

ALTE LEIPZIGER TRUST

Halbjahresbericht zum 31. März 2025

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 31.03.2025

Vermögensaufstellungen OGAW-Sondervermögen

AL Trust €uro Short Term	Vermögensübersicht	3	AL Trust Global Invest	Vermögensübersicht	48
	Vermögensaufstellung	4		Vermögensaufstellung	49
	Sonstige Angaben	9		Sonstige Angaben	54
AL Trust €uro Renten	Vermögensübersicht	12	Allgemeine Angaben	Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	57
	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	45			

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 2025

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	36.125.886,02	100,03
1. Anleihen	33.516.806,10	92,80
• Öffentliche Anleihen	3.923.755,00	10,86
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	7.594.911,82	21,03
• Bankschuldverschreibungen	15.762.283,50	43,65
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	6.235.855,78	17,26
2. Bankguthaben	2.449.723,38	6,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	159.356,54	0,44
II. Verbindlichkeiten	-10.033,46	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.033,46	-0,03
III. Fondsvermögen	36.115.852,56	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						30.474.532,60	84,38
Verzinsliche Wertpapiere						30.474.532,60	84,38
Öffentliche Anleihen						3.421.350,00	9,47
2,500 % Niedersachsen, Land Landesch. 2025(30) DE000A383XT2	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,5825 %	995.825,00	2,76
1,000 % Polen, Republik EO-MTN 2019(29) XS1958534528	EUR	1.000.000	0	0	93,7000 %	937.000,00	2,59
2,450 % Sachsen-Anhalt, Land Landesch. 2025(30) DE000A4DE9Z0	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,2350 %	1.488.525,00	4,12
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						7.594.911,82	21,03
2,250 % Aareal Bank MTN-HPF 2022(27) DE000AAR0348	EUR	1.500.000	0	0	99,6395 %	1.494.592,50	4,14
1,125 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT.Obl.Foncières 2022(28) FR0014009OM1	EUR	1.800.000	0	0	95,3992 %	1.717.185,42	4,75
2,625 % DNB Boligkreditt EO-Mortg. Covered MTN 2025(30) XS2986727316	EUR	600.000	600.000	0	99,7035 %	598.221,00	1,66
0,875 % DZ HYP MTN-HPF 2019(29) DE000A2G9HL9	EUR	2.000.000	0	0	93,7081 %	1.874.162,90	5,19
0,010 % Hamburg Commercial Bank HPF 2022(27) DE000HCB0BH9	EUR	2.000.000	0	0	95,5375 %	1.910.750,00	5,29

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankschuldverschreibungen						14.140.203,50	39,16
0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25) XS2182404298	EUR	600.000	0	0	99,6590 %	597.954,00	1,66
0,375 % Berlin Hyp IHS 2022(27) DE000BHY0GN0	EUR	2.000.000	0	0	96,3935 %	1.927.870,00	5,34
1,750 % BPCE EO-Preferred MTN 2022(27) FR0014009YD9	EUR	1.000.000	0	0	98,2150 %	982.150,00	2,72
0,100 % Commerzbank MTN-IHS 2021(25) DE000CB0HRY3	EUR	1.000.000	0	600.000	98,9095 %	989.095,00	2,74
0,010 % Deutsche Kreditbank IHS 2021(26) DE000GRN0024	EUR	1.200.000	0	0	97,7845 %	1.173.414,00	3,25
0,125 % Euronext EO-Notes 2021(26) DK0030485271	EUR	750.000	0	0	97,2710 %	729.532,50	2,02
0,125 % NatWest Markets EO-MTN 2021(26) XS2355599197	EUR	1.500.000	0	500.000	97,0950 %	1.456.425,00	4,03
0,250 % NIBC Bank EO-MTN 2021(26) XS2384734542	EUR	1.500.000	0	1.000.000	96,6525 %	1.449.787,50	4,01
0,000 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2021(26) XS2305600723	EUR	1.000.000	0	0	97,8220 %	978.220,00	2,71
0,125 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2019(26) XS2051032444	EUR	1.500.000	0	1.600.000	96,7105 %	1.450.657,50	4,02
0,010 % UBS (London Branch) EO-MTN 2021(26) XS2326546434	EUR	1.400.000	0	600.000	97,6070 %	1.366.498,00	3,78
4,375 % Volkswagen Bank MTN 2023(28) XS2617456582	EUR	1.000.000	0	0	103,8600 %	1.038.600,00	2,88

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						5.318.067,28	14,72
0,750 % BASF MTN 2022(26) XS2456247605	EUR	1.500.000	0	500.000	98,2685 %	1.474.027,50	4,08
1,500 % BMW Finance EO-MTN 2019(29) XS1948611840	EUR	700.000	0	0	94,9940 %	664.958,00	1,84
1,000 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(25) DE000A289NE4	EUR	300.000	0	0	99,7945 %	299.383,50	0,83
1,500 % E.ON Intl Finance MTN 2018(29) XS1761785077	EUR	1.500.000	0	0	94,5004 %	1.417.505,78	3,92
0,250 % Volkswagen Leasing MTN 2021(26) XS2282094494	EUR	500.000	0	0	98,1645 %	490.822,50	1,36
0,000 % Volvo Treasury EO-MTN 2021(26) XS2342706996	EUR	1.000.000	0	0	97,1370 %	971.370,00	2,69

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.042.273,50	8,42
Verzinsliche Wertpapiere						3.042.273,50	8,42
Öffentliche Anleihen						502.405,00	1,39
2,875 % NZ Local Government Fdg EO-MTN 2025(30) XS3037674952	EUR	500.000	500.000	0	100,4810 %	502.405,00	1,39
Bankschuldverschreibungen						1.622.080,00	4,49
3,125 % OMERS Finance Trust EO-Notes 2024(29) XS2690137612	EUR	1.600.000	0	0	101,3800 %	1.622.080,00	4,49
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						917.788,50	2,54
3,375 % Linde EO-Notes 2023(29) XS2634593938	EUR	900.000	0	0	101,9765 %	917.788,50	2,54
Summe Wertpapiervermögen						33.516.806,10	92,80

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						2.449.723,38	6,79
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	2.449.723,38				2.449.723,38	6,79
Sonstige Vermögensgegenstände						159.356,54	0,44
Zinsansprüche	EUR	159.356,54				159.356,54	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten						-10.033,46	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.377,74				-2.377,74	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-7.655,72				-7.655,72	-0,02
Fondsvermögen					EUR	36.115.852,56	100,00*
Anteilwert					EUR	42,08	
Umlaufende Anteile					Stück	858.272	

* 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			
0,950 % Litauen, Republik EO-MTN 2017(27) XS1619567677	EUR	0	1.500.000
0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-MTN 2020(25) XS2109394077	EUR	0	300.000
0,000 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2020(25) XS2133056114	EUR	0	700.000
1,250 % Unilever EO-MTN 2020(25) XS2147133495	EUR	0	500.000
3,000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2020(25) XS2152062209	EUR	0	400.000
0,500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) XS2162004209	EUR	0	1.500.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	92,80 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	42,08
Umlaufende Anteile	Stück	858.272

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Renten		
	Inland	28.03.2025
	Europa	28.03.2025
	Nordamerika	28.03.2025
	Neuseeland	28.03.2025
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.

Oberursel, 30.04.2025

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust €uro Renten

Vermögensübersicht zum 31. März 2025

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	47.677.873,27	100,09
1. Anleihen	44.065.623,91	92,51
• Öffentliche Anleihen	7.295.422,74	15,32
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	2.877.740,00	6,04
• Bankschuldverschreibungen	6.564.993,65	13,78
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	27.327.467,52	57,37
2. Bankguthaben	1.875.968,74	3,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.736.280,62	3,64
II. Verbindlichkeiten	-42.971,35	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.971,35	-0,09
III. Fondsvermögen	47.634.901,92	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						38.829.021,56	81,52
Verzinsliche Wertpapiere						38.829.021,56	81,52
Öffentliche Anleihen						7.295.422,74	15,32
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	1.000.000	0	0	97,5100 %	975.100,00	2,05
1,300 % Chile, Republik EO-Notes 2021(36) XS2369244327	EUR	1.500.000	0	0	74,7855 %	1.121.782,50	2,36
0,625 % Communauté française Belgique EO-MTN 2021(35) BE0002800812	EUR	1.000.000	0	0	74,5785 %	745.785,00	1,57
3,375 % Europäische Union EO-MTN 2023(38) EU000A3K4D74	EUR	1.000.000	0	0	98,3185 %	983.185,00	2,06
0,400 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35) IE00BKFVC345	EUR	3.000.000	0	0	76,7500 %	2.302.500,00	4,83
1,650 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA 2018(38) DE000NRW0KZ2	EUR	1.400.000	0	0	83,3622 %	1.167.070,24	2,45
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						2.877.740,00	6,04
4,000 % Cie de Financement Foncier EO-MT Obl. 2010(25) FR0010913749	EUR	1.000.000	0	0	100,9010 %	1.009.010,00	2,12
0,875 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2019(29) XS1952948104	EUR	2.000.000	0	0	93,4365 %	1.868.730,00	3,92

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankschuldverschreibungen						5.960.361,80	12,51
0,000 % BNG BANK 2025(40) XS3040591920	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,3640 %	1.987.280,00	4,17
1,625 % Deutsche Börse Anleihe 2015(25) DE000A1684V3	EUR	400.000	0	0	99,5470 %	398.188,00	0,84
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2022(26) BE6334365713	EUR	1.000.000	0	0	97,5574 %	975.573,80	2,05
1,750 % Intl Development Association EO-MTN 2022(37) XS2475492349	EUR	2.000.000	0	0	84,3630 %	1.687.260,00	3,54
2,500 % Intl Development Association EO-MTN 2022(38) XS2528875714	EUR	1.000.000	0	0	91,2060 %	912.060,00	1,91
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						22.695.497,02	47,65
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	91,4666 %	1.829.331,00	3,84
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	95,0525 %	1.425.787,50	2,99
1,000 % Bayer EO-Anleihe 2021(36) XS2281343686	EUR	1.400.000	0	600.000	72,7830 %	1.018.962,00	2,14
1,000 % Deutsche Post MTN 2020(32) XS2177122897	EUR	2.000.000	0	0	87,5475 %	1.750.950,00	3,68
1,500 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(30) DE000A289NF1	EUR	200.000	0	0	92,0558 %	184.111,62	0,39
0,875 % E.ON MTN 2022(34) XS2433244246	EUR	800.000	0	0	78,5995 %	628.796,00	1,32

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,125 % HOWOGE Wohnungsbau EO-MTN 2021(33) DE000A3H3GG2	EUR	2.000.000	0	0	79,4853 %	1.589.705,40	3,34
1,250 % Intl Business Machines EO-Notes 2022(34) XS2442765124	EUR	1.500.000	0	0	82,7715 %	1.241.572,50	2,61
0,875 % LEG Immobilien MTN 2021(33) DE000A3H3JU7	EUR	2.000.000	0	0	78,7175 %	1.574.350,00	3,30
0,750 % Medtronic Global Holdings EO-Notes 2020(32) XS2238792175	EUR	300.000	0	0	82,9300 %	248.790,00	0,52
1,125 % Mercedes-Benz Group MTN 2019(31) DE000A2YPFU9	EUR	2.000.000	0	0	87,3465 %	1.746.930,00	3,67
0,875 % Merck Financial Services MTN 2019(31) XS2023644540	EUR	1.500.000	0	0	87,5455 %	1.313.182,50	2,76
1,250 % Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2020(30/41) XS2221845683	EUR	2.000.000	0	0	86,5800 %	1.731.600,00	3,63
1,750 % Nestlé Finance Intl EO-M 2017(37) XS1707075245	EUR	1.100.000	0	0	82,0440 %	902.484,00	1,89
0,750 % RTE Réseau de Transp.d Electr. EO-MTN 2022(34) FR0014007LP4	EUR	1.000.000	0	0	79,5255 %	795.255,00	1,67
0,500 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(34) XS2049616894	EUR	1.000.000	0	0	79,2450 %	792.450,00	1,66

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,750 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(39) XS1955187932	EUR	1.100.000	0	0	79,9220 %	879.142,00	1,85
1,250 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2022(34/35) XS2446846888	EUR	2.000.000	0	0	83,0310 %	1.660.620,00	3,49
1,375 % Unilever EO-MTN 2018(30) XS1873209172	EUR	1.500.000	0	0	92,0985 %	1.381.477,50	2,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.236.602,35	10,99
Verzinsliche Wertpapiere						5.236.602,35	10,99
Bankschuldverschreibungen						604.631,85	1,27
0,900 % Nasdaq EO-Notes 2021(33) XS2369906644	EUR	750.000	0	0	80,6176 %	604.631,85	1,27
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						4.631.970,50	9,72
0,750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020(35) XS2102380776	EUR	700.000	0	0	77,9040 %	545.328,00	1,14
0,625 % Deutsche Bahn Finance MTN 2021(36) XS2331271242	EUR	2.000.000	0	0	74,4655 %	1.489.310,00	3,13
0,125 % GEWOBAG Wohnungsbau Berlin EO-MTN 2021(27) DE000A3E5QW6	EUR	1.500.000	0	0	93,8490 %	1.407.735,00	2,95
0,375 % Linde EO-MTN 2021(33) XS2391861064	EUR	1.500.000	0	0	79,3065 %	1.189.597,50	2,50
Summe Wertpapiervermögen						44.065.623,91	92,51

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						1.875.968,74	3,94
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.875.968,74				1.875.968,74	3,94
Sonstige Vermögensgegenstände						1.736.280,62	3,64
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	1.430.250,00				1.430.250,00	3,00
Zinsansprüche	EUR	306.030,62				306.030,62	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten						-42.971,35	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-19.184,42				-19.184,42	-0,04
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.508,71				-4.508,71	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-19.278,22				-19.278,22	-0,04
Fondsvermögen					EUR	47.634.901,92	100,00**
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust €uro Renten					EUR	44.927.789,80	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust €uro Renten					EUR	38,23	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust €uro Renten					Stück	1.175.208	
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	2.707.112,12	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	44,36	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					Stück	61.031	

* 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 Wertpapierees 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			
1,125 % Lettland, Republik EO-MTN 2018(28) XS1829276275	EUR	0	1.500.000
0,750 % Litauen, Republik EO-MTN 2020(30) XS2168038847	EUR	0	2.000.000

**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	92,51 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust €uro Renten	EUR	44.927.789,80
Anteilwert Anteilklasse AL Trust €uro Renten	EUR	38,23
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust €uro Renten	Stück	1.175.208,000
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	EUR	2.707.112,12
Anteilwert Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	EUR	44,36
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	Stück	61.031,000

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Renten		
	Inland	28.03.2025
	Europa	28.03.2025
	Australien/Neuseeland	28.03.2025
	Nordamerika	28.03.2025
	Südamerika	28.03.2025
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.

Oberursel, 30.04.2025

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Aktien Deutschland

Vermögensübersicht zum 31. März 2025

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	163.129.690,69	100,17
1. Aktien	158.297.934,61	97,20
• Automobil	16.046.459,80	9,85
• Banken	5.392.927,45	3,31
• Bau & Materialien	2.679.389,50	1,65
• Chemie	10.832.156,80	6,65
• Finanzdienstleister	7.537.549,00	4,62
• Gesundheit/Pharma	8.042.987,18	4,94
• Immobilien	2.905.685,80	1,78
• Industrie	27.826.785,20	17,09
• Privater Konsum & Haushalt	12.941.039,80	7,95
• Reise & Freizeit	877.403,88	0,54
• Technologie	20.168.395,40	12,39
• Telekommunikation	14.142.911,30	8,68
• Versicherungen	24.331.998,00	14,94
• Versorger	4.572.245,50	2,81
2. Derivate	-233.000,00	-0,14
• Futures	-233.000,00	-0,14
3. Bankguthaben	4.617.336,49	2,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	447.419,59	0,27
II. Verbindlichkeiten	-275.915,08	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-275.915,08	-0,17
III. Fondsvermögen	162.853.775,61	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien						158.297.934,61	97,20
Deutschland						156.630.224,33	96,18
adidas NA DE000A1EWW0	Stück	20.620	9.330	270	215,5000 EUR	4.443.610,00	2,73
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	36.610	2.210	13.570	352,0000 EUR	12.886.720,00	7,91
BASF NA DE000BASF111	Stück	83.460	6.420	30.080	45,5200 EUR	3.799.099,20	2,33
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	93.480	5.910	8.770	22,0300 EUR	2.059.364,40	1,26
BMW DE0005190003	Stück	55.750	3.850	2.730	73,7200 EUR	4.109.890,00	2,52
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	17.200	5.230	2.040	69,4500 EUR	1.194.540,00	0,73
Bechtle DE0005158703	Stück	23.620	6.860	2.330	33,8600 EUR	799.773,20	0,49
Beiersdorf DE0005200000	Stück	22.800	1.960	1.700	119,3000 EUR	2.720.040,00	1,67
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	25.880	4.300	70	59,6600 EUR	1.544.000,80	0,95
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	9.600	940	1.520	60,7500 EUR	583.200,00	0,36
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	96.620	9.310	0	21,0400 EUR	2.032.884,80	1,25
Continental DE0005439004	Stück	16.410	2.270	90	64,2000 EUR	1.053.522,00	0,65

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Covestro DE0006062144	Stück	26.560	1.790	330	58,6200 EUR	1.556.947,20	0,96
Daimler Truck Holding junge NA DE000DTR0CK8	Stück	57.430	10.310	1.530	36,5700 EUR	2.100.215,10	1,29
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	19.630	5.480	1.590	21,9900 EUR	431.663,70	0,26
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	155.810	46.380	32.070	21,5650 EUR	3.360.042,65	2,06
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	22.270	5.070	3.140	271,7000 EUR	6.050.759,00	3,71
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	130.140	41.220	2.540	6,7420 EUR	877.403,88	0,54
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	94.450	28.050	41.480	39,2400 EUR	3.706.218,00	2,28
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	411.490	159.670	44.340	34,3700 EUR	14.142.911,30	8,68
Dr. Ing. h.c. F. Porsche Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAG9113	Stück	15.260	5.180	2.490	46,0600 EUR	702.875,60	0,43
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	329.650	61.760	0	13,8700 EUR	4.572.245,50	2,81
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	31.600	4.010	1.110	45,1800 EUR	1.427.688,00	0,88
Fresenius DE0005785604	Stück	55.760	7.730	2.290	39,2400 EUR	2.188.022,40	1,34
GEA Group DE0006602006	Stück	37.560	3.440	11.920	55,4000 EUR	2.080.824,00	1,28
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	9.390	480	1.500	273,7000 EUR	2.570.043,00	1,58

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	16.910	240	3.030	158,4500 EUR	2.679.389,50	1,65
Henkel DE0006048408	Stück	32.370	0	7.180	66,7000 EUR	2.159.079,00	1,33
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	31.140	1.980	2.090	73,5400 EUR	2.290.035,60	1,41
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	124.280	15.560	61.530	30,1150 EUR	3.742.692,20	2,30
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	15.630	930	2.920	82,2000 EUR	1.284.786,00	0,79
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	12.400	1.120	1.970	64,6600 EUR	801.784,00	0,49
Daimler NA DE0007100000	Stück	66.690	3.920	53.980	54,0800 EUR	3.606.595,20	2,21
Merck DE0006599905	Stück	17.130	3.140	530	127,0500 EUR	2.176.366,50	1,34
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	12.400	6.000	4.220	583,2000 EUR	7.231.680,00	4,44
Nemetschek DE0006452907	Stück	8.630	0	690	107,2000 EUR	925.136,00	0,57
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	27.610	8.890	510	34,5900 EUR	955.029,90	0,59
PUMA DE0006969603	Stück	18.080	4.500	2.690	21,9900 EUR	397.579,20	0,24
RATIONAL DE0007010803	Stück	1.020	90	60	757,0000 EUR	772.140,00	0,47

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
SAP DE0007164600	Stück	60.040	0	15.680	244,8500 EUR	14.700.794,00	9,03
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	3.210	760	1.560	214,1000 EUR	687.261,00	0,42
Scout24 DE000A12DM80	Stück	15.700	950	3.810	94,7000 EUR	1.486.790,00	0,91
Siemens NA DE0007236101	Stück	62.950	0	8.130	211,8000 EUR	13.332.810,00	8,19
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	67.820	23.320	9.200	52,5800 EUR	3.565.975,60	2,19
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	39.310	4.020	870	49,9900 EUR	1.965.106,90	1,21
Symrise DE000SYM9999	Stück	19.830	1.250	1.310	94,4400 EUR	1.872.745,20	1,15
Talanx NA DE000TLX1005	Stück	17.210	0	6.940	95,5000 EUR	1.643.555,00	1,01
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	24.880	10.840	3.360	93,4000 EUR	2.323.792,00	1,43
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	84.630	22.670	5.220	24,8600 EUR	2.103.901,80	1,29
Zalando DE000ZAL1111	Stück	29.640	8.620	1.320	31,4000 EUR	930.696,00	0,57
Niederlande						1.667.710,28	1,02
Qiagen NL0015002CX3	Stück	45.597	45.597	0	36,5750 EUR	1.667.710,28	1,02
Summe Wertpapiervermögen						158.297.934,61	97,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	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						-233.000,00	-0,14
Aktienindex-Terminkontrakte						-233.000,00	-0,14
FUTURE DAX Performance-Index 06.24	Anzahl	10				-233.000,00	-0,14
Bankguthaben						4.617.336,49	2,84
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	4.617.272,73				4.617.272,73	2,84
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	69,07				63,76	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						447.419,59	0,27
Dividendenansprüche	EUR	6.915,09				6.915,09	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	26.644,50				26.644,50	0,02
Initial Margin	EUR	413.860,00				413.860,00	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten						-275.915,08	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-43.105,50				-43.105,50	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-16.196,76				-16.196,76	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-216.612,82				-216.612,82	-0,13
Fondsvermögen					EUR	162.853.775,61	100,00**
Anteilwert					EUR	137,01	
Umlaufende Anteile					Stück	1.188.589	

* 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			
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	0	7.630
Qiagen NL0015001WM6	Stück	6.114	51.490
Volkswagen DE0007664005	Stück	1.560	7.330
Wacker Chemie DE000WCH8881	Stück	970	2.230

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			5.119
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,20 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,14 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	137,01
Umlaufende Anteile	Stück	1.188.589

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Aktien		
	Inland	31.03.2025
	Europa	31.03.2025
Derivate – Futures		
	Inland	28.03.2025
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 31.03.2025

US-Dollar (USD) 1,083200 = 1 EUR

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Oberursel, 30.04.2025

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Aktien Europa

Vermögensübersicht zum 31. März 2025

Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	28.002.261,39	100,14
1. Aktien	26.732.280,50	95,60
• Belgien	443.420,00	1,59
• Deutschland	8.282.435,18	29,62
• Finnland	927.734,73	3,32
• Frankreich	6.128.017,07	21,91
• Großbritannien	91.142,00	0,33
• Irland	313.723,73	1,12
• Italien	2.226.282,63	7,96
• Jersey	27.911,63	0,10
• Niederlande	5.583.920,61	19,97
• Österreich	231.017,46	0,83
• Portugal	51.777,18	0,18
• Spanien	2.424.898,28	8,67
2. Derivate	-41.985,00	-0,15
• Futures	-41.985,00	-0,15
3. Bankguthaben	1.137.730,75	4,07
4. Sonstige Vermögensgegenstände	174.235,14	0,62
II. Verbindlichkeiten	-39.908,45	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-39.908,45	-0,14
III. Fondsvermögen	27.962.352,94	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						26.732.280,50	95,60
Aktien						26.732.280,50	95,60
Deutschland						8.282.435,18	29,62
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	4.310	4.310	0	352,0000 EUR	1.517.120,00	5,43
Bechtle DE0005158703	Stück	641	641	0	33,8600 EUR	21.704,26	0,08
Beiersdorf DE0005200000	Stück	872	0	946	119,3000 EUR	104.029,60	0,37
Brenntag NA DE000A1DAHH0	Stück	1.001	0	584	59,6600 EUR	59.719,66	0,21
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	252	252	0	60,7500 EUR	15.309,00	0,05
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	6.537	0	23	21,0400 EUR	137.538,48	0,49
Covestro DE000A40KY26	Stück	1.239	1.239	0	59,4000 EUR	73.596,60	0,26
Covestro DE0006062144	Stück	1.972	0	0	58,6200 EUR	115.598,64	0,41
CTS Eventim DE0005470306	Stück	1.164	1.164	0	92,4000 EUR	107.553,60	0,39
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	10.509	10.509	0	21,5650 EUR	226.626,59	0,81
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	3.267	1.812	773	271,7000 EUR	887.643,90	3,18
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	26.916	26.916	0	34,3700 EUR	925.102,92	3,31

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Delivery Hero NA DE000A2E4K43	Stück	1.286	1.286	0	21,9900 EUR	28.279,14	0,10
Dr. Ing. h.c. F. Porsche Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAG9113	Stück	1.476	0	122	46,0600 EUR	67.984,56	0,24
Fresenius DE0005785604	Stück	3.197	3.197	0	39,2400 EUR	125.450,28	0,45
GEA Group DE0006602006	Stück	2.775	1.415	635	55,4000 EUR	153.735,00	0,55
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	737	475	246	273,7000 EUR	201.716,90	0,72
Heidelberg Materials DE0006047004	Stück	888	0	286	158,4500 EUR	140.703,60	0,50
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	585	585	0	82,2000 EUR	48.087,00	0,17
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	450	450	0	64,6600 EUR	29.097,00	0,10
Merck DE0006599905	Stück	1.099	0	265	127,0500 EUR	139.627,95	0,50
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.957	0	906	583,2000 EUR	1.141.322,40	4,08
Nemetschek DE0006452907	Stück	945	0	267	107,2000 EUR	101.304,00	0,36
RATIONAL DE0007010803	Stück	109	109	0	757,0000 EUR	82.513,00	0,30
SAP DE0007164600	Stück	3.244	0	1.730	244,8500 EUR	794.293,40	2,84
Scout24 NA DE000A12DM80	Stück	1.148	1.148	0	94,7000 EUR	108.715,60	0,39

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Siemens NA DE0007236101	Stück	2.042	2.042	0	211,8000 EUR	432.495,60	1,56
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	9.425	9.425	0	52,5800 EUR	495.566,50	1,77
Belgien						443.420,00	1,59
D'leteren Group BE0974259880	Stück	170	170	0	158,5000 EUR	26.945,00	0,10
Lotus Bakeries BE0003604155	Stück	9	5	0	8.250,0000 EUR	74.250,00	0,27
UCB BE0003739530	Stück	2.106	2.106	0	162,5000 EUR	342.225,00	1,22
Finnland						927.734,73	3,32
Elisa A FI0009007884	Stück	1.610	0	401	44,9000 EUR	72.289,00	0,26
Kesko FI0009000202	Stück	4.343	4.343	0	18,7350 EUR	81.366,11	0,29
KONE B FI0009013403	Stück	4.166	0	1.546	50,7600 EUR	211.466,16	0,76
Metso FI0009014575	Stück	5.282	0	2.888	9,5440 EUR	50.411,41	0,18
Neste FI0009013296	Stück	6.209	74	0	8,5360 EUR	53.000,02	0,19
Nokia FI0009000681	Stück	46.660	46.660	0	4,7735 EUR	222.731,51	0,80
Orion FI0009014377	Stück	1.978	717	495	54,2400 EUR	107.286,72	0,38
Wärtsilä FI0009003727	Stück	7.940	0	2.095	16,2700 EUR	129.183,80	0,46

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Frankreich						6.128.017,07	21,91
Air Liquide FR0000120073	Stück	3.672	3.319	3.530	174,9800 EUR	642.526,56	2,30
Alstom FR0010220475	Stück	3.368	3.368	0	20,0500 EUR	67.528,40	0,24
AXA FR0000120628	Stück	9.196	842	0	39,6100 EUR	364.253,56	1,30
Bureau Veritas FR0006174348	Stück	3.624	3.624	0	27,9200 EUR	101.182,08	0,36
Capgemini FR0000125338	Stück	1.474	0	178	140,5000 EUR	207.097,00	0,74
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	3.722	902	0	93,3000 EUR	347.262,60	1,24
Danone FR0000120644	Stück	4.257	4.257	0	71,0000 EUR	302.247,00	1,08
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	5.300	5.300	4.360	35,5500 EUR	188.415,00	0,67
FDJ United Actions FR0013451333	Stück	2.317	2.317	0	28,8800 EUR	66.914,96	0,24
Hermes International FR0000052292	Stück	293	0	219	2.400,0000 EUR	703.200,00	2,51
Ipsen FR0010259150	Stück	369	369	0	107,5000 EUR	39.667,50	0,14
Legrand FR0010307819	Stück	2.183	0	772	97,4200 EUR	212.667,86	0,76
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	1.191	317	0	571,5000 EUR	680.656,50	2,44
L'Oreal FR0000120321	Stück	1.793	309	1.319	342,0000 EUR	613.206,00	2,19

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	3.158	2.180	463	87,1400 EUR	275.188,12	0,99
Schneider Electric FR0000121972	Stück	5.858	724	1.010	211,9500 EUR	1.241.603,10	4,44
Sodexo FR0000121220	Stück	423	0	100	59,8500 EUR	25.316,55	0,09
Unibail-Rodamco-Westfield FR0013326246	Stück	634	634	0	77,4200 EUR	49.084,28	0,18
Großbritannien						91.142,00	0,33
Coca-Cola Europacific GB00BDCPN049	Stück	1.145	50	0	79,6000 EUR	91.142,00	0,33
Irland						313.723,73	1,12
Kerry Group IE0004906560	Stück	1.074	1.074	0	95,7000 EUR	102.781,80	0,37
Kingspan Group IE0004927939	Stück	1.204	0	1.438	74,3500 EUR	89.517,40	0,32
Smurfit WestRock IE00028FXN24	Stück	2.955	0	0	44,5100 USD	121.424,53	0,43
Italien						2.226.282,63	7,96
FinecoBank IT0000072170	Stück	6.564	0	304	17,8850 EUR	117.397,14	0,42
Generali IT0000062072	Stück	7.195	366	0	32,4800 EUR	233.693,60	0,84
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	117.069	6.554	0	4,7395 EUR	554.848,53	1,98
Mediobanca - Bca Cred.Fin. IT0000062957	Stück	3.408	0	1.492	17,3050 EUR	58.975,44	0,21

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Moncler IT0004965148	Stück	2.434	13	0	56,3800 EUR	137.228,92	0,49
Poste Italiane IT0003796171	Stück	3.276	3.276	0	16,4100 EUR	53.759,16	0,19
Prysmian IT0004176001	Stück	6.299	2.394	152	50,2800 EUR	316.713,72	1,13
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	1.689	0	297	52,6000 EUR	88.841,40	0,32
UniCredit IT0005239360	Stück	11.961	0	9.028	51,7100 EUR	618.503,31	2,21
Unipol Assicurazioni IT0004810054	Stück	3.219	3.219	0	14,3900 EUR	46.321,41	0,17
Jersey						27.911,63	0,10
CVC Capital Partners JE00BRX98089	Stück	1.519	1.519	0	18,3750 EUR	27.911,63	0,10
Niederlande						5.583.920,61	19,97
Adyen NL0012969182	Stück	442	188	30	1.416,0000 EUR	625.872,00	2,24
AerCap Holdings NL0000687663	Stück	1.186	0	39	94,3131 EUR	111.855,39	0,40
argenx NL0010832176	Stück	531	64	0	541,8000 EUR	287.695,80	1,03
ASM International NL0000334118	Stück	626	0	521	415,7000 EUR	260.228,20	0,93
ASML Holding NL0010273215	Stück	1.070	65	0	609,2000 EUR	651.844,00	2,33
BE Semiconductor Inds NL0012866412	Stück	1.378	194	893	96,2400 EUR	132.618,72	0,48

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Euronext NL0006294274	Stück	807	807	0	132,8000 EUR	107.169,60	0,38
Ferrari NL0011585146	Stück	2.626	0	545	392,9000 EUR	1.031.755,40	3,69
Ferrovial NL0015001FS8	Stück	3.349	182	0	41,2600 EUR	138.179,74	0,49
IMCD NL0010801007	Stück	526	0	140	123,0500 EUR	64.724,30	0,23
ING Groep NL0011821202	Stück	17.395	0	8.054	17,8980 EUR	311.335,71	1,11
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	3.884	0	2.488	23,2500 EUR	90.303,00	0,32
NN Group NL0010773842	Stück	1.873	1.873	0	51,0600 EUR	95.635,38	0,34
Prosus NL0013654783	Stück	9.593	1.933	0	42,3850 EUR	406.599,31	1,46
Randstad NL0000379121	Stück	962	0	472	38,4300 EUR	36.969,66	0,13
Stellantis NL00150001Q9	Stück	18.784	0	26.430	10,1240 EUR	190.169,22	0,68
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	7.607	0	2.673	20,0050 EUR	152.178,04	0,55
Universal Music Group NL0015000IY2	Stück	9.626	0	8.662	25,4900 EUR	245.366,74	0,88
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	4.462	157	359	144,2000 EUR	643.420,40	2,30

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Österreich						231.017,46	0,83
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	2.699	134	0	64,1400 EUR	173.113,86	0,62
Verbund A AT0000746409	Stück	876	876	0	66,1000 EUR	57.903,60	0,21
Portugal						51.777,18	0,18
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	2.639	0	1.066	19,6200 EUR	51.777,18	0,18
Spanien						2.424.898,28	8,67
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050915	Stück	1.787	24	754	53,2000 EUR	95.068,40	0,34
Aena SME ES0105046009	Stück	684	684	0	217,6000 EUR	148.838,40	0,53
Banco de Sabadel ES0113860A34	Stück	28.218	28.218	0	2,5310 EUR	71.419,76	0,26
Caixabank ES0140609019	Stück	28.215	0	1.815	7,1320 EUR	201.229,38	0,72
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	55.252	55.252	0	14,9900 EUR	828.227,48	2,96
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	23.573	1.461	4.468	45,8200 EUR	1.080.114,86	3,86
Summe Wertpapiervermögen						26.732.280,50	95,60

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	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						-41.985,00	-0,15
Aktienindex-Terminkontrakte						-41.985,00	-0,15
FUTURE EURO STOXX 50 Index 06.25	Anzahl	27				-41.985,00	-0,15
Bankguthaben						1.137.730,75	4,07
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.136.873,78				1.136.873,78	4,07
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	928,27				856,97	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						174.235,14	0,62
Dividendenansprüche	EUR	3.486,96				3.486,96	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	58,95				58,95	0,00
Forderungen Quellensteuer	EUR	71.198,63				71.198,63	0,25
Initial Margin	EUR	99.490,60				99.490,60	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten						-39.908,45	-0,14
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.826,75				-2.826,75	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-37.081,70				-37.081,70	-0,13
Fondsvermögen					EUR	27.962.352,94	100,00**
Anteilwert					EUR	57,81	
Umlaufende Anteile					Stück	483.655	

* 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			
ABN AMRO Bank NL0011540547	Stück	0	2.445
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	0	1.617
AIB Group IE00BF0L3536	Stück	0	11.879
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	0	52.717
Banco BPM IT0005218380	Stück	0	14.058
Banco Santander ES0113900J37	Stück	0	122.668
Bank of Ireland Group IE00BD1RP616	Stück	0	4.892
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	0	7.197
Daimler Truck Holding junge NA DE000DTR0CK8	Stück	0	2.747
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	0	10.634
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	0	15.374
ENEL IT0003128367	Stück	0	58.470

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Engie FR0010208488	Stück	0	11.164
EXOR NL0012059018	Stück	0	707
Kering FR0000121485	Stück	0	926
Kon. KPN NL0000009082	Stück	0	15.692
Renault FR0000131906	Stück	0	950
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	0	390
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	0	267
SEB FR0000121709	Stück	0	165
Talanx NA DE000TLX1005	Stück	0	943
VINCI FR0000125486	Stück	0	2.227

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Andere Wertpapiere			
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte ES06670509Q3	Stück	2.517	2.517
Ferrovial Anrechte NL0015002AV1	Stück	3.167	3.167
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Nichtnotierte Wertpapiere			
Andere Wertpapiere			
Prosus Anrechte NL00150029D8	Stück	7.660	7.660
Universal Music Group Anrechte NL00150028M1	Stück	18.288	18.288

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			1.346
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,60 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,15 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	57,81
Umlaufende Anteile	Stück	483.655

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Aktien		
	Inland	31.03.2025
	Europa	31.03.2025
Derivate – Futures		
	Inland	28.03.2025
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 31.03.2025

US-Dollar (USD) 1,083200 = 1 EUR

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Oberursel, 30.04.2025

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Global Invest

Vermögensübersicht zum 31. März 2025

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	104.856.949,41	100,13
1. Investmentanteile	103.896.117,27	99,21
• Gruppenfremde Investmentanteile	103.896.117,27	99,21
• Aktienfonds	103.896.117,27	99,21
• Anlageschwerpunkt Asien/Pazifik Raum o. Japan	5.776.180,08	5,51
• Anlageschwerpunkt Europa	23.136.130,69	22,10
• Anlageschwerpunkt Japan	7.997.672,53	7,64
• Anlageschwerpunkt USA	66.986.133,97	63,96
2. Bankguthaben	960.832,14	0,92
II. Verbindlichkeiten	-133.299,21	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-133.299,21	-0,13
III. Fondsvermögen	104.723.650,20	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentanteile						103.896.117,27	99,21
Gruppenfremde Investmentanteile						103.896.117,27	99,21
Aktienfonds						103.896.117,27	99,21
abrdrn SICAV II-European Smaller Companies Fund D Acc EUR LU0306632687	Anteile	80.000	45.000	0	45,9495 EUR	3.675.960,00	3,51
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	838	0	0	2.272,4300 EUR	1.904.296,34	1,82
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc. LU1883315480	Anteile	800	300	0	3.022,5900 EUR	2.418.072,00	2,31
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	400	0	0	2.592,2700 EUR	1.036.908,00	0,99
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc. LU1883854868	Anteile	125.000	25.000	0	43,1540 EUR	5.394.250,00	5,15
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc. LU1883873652	Anteile	365.000	35.000	0	29,1400 USD	9.819.146,97	9,38
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00B0XJXQ01	Anteile	50.000	0	0	42,6800 EUR	2.134.000,00	2,04
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	73.500	0	0	45,3900 EUR	3.336.165,00	3,19
Comgest Growth Japan I EUR Dis. IE00BGK1Q408	Anteile	303.596	303.596	0	11,9600 EUR	3.631.003,88	3,47
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis. IE00BFY85P45	Anteile	1.342.471	0	0	2,2786 EUR	3.058.954,17	2,92

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	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	53,8900 USD	1.203.470,37	1,15
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	14.500	0	0	115,6800 EUR	1.677.360,00	1,60
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	100.000	100.000	0	31,9700 EUR	3.197.000,00	3,05
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	37.000	0	0	27,7400 EUR	1.026.380,00	0,98
iShares VII Core S&P 500 U. ETF IE00B5BMR087	Anteile	13.500	6.500	0	588,2426 USD	7.331.310,00	7,00
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR LU0201075453	Anteile	16.700	0	260.000	11,2665 EUR	188.150,55	0,18
JPMorgan-US Value Fund C(Dis.) USD LU0828467430	Anteile	23.382	0	0	235,1366 EUR	5.498.074,31	5,25
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. I EUR DIS IE00BZ6S5189	Anteile	16.000	0	0	22.518,9912 JPY	2.230.240,00	2,13
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	69.334	5.000	10.000	149,4600 USD	9.566.709,42	9,13
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc. IE00BGSXT619	Anteile	9.500	0	0	172,6000 USD	1.513.755,54	1,44
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY IE00B3VTHJ49	Anteile	8.000	0	0	289,2724 USD	2.136.428,65	2,04
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.240	0	0	2.049,8700 EUR	2.541.838,80	2,43
S4A US Long V DE000A3C91M4	Anteile	92.000	0	0	118,6400 USD	10.076.514,03	9,62

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	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	114,2200 USD	11.071.916,54	10,57
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq I LU0133096981	Anteile	80.000	50.000	0	111,4100 USD	8.228.212,70	7,86
Summe Wertpapiervermögen						103.896.117,27	99,21

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						960.832,14	0,92
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	960.618,85				960.618,85	0,92
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	231,04				213,29	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-133.299,21	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-9.490,25				-9.490,25	-0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.709,93				-10.709,93	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-113.099,03				-113.099,03	-0,11
Fondsvermögen					EUR	104.723.650,20	100,00**
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Global Invest					EUR	103.032.991,63	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Global Invest					EUR	120,49	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Global Invest					Stück	855.088	
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	1.690.658,57	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	82,66	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					Stück	20.453	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Alger-Alger Amer.Ass.Gwth Fd. A LU0070176184	Anteile	12.000	12.000
Alger - Alger Small Cap Focus I USD Cap. LU1339879915	Anteile	0	220.000
Comgest Growth Japan EUR R DIS. IE00BYNFH318	Anteile	0	321.500
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	0	82.000
iShares II Core MSCI Europe U. ETF IE00B1YZSC51	Anteile	10.000	30.000
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	0	9.700

**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	99,21 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Global Invest	EUR	103.032.991,63
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Global Invest	EUR	120,49
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Global Invest	Stück	855.088,000
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR	1.690.658,57
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR	82,66
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	Stück	20.453,000

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Investmentanteile		
	Inland	28.03.2025
	Europa	28.03.2025
Übriges Vermögen		
		31.03.2025

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 31.03.2025

Japanische Yen (JPY) 161,553850 = 1 EUR

US-Dollar (USD) 1,083200 = 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 Small Cap Focus I USD Cap.	0,85
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.	0,80
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc.	1,50
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc.	0,70
Comgest Growth Europe EUR (DIS)	1,50
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS.	1,50
Comgest Growth Japan EUR R DIS.	1,70
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
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR	0,80
First Priv. Euro Div.STAUFER C	1,25
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50

Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50
iShares II Core MSCI Europe U. ETF	0,12
iShares VII Core S&P 500 U. ETF	0,07
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR	1,50
JPMorgan-US Value Fund C(Dis.) USD	0,60
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	1,80
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAL.Eq. I EUR DIS	0,75
MS 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
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
S4A US Long V	1,30
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq I	0,80
T. Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I	0,65

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 30.04.2025

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 31.12.2024)
Haftendes Eigenkapital:
4,3 Mio. EUR (Stand 31.12.2024)

Die Alte Leipziger Trust verwaltet 8 OGAW-Sondervermögen und 5 Spezial-AiF (Stand: 31.03.2025).

Aufsichtsrat:

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

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

Geschäftsführung:

Peter P. Haueter (Sprecher)
Carsten Meyer

Gesellschafter:

Alte Leipziger Holding AG,
Oberursel (Taunus)

Anlageausschüsse:

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

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

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

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

Verwahrstelle:

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

Rechtsform:
Aktiengesellschaft belgischen Rechts

Sitz:
Brüssel (Belgien)

Haftendes Eigenkapital:
3,9 Mrd. EUR (Stand 31.12.2023)

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

Alte Leipziger

Trust Investment-Gesellschaft mbH

Alte Leipziger-Platz 1

61440 Oberursel

trust@alte-leipziger.de

www.alte-leipziger.de

www.alh-newsroom.de