Anleihen	39.843.850,02	102,00
• Öffentliche Anleihen	3.896.535,00	9,98
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	8.637.281,30	22,10
• Bankschuldverschreibungen	21.383.157,89	54,74
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	5.926.875,83	15,18
2. Sonstige Vermögensgegenstände	261.239,88	0,67
II. Verbindlichkeiten	-1.043.166,03	-2,67
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.031.864,89	-2,64
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.301,14	-0,03
III. Fondsvermögen	39.061.923,87	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						34.311.409,38	87,84
Verzinsliche Wertpapiere						34.311.409,38	87,84
Öffentliche Anleihen						3.400.852,50	8,71
2,500 % Niedersachsen, Land Landesch. 2025(30) DE000A383XT2	EUR	1.000.000	0	0	98,4805 %	984.805,00	2,52
1,000 % Polen, Republik EO-MTN 2019(29) XS1958534528	EUR	1.000.000	0	0	94,4225 %	944.225,00	2,42
2,450 % Sachsen-Anhalt, Land Landesch. 2025(30) DE000A4DE9Z0	EUR	1.500.000	0	0	98,1215 %	1.471.822,50	3,77
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						8.637.281,30	22,10
2,250 % Aareal Bank MTN-HPF 2022(27) DE000AAR0348	EUR	1.500.000	0	0	99,5395 %	1.493.092,50	3,82
2,750 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 2026(31) XS3273186083	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,2270 %	982.270,00	2,51
1,125 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT.Obl.Foncières 2022(28) FR0014009OM1	EUR	1.800.000	0	0	96,0040 %	1.728.072,00	4,42
2,625 % DNB Boligkreditt EO-Mortg. Covered MTN 2025(30) XS2986727316	EUR	600.000	0	0	98,5455 %	591.273,00	1,51
0,875 % DZ HYP MTN-HPF 2019(29) DE000A2G9HL9	EUR	2.000.000	0	0	94,3257 %	1.886.513,80	4,83
0,010 % Hamburg Commercial Bank HPF 2022(27) DE000HCB0BH9	EUR	2.000.000	0	0	97,8030 %	1.956.060,00	5,01

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankschuldverschreibungen						19.194.113,25	49,14
2,375 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 2025(30) DE000A161R28	EUR	1.000.000	0	0	97,5690 %	975.690,00	2,50
1,750 % BPCE EO-Preferred MTN 2022(27) FR0014009YD9	EUR	1.000.000	0	0	98,6935 %	986.935,00	2,53
3,250 % Deutsche Börse EO-MTN 2026(30/31) DE000A460QR6	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,3920 %	1.490.880,00	3,82
0,125 % Euronext EO-Notes 2021(26) DK0030485271	EUR	750.000	0	0	99,6785 %	747.588,75	1,91
2,500 % Intl Development Association EO-MTN 2025(30) XS3080786398	EUR	400.000	0	0	98,1660 %	392.664,00	1,01
2,500 % Investitionsbank Berlin IHS 2025(30) DE000A3828P6	EUR	1.500.000	1.500.000	0	97,6810 %	1.465.215,00	3,75
2,750 % Investitionsbank Berlin IHS 2026(31) DE000A3828Q4	EUR	1.300.000	1.300.000	0	98,6465 %	1.282.404,50	3,28
0,375 % Landesbank Baden-Württemberg IHS 2022(27) DE000BHY0GNO	EUR	2.000.000	0	0	97,9605 %	1.959.210,00	5,02
0,125 % NatWest Markets EO-MTN 2021(26) XS2355599197	EUR	1.500.000	0	0	99,4860 %	1.492.290,00	3,82
0,250 % NIBC Bank EO-MTN 2021(26) XS2384734542	EUR	1.500.000	0	0	98,9870 %	1.484.805,00	3,80
2,750 % Norddeutsche Landesbank-GZ MTN-IHS 2025(30) XS3218710625	EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,8445 %	968.445,00	2,48

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,125 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2019(26) XS2051032444	EUR	1.500.000	0	0	98,9795 %	1.484.692,50	3,80
2,750 % Toyota Motor Finance (Neth.) EO-MTN 2025(30) XS3206563549	EUR	600.000	600.000	0	97,2785 %	583.671,00	1,49
0,000 % UBS (London Branch) EO-MTN 2021(26) XS2326546434	EUR	1.400.000	0	0	100,0000 %	1.400.000,00	3,58
2,750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov. EO-Mortgage Cov.Bonds 2026(31) XS3300299354	EUR	1.500.000	1.500.000	0	97,6375 %	1.464.562,50	3,75
4,375 % Volkswagen Bank MTN 2023(28) XS2617456582	EUR	1.000.000	0	0	101,5060 %	1.015.060,00	2,60
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						3.079.162,33	7,89
1,500 % BMW Finance EO-MTN 2019(29) XS1948611840	EUR	700.000	0	0	95,1485 %	666.039,50	1,71
1,500 % E.ON Intl Finance MTN 2018(29) XS1761785077	EUR	1.500.000	0	0	94,4209 %	1.416.312,83	3,63
0,000 % Volvo Treasury EO-MTN 2021(26) XS2342706996	EUR	1.000.000	0	0	99,6810 %	996.810,00	2,55

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.532.440,64	14,16
Verzinsliche Wertpapiere						5.532.440,64	14,16
Öffentliche Anleihen						495.682,50	1,27
2,875 % NZ Local Government Fdg EO-MTN 2025(30) XS3037674952	EUR	500.000	500.000	0	99,1365 %	495.682,50	1,27
Bankschuldverschreibungen					%	2.189.044,64	5,60
2,625 % Belfius Bank EO-M.-T.Mortg. PF 2025(30) BE0390251206	EUR	600.000	0	0	97,9030 %	587.418,00	1,50
3,125 % OMERS Finance Trust EO-Notes 2024(29) XS2690137612	EUR	1.600.000	0	0	100,1017 %	1.601.626,64	4,10
Andere Schuldverschreibungen/Industrie					%	2.847.713,50	7,29
3,162 % Amprion MTN 2026(30/31) DE000A460EX0	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,9255 %	979.255,00	2,51
3,375 % Linde EO-Notes 2023(29) XS2634593938	EUR	900.000	0	0	99,9615 %	899.653,50	2,30
2,750 % adidas 2025(25/30) XS3215470280	EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,8805 %	968.805,00	2,48
Summe Wertpapiervermögen						39.843.850,02	102,00

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Sonstige Vermögensgegenstände						261.239,88	0,67
Forderungen Kupon Schweiz	EUR	140,00				140,00	0,00
Zinsansprüche	EUR	261.099,88				261.099,88	0,67
Verbindlichkeiten						-1.043.166,03	-2,67
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-1.031.864,89	-2,64
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	-1.031.864,89				-1.031.864,89	-2,64
Sonstige Verbindlichkeiten						-11.301,14	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.695,86				-2.695,86	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-8.605,28				-8.605,28	-0,02
Fondsvermögen					EUR	39.061.923,87	100,00*
Anteilwert					EUR	42,31	
Umlaufende Anteile					Stück	923.248	

* 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			
0,010 % Deutsche Kreditbank IHS 2021(26) DE000GRN0024	EUR	0	1.200.000
0,000 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2021(26) XS2305600723	EUR	0	1.000.000
0,750 % BASF MTN 2022(26) XS2456247605	EUR	0	1.500.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	102,00 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	42,31
Umlaufende Anteile	Stück	923.248

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Renten		
	Inland	30.03.2026
	Europa	30.03.2026
	Nordamerika	30.03.2026
	Neuseeland	30.03.2026
Übriges Vermögen		
		31.03.2026

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, 04.05.2026

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust €uro Renten

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	42.733.722,38	100,05
1. Anleihen	42.193.438,48	98,78
• Öffentliche Anleihen	6.844.384,50	16,02
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	1.130.844,00	2,65
• Bankschuldverschreibungen	6.108.649,40	14,30
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	28.109.560,58	65,81
2. Bankguthaben	187.513,63	0,44
3. Sonstige Vermögensgegenstände	352.770,27	0,83
II. Verbindlichkeiten	-23.228,46	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.228,46	-0,05
III. Fondsvermögen	42.710.493,92	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						35.655.879,08	83,47
Verzinsliche Wertpapiere						35.655.879,08	83,47
Öffentliche Anleihen						6.356.847,00	14,88
1,300 % Chile, Republik EO-Notes 2021(36) XS2369244327	EUR	1.500.000	0	0	76,3805 %	1.145.707,50	2,68
0,625 % Communauté française Belgique EO-MTN 2021(35) BE0002800812	EUR	1.000.000	0	0	75,1915 %	751.915,00	1,76
3,375 % Europäische Union EO-MTN 2023(38) EU000A3K4D74	EUR	1.000.000	0	0	96,7945 %	967.945,00	2,27
0,400 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35) IE00BKFVC345	EUR	3.000.000	0	0	78,0700 %	2.342.100,00	5,48
1,650 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA 2018(38) DE000NRW0KZ2	EUR	1.400.000	0	0	82,0843 %	1.149.179,50	2,69
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						1.130.844,00	2,65
0,875 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2019(29) XS1952948104	EUR	1.200.000	0	800.000	94,2370 %	1.130.844,00	2,65
Bankschuldverschreibungen						5.504.187,50	12,88
3,375 % BNG BANK 2025(40) XS3040591920	EUR	2.000.000	0	0	96,1940 %	1.923.880,00	4,50
1,750 % Intl Development Association EO-MTN 2022(37) XS2475492349	EUR	2.000.000	0	0	84,3030 %	1.686.060,00	3,95

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
2,500 % Intl Development Association EO-MTN 2022(38) XS2528875714	EUR	500.000	0	500.000	90,5825 %	452.912,50	1,06
3,250 % Intl Development Association EO-MTN 2025(40) XS2985204515	EUR	1.500.000	0	0	96,0890 %	1.441.335,00	3,37
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						22.664.000,58	53,06
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	90,8718 %	1.817.436,30	4,26
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	94,4455 %	1.416.682,50	3,32
1,000 % Bayer EO-Anleihe 2021(36) XS2281343686	EUR	1.400.000	0	0	73,9440 %	1.035.216,00	2,42
1,000 % Deutsche Post MTN 2020(32) XS2177122897	EUR	2.000.000	0	0	86,9090 %	1.738.180,00	4,07
1,500 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(30) DE000A289NF1	EUR	200.000	0	0	91,8982 %	183.796,38	0,43
0,875 % E.ON MTN 2022(34) XS2433244246	EUR	800.000	0	0	78,7015 %	629.612,00	1,47
1,125 % HOWOGE Wohnungsbau EO-MTN 2021(33) DE000A3H3GG2	EUR	2.000.000	0	0	81,3391 %	1.626.782,90	3,81
1,250 % Intl Business Machines EO-Notes 2022(34) XS2442765124	EUR	1.500.000	0	0	81,8520 %	1.227.780,00	2,87
0,875 % LEG Immobilien MTN 2021(33) DE000A3H3JU7	EUR	2.000.000	0	0	79,1480 %	1.582.960,00	3,71

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,750 % Medtronic Global Holdings EO-Notes 2020(32) XS2238792175	EUR	300.000	0	0	83,1730 %	249.519,00	0,58
1,125 % Mercedes-Benz Group MTN 2019(31) DE000A2YPFU9	EUR	2.000.000	0	0	87,7470 %	1.754.940,00	4,11
0,875 % Merck Financial Services MTN 2019(31) XS2023644540	EUR	1.500.000	0	0	87,2715 %	1.309.072,50	3,06
1,250 % Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2020(30/41) XS2221845683	EUR	2.000.000	0	0	88,2050 %	1.764.100,00	4,13
1,750 % Nestlé Finance Intl EO-M 2017(37) XS1707075245	EUR	1.100.000	0	0	80,3695 %	884.064,50	2,07
0,750 % RTE Réseau de Transp.d Electr. EO-MTN 2022(34) FR0014007LP4	EUR	1.000.000	0	0	79,0665 %	790.665,00	1,85
0,500 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(34) XS2049616894	EUR	1.000.000	0	0	78,9400 %	789.400,00	1,85
1,750 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(39) XS1955187932	EUR	1.100.000	0	0	77,0735 %	847.808,50	1,99
1,250 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2022(34/35) XS2446846888	EUR	2.000.000	0	0	81,7565 %	1.635.130,00	3,83
1,375 % Unilever EO-MTN 2018(30) XS1873209172	EUR	1.500.000	0	0	92,0570 %	1.380.855,00	3,23

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.537.559,40	15,31
Verzinsliche Wertpapiere						6.537.559,40	15,31
Öffentliche Anleihen						487.537,50	1,14
3,625 % Treasury Corp. of Victoria EO-MTN 2025(40) XS3192255449	EUR	500.000	0	0	97,5075 %	487.537,50	1,14
Bankschuldverschreibungen						604.461,90	1,42
0,900 % Nasdaq EO-Notes 2021(33) XS2369906644	EUR	750.000	0	0	80,5949 %	604.461,90	1,42
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						5.445.560,00	12,75
4,072 % Amprion MTN 2026(37/38) DE000A460EY8	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,0910 %	980.910,00	2,30
0,750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020(35) XS2102380776	EUR	700.000	0	0	77,6760 %	543.732,00	1,27
0,625 % Deutsche Bahn Finance MTN 2021(36) XS2331271242	EUR	2.000.000	0	0	74,7725 %	1.495.450,00	3,50
0,125 % GEWO BAG Wohnungsbau Berlin EO-MTN 2021(27) DE000A3E5QW6	EUR	1.300.000	0	200.000	96,1660 %	1.250.158,00	2,93
0,375 % Linde EO-MTN 2021(33) XS2391861064	EUR	1.500.000	0	0	78,3540 %	1.175.310,00	2,75
Summe Wertpapiervermögen						42.193.438,48	98,78

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						187.513,63	0,44
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	187.513,63				187.513,63	0,44
Sonstige Vermögensgegenstände						352.770,27	0,83
Zinsansprüche	EUR	352.770,27				352.770,27	0,83
Sonstige Verbindlichkeiten						-23.228,46	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.362,31				-4.362,31	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-18.866,15				-18.866,15	-0,04
Fondsvermögen					EUR	42.710.493,92	100,00*
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust €uro Renten					EUR	41.004.313,02	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust €uro Renten					EUR	38,16	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust €uro Renten					Stück	1.074.459	
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	1.706.180,90	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	44,72	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					Stück	38.150	

* 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			
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	0	700.000

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

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

Anteilklasse 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

Anteilklasse 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	98,78 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust €uro Renten	EUR	41.004.313,02
Anteilwert Anteilklasse AL Trust €uro Renten	EUR	38,16
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust €uro Renten	Stück	1.074.459
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	EUR	1.706.180,90
Anteilwert Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	EUR	44,72
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	Stück	38.150

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Renten		
	Inland	30.03.2026
	Europa	30.03.2026
	Australien/Neuseeland	30.03.2026
	Nordamerika	30.03.2026
	Südamerika	30.03.2026
Übriges Vermögen		
		31.03.2026

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, 04.05.2025

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Aktien Deutschland

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	157.566.151,80	100,16
1. Aktien	139.203.536,32	88,48
• Automobil	11.103.315,40	7,06
• Banken	7.984.610,70	5,07
• Bau & Materialien	2.598.812,00	1,65
• Chemie	10.195.962,50	6,48
• Finanzdienstleister	6.284.780,00	4,00
• Gesundheit/Pharma	5.281.448,00	3,36
• Immobilien	2.224.998,20	1,41
• Industrie	31.193.598,00	19,83
• Privater Konsum & Haushalt	5.457.748,90	3,47
• Reise & Freizeit	451.727,22	0,29
• Technologie	14.717.868,20	9,35
• Telekommunikation	13.354.473,00	8,49
• Versicherungen	23.849.516,00	15,16
• Versorger	4.504.678,20	2,86
2. Derivate	-221.375,00	-0,14
• Futures	-221.375,00	-0,14
3. Bankguthaben	17.115.425,64	10,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.468.564,84	0,93
II. Verbindlichkeiten	-246.538,49	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-246.538,49	-0,16
III. Fondsvermögen	157.319.613,31	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						139.203.536,32	88,48
Aktien						139.203.536,32	88,48
Deutschland						138.379.876,82	87,96
adidas NA DE000A1EWWO	Stück	15.060	0	4.220	135,1500 EUR	2.035.359,00	1,29
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	37.590	3.130	0	359,5000 EUR	13.513.605,00	8,59
AUMOVIO NA DE000AUM0V10	Stück	6.205	0	0	33,6000 EUR	208.488,00	0,13
BASF NA DE000BASF111	Stück	70.860	10.660	2.520	52,6200 EUR	3.728.653,20	2,37
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	115.270	0	0	39,4700 EUR	4.549.706,90	2,89
BMW DE0005190003	Stück	30.600	0	0	78,1600 EUR	2.391.696,00	1,52
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	6.010	0	0	78,1000 EUR	469.381,00	0,30
Beiersdorf DE0005200000	Stück	12.020	0	0	76,8600 EUR	923.857,20	0,59
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	13.570	0	0	58,0800 EUR	788.145,60	0,50
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	89.680	0	0	30,6000 EUR	2.744.208,00	1,74
Continental DE0005439004	Stück	12.410	0	0	59,6600 EUR	740.380,60	0,47
CTS Eventim DE0005470306	Stück	470	0	0	50,7000 EUR	23.829,00	0,01

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Daimler Truck Holding junge NA DE000DTR0CK8	Stück	50.350	0	0	41,1900 EUR	2.073.916,50	1,32
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	23.900	0	0	16,0650 EUR	383.953,50	0,24
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	207.870	67.440	0	25,2100 EUR	5.240.402,70	3,33
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	22.920	0	320	249,0000 EUR	5.707.080,00	3,63
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	62.170	0	0	7,2660 EUR	451.727,22	0,29
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	86.700	0	880	44,8300 EUR	3.886.761,00	2,47
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	411.540	23.290	0	32,4500 EUR	13.354.473,00	8,49
Dr. Ing. h.c. F. Porsche Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAG9113	Stück	12.170	0	0	38,1400 EUR	464.163,80	0,29
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	236.280	15.130	0	19,0650 EUR	4.504.678,20	2,86
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	25.330	0	0	38,9400 EUR	986.350,20	0,63
Fresenius DE0005785604	Stück	43.710	0	0	44,5300 EUR	1.946.406,30	1,24
GEA Group DE0006602006	Stück	16.480	0	0	60,8000 EUR	1.001.984,00	0,64
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	7.060	0	0	267,2000 EUR	1.886.432,00	1,20
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	14.470	0	0	179,6000 EUR	2.598.812,00	1,65

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Henkel DE0006048408	Stück	11.290	0	0	62,4000 EUR	704.496,00	0,45
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	18.070	0	0	67,2000 EUR	1.214.304,00	0,77
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	123.720	19.500	27.230	37,6050 EUR	4.652.490,60	2,96
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	7.620	0	0	97,0000 EUR	739.140,00	0,47
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	8.210	0	0	56,0000 EUR	459.760,00	0,29
Daimler NA DE0007100000	Stück	49.750	0	1.420	52,2300 EUR	2.598.442,50	1,65
Merck DE0006599905	Stück	14.160	0	0	107,7000 EUR	1.525.032,00	0,97
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	14.190	0	0	540,6000 EUR	7.671.114,00	4,88
Nemetschek DE0006452907	Stück	7.060	0	0	62,9000 EUR	444.074,00	0,28
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	16.500	0	0	31,1500 EUR	513.975,00	0,33
PUMA DE0006969603	Stück	410	0	0	21,8700 EUR	8.966,70	0,01
RATIONAL DE0007010803	Stück	600	0	0	624,5000 EUR	374.700,00	0,24
SAP DE0007164600	Stück	63.540	0	0	148,1400 EUR	9.412.815,60	5,98

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	2.760	0	0	209,1000 EUR	577.116,00	0,37
Scout24 DE000A12DM80	Stück	8.720	0	0	66,2500 EUR	577.700,00	0,37
Siemens NA DE0007236101	Stück	61.000	0	3.450	206,8000 EUR	12.614.800,00	8,02
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	78.790	730	0	142,5500 EUR	11.231.514,50	7,14
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	10.000	0	20.700	35,9800 EUR	359.800,00	0,23
Symrise DE000SYM9999	Stück	15.230	0	0	74,1600 EUR	1.129.456,80	0,72
Talanx NA DE000TLX1005	Stück	7.350	0	0	105,9000 EUR	778.365,00	0,49
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	21.280	0	0	87,0000 EUR	1.851.360,00	1,18
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	81.460	0	0	21,6700 EUR	1.765.238,20	1,12
Zalando DE000ZAL1111	Stück	27.640	0	0	20,6500 EUR	570.766,00	0,36
Niederlande						823.659,50	0,52
Qiagen NL0015002SNO	Stück	23.788	23.788	0	34,6250 EUR	823.659,50	0,52
Summe Wertpapiervermögen						139.203.536,32	88,48

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	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						-221.375,00	-0,14
Aktienindex-Terminkontrakte						-221.375,00	-0,14
FUTURE DAX Performance-Index 06.26	Anzahl	35				-221.375,00	-0,14
Bankguthaben						17.115.425,64	10,89
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	17.115.408,34				17.115.408,34	10,89
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	19,84				17,30	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.468.564,84	0,93
Dividendenansprüche	EUR	1.736,04				1.736,04	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	33.244,40				33.244,40	0,02
Initial Margin	EUR	1.433.584,40				1.433.584,40	0,91
Sonstige Verbindlichkeiten						-246.538,49	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-17.426,50				-17.426,50	-0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	-212.857,72				-212.857,72	-0,14
Verwaltungsvergütung	EUR	-16.254,27				-16.254,27	-0,01
Fondsvermögen					EUR	157.319.613,31	100,00**
Anteilwert					EUR	136,67	
Umlaufende Anteile					Stück	1.151.108	

* 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			
Covestro DE000A40KY26	Stück	0	19.820
Qiagen NL0015002CX3	Stück	0	25.040

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			21.210
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	88,48 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,14 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	136,67
Umlaufende Anteile	Stück	1.151.108

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Aktien		
	Inland	31.03.2026
	Europa	31.03.2026
Derivate – Futures		
	Inland	30.03.2026
Übriges Vermögen		
		31.03.2026

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 31.03.2026

US-Dollar (USD) 1,14715 = 1 EUR

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Oberursel, 04.05.2026

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Aktien Europa

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	28.075.912,96	100,15
1. Aktien	27.995.819,62	99,86
• Belgien	277.914,65	0,99
• Deutschland	9.057.148,23	32,31
• Finnland	829.898,08	2,96
• Frankreich	6.774.755,28	24,17
• Großbritannien	281.070,90	1,00
• Irland	261.168,22	0,93
• Italien	2.243.228,45	8,00
• Jersey	24.486,80	0,09
• Niederlande	3.951.636,58	14,10
• Österreich	196.917,75	0,70
• Portugal	48.157,20	0,17
• Spanien	4.049.437,48	14,44
2. Bankguthaben	33.090,23	0,12
3. Sonstige Vermögensgegenstände	47.003,11	0,17
II. Verbindlichkeiten	-40.847,70	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.847,70	-0,15
III. Fondsvermögen	28.035.065,26	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						27.995.819,62	99,86
Aktien						27.995.819,62	99,86
Deutschland						9.057.148,23	32,31
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	4.455	0	0	359,5000 EUR	1.601.572,50	5,71
Beiersdorf DE0005200000	Stück	827	0	0	76,8600 EUR	63.563,22	0,23
Brenntag NA DE000A1DAHH0	Stück	912	0	0	58,0800 EUR	52.968,96	0,19
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	6.502	0	0	30,6000 EUR	198.961,20	0,71
CTS Eventim DE0005470306	Stück	726	0	0	50,7000 EUR	36.808,20	0,13
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	14.996	0	0	25,2100 EUR	378.049,16	1,35
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	3.835	0	0	249,0000 EUR	954.915,00	3,41
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	25.501	0	0	32,4500 EUR	827.507,45	2,95
Dr. Ing. h.c. F. Porsche Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAG9113	Stück	954	0	0	38,1400 EUR	36.385,56	0,13
Fresenius DE0005785604	Stück	3.011	0	0	44,5300 EUR	134.079,83	0,48
GEA Group DE0006602006	Stück	2.760	0	0	60,8000 EUR	167.808,00	0,60
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	883	0	0	267,2000 EUR	235.937,60	0,84

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Heidelberg Materials DE0006047004	Stück	1.645	0	0	179,6000 EUR	295.442,00	1,05
Henkel DE0006048408	Stück	860	0	0	62,4000 EUR	53.664,00	0,19
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	1.410	0	0	67,2000 EUR	94.752,00	0,34
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	598	0	0	97,0000 EUR	58.006,00	0,21
Merck DE0006599905	Stück	989	0	0	107,7000 EUR	106.515,30	0,38
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	2.300	0	0	540,6000 EUR	1.243.380,00	4,43
Nemetschek DE0006452907	Stück	818	0	0	62,9000 EUR	51.452,20	0,18
RATIONAL DE0007010803	Stück	70	0	0	624,5000 EUR	43.715,00	0,16
SAP DE0007164600	Stück	3.215	0	0	148,1400 EUR	476.270,10	1,70
Scout24 NA DE000A12DM80	Stück	1.304	0	0	66,2500 EUR	86.390,00	0,31
Siemens NA DE0007236101	Stück	2.941	0	0	206,8000 EUR	608.198,80	2,17
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	8.357	0	0	142,5500 EUR	1.191.290,35	4,25
Talanx NA DE000TLX1005	Stück	562	0	0	105,9000 EUR	59.515,80	0,21

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Belgien						277.914,65	0,99
AGEAS BE0974264930	Stück	2.183	0	0	63,0500 EUR	137.638,15	0,49
D'leteren Group BE0974259880	Stück	129	0	0	156,8000 EUR	20.227,20	0,07
KBC Groep BE0003565737	Stück	1.151	0	0	104,3000 EUR	120.049,30	0,43
Finnland						829.898,08	2,96
Elisa A FI0009007884	Stück	1.469	0	0	42,2400 EUR	62.050,56	0,22
KONE B FI0009013403	Stück	4.433	0	0	55,2600 EUR	244.967,58	0,87
Metso FI0009014575	Stück	5.651	0	0	14,7000 EUR	83.069,70	0,30
Nokia FI0009000681	Stück	20.279	0	0	6,8580 EUR	139.073,38	0,50
Orion FI0009014377	Stück	2.126	0	0	68,7000 EUR	146.056,20	0,52
Wärtsilä FI0009003727	Stück	4.923	0	0	31,4200 EUR	154.680,66	0,55
Frankreich						6.774.755,28	24,17
Air Liquide FR0000120073	Stück	3.675	0	0	178,4000 EUR	655.620,00	2,34
Alstom FR0010220475	Stück	1.553	0	0	24,2500 EUR	37.660,25	0,13
AXA FR0000120628	Stück	10.639	0	0	39,3600 EUR	418.751,04	1,49

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
BNP Paribas FR0000131104	Stück	4.211	0	0	81,9800 EUR	345.217,78	1,23
Bouygues FR0000120503	Stück	1.204	0	0	49,7400 EUR	59.886,96	0,21
Bureau Veritas FR0006174348	Stück	2.943	0	0	26,4400 EUR	77.812,92	0,28
Capgemini FR0000125338	Stück	1.324	0	0	101,2000 EUR	133.988,80	0,48
Cie Génle Éts Michelin FR001400AJ45	Stück	5.670	0	0	29,2900 EUR	166.074,30	0,59
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	2.097	0	0	70,5200 EUR	147.880,44	0,53
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	4.716	0	0	15,9800 EUR	75.361,68	0,27
Danone FR0000120644	Stück	5.131	0	0	69,9200 EUR	358.759,52	1,28
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	5.500	0	0	17,0500 EUR	93.775,00	0,34
Eiffage FR0000130452	Stück	508	0	0	131,8000 EUR	66.954,40	0,24
Engie FR0010208488	Stück	8.569	0	0	27,7700 EUR	237.961,13	0,85
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	1.600	0	102	198,2000 EUR	317.120,00	1,13
FDJ United Actions FR0013451333	Stück	1.069	0	0	25,1200 EUR	26.853,28	0,10
Hermes International FR0000052292	Stück	259	0	0	1.610,0000 EUR	416.990,00	1,49

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Ipsen FR0010259150	Stück	316	0	0	156,8000 EUR	49.548,80	0,18
Legrand FR0010307819	Stück	2.168	0	0	131,0000 EUR	284.008,00	1,01
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	1.325	0	0	463,1500 EUR	613.673,75	2,19
L'Oreal FR0000120321	Stück	1.782	0	0	352,9500 EUR	628.956,90	2,24
Orange FR0000133308	Stück	13.641	0	0	17,7100 EUR	241.582,11	0,86
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	1.948	0	0	70,8400 EUR	137.996,32	0,49
Schneider Electric FR0000121972	Stück	3.105	0	0	228,7000 EUR	710.113,50	2,53
Société Générale FR0000130809	Stück	7.604	0	0	62,1000 EUR	472.208,40	1,69
Großbritannien						281.070,90	1,00
Coca-Cola Europacific GB00BDCPN049	Stück	3.509	0	0	80,1000 EUR	281.070,90	1,00
Irland						261.168,22	0,93
Kerry Group IE0004906560	Stück	1.033	0	0	68,6000 EUR	70.863,80	0,25
Kingspan Group IE0004927939	Stück	1.285	0	0	74,3000 EUR	95.475,50	0,34
Smurfit WestRock IE00028FXN24	Stück	2.844	0	0	38,2500 USD	94.828,92	0,34

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Italien						2.243.228,45	8,00
Banco BPM IT0005218380	Stück	10.063	0	0	11,8650 EUR	119.397,50	0,42
BPER Banca IT0000066123	Stück	5.768	0	0	11,0550 EUR	63.765,24	0,23
FinecoBank IT0000072170	Stück	6.722	0	0	19,0200 EUR	127.852,44	0,46
Generali IT0000062072	Stück	7.166	0	0	34,5400 EUR	247.513,64	0,88
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	86.503	0	0	5,1510 EUR	445.576,95	1,59
Mediobanca - Bca Cred.Fin. IT0000062957	Stück	3.039	0	0	16,4950 EUR	50.128,31	0,18
Moncler IT0004965148	Stück	2.342	0	0	50,8400 EUR	119.067,28	0,42
Poste Italiane IT0003796171	Stück	4.696	0	0	20,2400 EUR	95.047,04	0,34
Prysmian IT0004176001	Stück	2.345	0	0	95,4800 EUR	223.900,60	0,80
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	1.012	0	0	48,8800 EUR	49.466,56	0,18
Telecom Italia IT0003497168	Stück	79.331	0	0	0,6038 EUR	47.900,06	0,17
UniCredit IT0005239360	Stück	8.429	0	0	61,0300 EUR	514.421,87	1,83
Unipol Assicurazioni IT0004810054	Stück	7.053	0	0	19,7350 EUR	139.190,96	0,50

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Jersey						24.486,80	0,09
CVC Capital Partners JE00BRX98089	Stück	2.210	0	0	11,0800 EUR	24.486,80	0,09
Niederlande						3.951.636,58	14,10
Adyen NL0012969182	Stück	270	0	0	862,5000 EUR	232.875,00	0,83
AerCap Holdings NL0000687663	Stück	760	0	0	115,0503 EUR	87.438,26	0,31
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	5.000	0	1.440	40,6300 EUR	203.150,00	0,72
argenx NL0010832176	Stück	311	0	0	620,2000 EUR	192.882,20	0,69
ASM International NL0000334118	Stück	436	0	0	624,8000 EUR	272.412,80	0,97
ASML Holding NL0010273215	Stück	900	0	120	1.105,8000 EUR	995.220,00	3,55
ASR Nederland NL0011872643	Stück	886	0	0	59,4200 EUR	52.646,12	0,19
BE Semiconductor Inds NL0012866412	Stück	908	0	0	172,2500 EUR	156.403,00	0,56
Euronext NL0006294274	Stück	986	0	0	137,5000 EUR	135.575,00	0,48
Ferrari NL0011585146	Stück	1.463	0	0	286,6000 EUR	419.295,80	1,50
Ferrovial NL0015001FS8	Stück	3.170	27	0	55,3600 EUR	175.491,20	0,63
ING Groep NL0011821202	Stück	11.639	0	0	22,1000 EUR	257.221,90	0,92

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
NN Group NL0010773842	Stück	1.516	0	0	67,1800 EUR	101.844,88	0,36
Prosus NL0013654783	Stück	4.657	0	0	39,1350 EUR	182.251,70	0,65
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	4.913	0	0	27,7100 EUR	136.139,23	0,49
Universal Music Group NL00150001Y2	Stück	13.287	0	0	16,1500 EUR	214.585,05	0,76
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	2.082	0	0	65,4200 EUR	136.204,44	0,49
Österreich						196.917,75	0,70
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	1.661	0	0	92,2500 EUR	153.227,25	0,55
Verbund A AT0000746409	Stück	657	0	0	66,5000 EUR	43.690,50	0,15
Portugal						48.157,20	0,17
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	2.340	0	0	20,5800 EUR	48.157,20	0,17
Spanien						4.049.437,48	14,44
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050915	Stück	1.707	8	0	104,3000 EUR	178.040,10	0,63
Aena SME ES0105046017	Stück	3.965	0	0	25,7100 EUR	101.940,15	0,36
Bankinter ES0113679137	Stück	4.793	0	0	13,3950 EUR	64.202,24	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	31.960	0	0	18,2300 EUR	582.630,80	2,08

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Banco de Sabadel ES0113860A34	Stück	63.918	0	0	3,0690 EUR	196.164,34	0,70
Banco Santander ES0113900J37	Stück	103.474	0	0	9,5760 EUR	990.867,02	3,53
Caixabank ES0140609019	Stück	22.750	0	0	10,2200 EUR	232.505,00	0,83
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	52.401	708	0	19,8250 EUR	1.038.849,83	3,71
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	13.400	0	0	49,5700 EUR	664.238,00	2,37
Andere Wertpapiere						0,00	0,00
Italien						0,00	0,00
Telecom Italia Anrechte IT0005697666	Stück	79.331	79.331	0	0,0000 EUR	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						27.995.819,62	99,86

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						33.090,23	0,12
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	32.552,85				32.552,85	0,12
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	616,45				537,38	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						47.003,11	0,17
Dividendenansprüche	EUR	1.845,21				1.845,21	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	1.097,64				1.097,64	0,00
Forderungen Quellensteuer	EUR	44.060,26				44.060,26	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten						-40.847,70	-0,15
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.887,46				-2.887,46	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-37.960,24				-37.960,24	-0,14
Fondsvermögen					EUR	28.035.065,26	100,00**
Anteilwert					EUR	61,96	
Umlaufende Anteile					Stück	452.434	

* 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			
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050295	Stück	8	8
Covestro DE000A40KY26	Stück	0	702
Iberdrola ES0144583343	Stück	708	708
Andere Wertpapiere			
ACS, Act.de Constr.y Serv.Anrechte ES06670509S9	Stück	1.699	1.699
Ferrovial Anrechte NL0015002R03	Stück	3.143	3.143
Prosus Anrechte NL0015002NC4	Stück	4.657	4.657
Universal Music Group Anrechte NL0015002M73	Stück	13.287	13.287
Iberdrola Anrechte ES06445809V1	Stück	51.693	51.693

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**Angaben nach der Derivateverordnung**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,86 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	61,96
Umlaufende Anteile	Stück	452.434

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Aktien		
	Inland	31.03.2026
	Europa	31.03.2026
Übriges Vermögen		
		31.03.2025

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 31.03.2026

US-Dollar (USD) 1,14715 = 1 EUR

Oberursel, 04.05.2026

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Global Invest

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	109.968.806,09	101,17
1. Investmentanteile	107.294.429,84	98,71
• Gruppenfremde Investmentanteile	107.294.429,84	98,71
• Aktienfonds	107.294.429,84	98,71
• Anlageschwerpunkt Asien/Pazifik Raum o. Japan	6.074.137,36	5,58
• Anlageschwerpunkt Europa	22.197.402,42	20,42
• Anlageschwerpunkt Japan	7.498.091,15	6,90
• Anlageschwerpunkt USA	71.524.798,91	65,81
2. Bankguthaben	2.674.376,25	2,46
II. Verbindlichkeiten	-1.272.216,05	-1,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.272.216,05	-1,17
III. Fondsvermögen	108.696.590,04	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentanteile						107.294.429,84	98,71
Gruppenfremde Investmentanteile						107.294.429,84	98,71
Aktienfonds						107.294.429,84	98,71
abrdrn SICAV II-European Smaller Companies Fund D Acc EUR LU0306632687	Anteile	54.000	0	0	42,8202 EUR	2.312.290,80	2,13
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	838	0	0	2.006,7900 EUR	1.681.690,02	1,55
Alger-Alger Amer.Ass.Gwth Fd A LU0070176184	Anteile	24.000	5.000	10.000	201,8900 USD	4.223.824,26	3,89
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc. LU1883315480	Anteile	800	0	0	3.423,6200 EUR	2.738.896,00	2,52
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc. LU1883854868	Anteile	55.000	0	40.000	42,7730 EUR	2.352.515,00	2,16
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc. LU1883873652	Anteile	475.000	80.000	0	36,7900 USD	15.233.622,46	14,01
CM-AM CONVICTIONS EURO IC EUR Acc. FR0013384989	Anteile	80.000	80.000	0	28,0900 EUR	2.247.200,00	2,07
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00BOXJXQ01	Anteile	50.000	0	0	34,9900 EUR	1.749.500,00	1,61
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	45.500	0	0	38,5600 EUR	1.754.480,00	1,61
Comgest Growth Japan I EUR Dis. IE00BGK1Q408	Anteile	173.596	0	80.000	13,8500 EUR	2.404.299,64	2,21

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	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	71,3600 USD	1.504.771,30	1,38
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	14.500	0	0	125,1400 EUR	1.814.530,00	1,67
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	65.000	0	0	36,8900 EUR	2.397.850,00	2,21
HANETF-ODDO BHF US Eq. Act. ETF USD Acc. IE000YR7N5U8	Anteile	370.000	370.000	0	8,2770 EUR	3.062.490,00	2,82
JPMorgan-Asia Pacific Eq.Fund I (acc.) EUR LU0441856522	Anteile	12.000	12.000	0	268,3299 USD	2.806.920,00	2,58
JPMorgan-US Value Fund C(Dis.) USD LU0828467430	Anteile	35.382	12.000	0	242,6797 EUR	8.586.605,68	7,90
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. CI EUR Dis. LU2057292836	Anteile	140.000	40.000	0	17,9740 EUR	2.516.360,00	2,31
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. I EUR DIS IE00BZ6S5189	Anteile	16.000	0	0	30.114,2316 JPY	2.630.560,00	2,42
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc. IE00BGSXT619	Anteile	9.500	0	0	212,8200 USD	1.762.446,06	1,62
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY IE00B3VTHJ49	Anteile	8.000	0	0	353,2120 USD	2.463.231,51	2,27
OSS.Shill.BarC.C.US Sec.Val.TR UCITS ETF 1C EUR LU1079841273	Anteile	3.200	0	800	1.365,2000 EUR	4.368.640,00	4,02
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.240	0	0	2.406,9400 EUR	2.984.605,60	2,74
S4A US Long V DE000A3C91M4	Anteile	112.000	20.000	0	130,4400 USD	12.735.283,09	11,72

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
T. Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I LU0174119775	Anteile	105.000	0	0	122,5300 USD	11.215.316,22	10,32
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq I LU0133096981	Anteile	90.000	30.000	0	124,2300 USD	9.746.502,20	8,97
Summe Wertpapiervermögen						107.294.429,84	98,71

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						2.674.376,25	2,46
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	2.674.196,55				2.674.196,55	2,46
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	206,14				179,70	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.272.216,05	-1,17
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-1.138.326,80				-1.138.326,80	-1,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.139,76				-11.139,76	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-122.749,49				-122.749,49	-0,11
Fondsvermögen					EUR	108.696.590,04	100,00**
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Global Invest					EUR	106.354.727,88	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Global Invest					EUR	125,07	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Global Invest					Stück	850.389	
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	2.341.862,16	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	87,94	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					Stück	26.629	

* 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			
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	0	400
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis. IE00BFY85P45	Anteile	0	692.471
iShares II-Core MSCI Europe U.ETF IE00B1YZSC51	Anteile	60.000	60.000
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	0	69.334

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

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

Anteilklasse 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

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

Sonstige Angaben

Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Global Invest	EUR	106.354.727,88
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Global Invest	EUR	125,07
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Global Invest	Stück	850.389
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR	2.341.862,16
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR	87,94
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	Stück	26.629

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Investmentanteile		
	Inland	30.03.2026
	Europa	30.03.2026
Übriges Vermögen		
		31.03.2026

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 31.03.2026

Japanische Yen (JPY) 183,165450 = 1 EUR

US-Dollar (USD) 1,147150 = 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.
abrdn SICAV II-European Smaller Companies Fund D Acc EUR	0,90
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR)	0,95
Alger-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.	0,70
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc.	1,50
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc.	0,70
CM-AM CONVICTIONS EURO IC EUR Acc.	0,80
Comgest Growth Europe EUR (DIS)	1,50
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS.	1,50
Comgest Growth Japan I EUR Dis.	0,85
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis.	0,80
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.)	1,50
First Priv. Euro Div.STAUFER C	1,25
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50
HANETF-ODDO BHF US Eq. Act. ETF USD Acc.	0,35

iShares II-Core MSCI Europe U.ETF	0,12
JPMorgan-Asia Pacific Eq.Fund I (acc.) EUR	0,75
JPMorgan-US Value Fund C(Dis.) USD	0,60
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. CI EUR Dis.	0,75
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. I EUR DIS	0,75
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,70
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc.	0,80
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY	1,40
OSS.Shill.Barc.C.US Sec.Val.TR UCITS ETF 1C EUR	0,65
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
S4A US Long V	1,30
T. Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I	0,65
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq I	0,80

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 04.05.2026

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 31.12.2025)
Haftendes Eigenkapital:
4,5 Mio. EUR (Stand 31.12.2025)

Die Alte Leipziger Trust verwaltet 8 OGAW-Sondervermögen und 4 Spezial-AiF (Stand 30.09.2025).

Aufsichtsrat:

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

Alexander Mayer (stv. Vors.)
Mitglied der Vorstände
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:

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

René Romero-Bastil (stv. Vors.)
Zentralbereichsleiter
Unternehmensplanung/Controlling/
Risikomanagement
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.

Alexander Janz
Bereichsleiter Kapitalanlagensteuerung
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:
4,6 Mrd. EUR (Stand 31.12.2024)

Fondspreise:

Die aktuellen Anteilpreise unserer Publikumsfonds und weitere Informationen rund um die Fonds der Alte Leipziger Trust finden Sie im Internet auf unserer Homepage
www.alte-leipziger.de/investmentfonds

Alte Leipziger

Trust Investment-Gesellschaft mbH

Alte Leipziger-Platz 1

61440 Oberursel

trust@alte-leipziger.de

www.alte-leipziger.de

www.alh-newsroom.de