

ALTE LEIPZIGER TRUST

Halbjahresbericht zum 31. März 2022

OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

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

Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht zum 31.03.2022

Vermögensaufstellungen OGAW-Sondervermögen

AL Trust €uro Short Term	Vermögensübersicht	3	AL Trust Global Invest	Vermögensübersicht	53
	Vermögensaufstellung	4		Vermögensaufstellung	54
	Sonstige Angaben	9		Sonstige Angaben	59
AL Trust €uro Renten	Vermögensübersicht	12	AL Trust €uro Relax	Vermögensübersicht	62
	Vermögensaufstellung	13		Vermögensaufstellung	63
	Sonstige Angaben	20		Sonstige Angaben	66
AL Trust Aktien Deutschland	Vermögensübersicht	23	Allgemeine Angaben	Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	69
	Vermögensaufstellung	24			
	Sonstige Angaben	31			
AL Trust Aktien Europa	Vermögensübersicht	34			
	Vermögensaufstellung	35			
	Sonstige Angaben	50			

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

AL Trust €uro Short Term

Vermögensübersicht zum 31. März 2022

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	54.025.612,44	100,20
1. Anleihen	51.605.703,25	95,71
• Öffentliche Anleihen	2.444.352,13	4,53
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	6.476.149,50	12,01
• Bankschuldverschreibungen	26.343.071,50	48,86
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	16.342.130,12	30,31
2. Bankguthaben	2.316.339,86	4,30
3. Sonstige Vermögensgegenstände	103.569,33	0,19
II. Verbindlichkeiten	-105.821,99	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-105.821,99	-0,20
III. Fondsvermögen	53.919.790,45	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						48.648.093,25	90,22
Verzinsliche Wertpapiere						48.648.093,25	90,22
Öffentliche Anleihen						2.444.352,13	4,53
0,250 % Litauen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2168038417	EUR	1.500.000	0	0	97,8255 %	1.467.382,50	2,72
0,000 % Polen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2114767457	EUR	1.000.000	0	0	97,6970 %	976.969,63	1,81
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						6.476.149,50	12,01
0,250 % Australia & N. Z. Bkg Grp EO-MTCB 2018(22) XS1916387431	EUR	1.500.000	0	0	100,3454 %	1.505.181,00	2,79
0,250 % Hamburg Commercial Bank HYPF 2018(22) DE000HSH6K32	EUR	2.000.000	0	0	100,0512 %	2.001.024,00	3,71
0,010 % Hamburg Commercial Bank HYPF 2022(27) DE000HCB0BH9	EUR	2.000.000	2.000.000	0	95,1200 %	1.902.400,00	3,53
0,010 % Luminor Bank EO-Mortg.Covered MTN 2020(25) XS2133077383	EUR	1.100.000	0	0	97,0495 %	1.067.544,50	1,98
Bankschuldverschreibungen						23.385.461,50	43,37
0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25) XS2182404298	EUR	600.000	0	0	99,1450 %	594.870,00	1,10
0,375 % Berlin Hyp IHS 2022(27) DE000BHY0GNO	EUR	2.000.000	2.000.000	0	95,4625 %	1.909.250,00	3,54

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,100 % Commerzbank MTN-IHS 2021(25) DE000CB0HRY3	EUR	1.600.000	0	0	96,2030 %	1.539.248,00	2,86
0,010 % Deutsche Kreditbank IHS 2021(26) DE000GRN0024	EUR	1.200.000	0	0	95,8040 %	1.149.648,00	2,13
0,050 % DNB Bank EO-MTN 2019(23) XS2079723552	EUR	1.800.000	0	1.200.000	99,3830 %	1.788.894,00	3,32
0,125 % Euronext EO-Notes 2021(26) DK0030485271	EUR	750.000	0	0	94,8205 %	711.153,75	1,32
0,375 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS 2020(25) XS2171210862	EUR	3.000.000	0	0	97,7785 %	2.933.355,00	5,44
0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-MTN 2020(25) XS2109394077	EUR	1.300.000	0	0	98,0330 %	1.274.429,00	2,36
0,125 % NatWest Markets EO-MTN 2021(26) XS2355599197	EUR	2.000.000	0	0	93,6545 %	1.873.090,00	3,47
0,250 % NIBC Bank EO-MTN 2021(26) XS2384734542	EUR	2.500.000	0	0	92,9220 %	2.323.050,00	4,31
0,750 % Santander Consumer Bank EO-MTN 2018(23) XS1781346801	EUR	1.500.000	0	0	100,5941 %	1.508.910,75	2,80
0,000 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2021(26) XS2305600723	EUR	1.000.000	0	0	94,5760 %	945.760,00	1,75
0,125 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2019(26) XS2051032444	EUR	3.100.000	0	0	94,6230 %	2.933.313,00	5,44

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,010 % UBS (London Branch) EO-MTN 2021(26) XS2326546434	EUR	2.000.000	0	0	95,0245 %	1.900.490,00	3,53
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						16.342.130,12	30,31
1,000 % Air Liquide Finance EO-MTN 2020(25) FR0013505559	EUR	500.000	0	0	100,1538 %	500.769,00	0,93
0,000 % Allianz Finance II EO-MTN 2021(26) DE000A3KY342	EUR	1.800.000	1.800.000	0	95,1890 %	1.713.402,00	3,18
0,750 % BASF MTN 2022(26) XS2456247605	EUR	2.000.000	2.000.000	0	98,4990 %	1.969.980,00	3,65
0,050 % Bayer EO-Anleihe 2021(25) XS2281342878	EUR	2.000.000	0	0	96,8560 %	1.937.120,00	3,59
0,000 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2020(25) XS2133056114	EUR	700.000	0	0	97,0855 %	679.598,50	1,26
0,000 % BMW Finance EO-MTN 2021(26) XS2280845491	EUR	700.000	0	0	95,6710 %	669.697,00	1,24
1,000 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(25) DE000A289NE4	EUR	300.000	0	0	98,7567 %	296.270,22	0,55
0,375 % Intl Business Machines EO-Notes 2019(23) XS1944456018	EUR	1.000.000	0	0	100,3745 %	1.003.745,00	1,86
0,000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2020(24) FR0013482817	EUR	2.000.000	0	0	98,9479 %	1.978.957,80	3,67
0,625 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2019(23) DE000A2RYD83	EUR	1.700.000	0	0	100,6893 %	1.711.718,10	3,18

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,250 % Unilever EO-MTN 2020(25) XS2147133495	EUR	500.000	0	0	100,9815 %	504.907,50	0,94
3,000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2020(25) XS2152062209	EUR	1.400.000	0	0	104,1300 %	1.457.820,00	2,70
0,500 % Volkswagen Leasing MTN 2019(22) XS2014292937	EUR	500.000	0	0	100,1800 %	500.900,00	0,93
0,250 % Volkswagen Leasing MTN 2021(26) XS2282094494	EUR	500.000	0	0	94,3330 %	471.665,00	0,88
0,000 % Volvo Treasury EO-MTN 2021(26) XS2342706996	EUR	1.000.000	0	0	94,5580 %	945.580,00	1,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.957.610,00	5,49
Verzinsliche Wertpapiere						2.957.610,00	5,49
Bankschuldverschreibungen						2.957.610,00	5,49
0,500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) XS2162004209	EUR	3.000.000	0	0	98,5870 %	2.957.610,00	5,49
Summe Wertpapiervermögen						51.605.703,25	95,71

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						2.316.339,86	4,30
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	2.316.339,86				2.316.339,86	4,30
Sonstige Vermögensgegenstände						103.569,33	0,19
Zinsansprüche	EUR	103.569,33				103.569,33	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten						-105.821,99	-0,20
Prüfungskosten	EUR	-4.870,00				-4.870,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-85.801,43				-85.801,43	-0,16
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.647,51				-3.647,51	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-11.503,05				-11.503,05	-0,02
Fondsvermögen					EUR	53.919.790,45	100,00**
Anteilwert					EUR	41,42	
Umlaufende Anteile					Stück	1.301.908	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000 % Allianz Finance II EO-MTN 2020(24/25) DE000A28RSQ8	EUR	0	400.000
0,125 % BMW Finance EO-MTN 2019(22) XS2010445026	EUR	0	1.000.000
0,000 % E.ON MTN 2020(23) XS2103015009	EUR	0	1.000.000
0,200 % Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(21) DE000LB1M214	EUR	0	2.300.000
0,125 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2019(23) FR0013405347	EUR	0	600.000
0,250 % National Australia Bank EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 2017(22) XS1586704378	EUR	0	1.500.000
0,500 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2017(21) XS1690133811	EUR	0	1.000.000
0,875 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2017(22) XS1550951641	EUR	0	700.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,71 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	41,42
Umlaufende Anteile	Stück	1.301.908

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewer- tung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten						
	Inland	30.03.2022	33,51 %			
	Europa	30.03.2022	50,80 %			
	Australien	30.03.2022	2,79 %			
	Nordamerika	30.03.2022	8,61 %			
Übriges Vermögen						
		31.03.2022				4,29 %
			95,71 %			4,29 %

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2022 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, 03.05.2022

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust €uro Renten

Vermögensübersicht zum 31. März 2022

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	71.528.728,33	100,06
1. Anleihen	70.686.526,58	98,88
• Öffentliche Anleihen	16.684.751,30	23,34
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	7.098.488,45	9,93
• Bankschuldverschreibungen	6.127.216,18	8,57
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	40.776.070,65	57,04
2. Bankguthaben	405.867,83	0,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	436.333,92	0,61
II. Verbindlichkeiten	-42.546,58	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.546,58	-0,06
III. Fondsvermögen	71.486.181,75	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						58.994.027,00	82,53
Verzinsliche Wertpapiere						58.994.027,00	82,53
Öffentliche Anleihen						14.090.141,30	19,71
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	1.000.000	0	0	99,7020 %	997.020,00	1,40
2,000 % Baden-Württemberg, Land Landesch. 2013(23) DE0001040947	EUR	2.000.000	0	0	102,8648 %	2.057.295,80	2,88
1,750 % Bundesländer Ländersch. 2012(22) DE000A1PGZ58	EUR	700.000	0	1.300.000	100,4490 %	703.143,00	0,98
1,300 % Chile, Republik EO-Notes 2021(36) XS2369244327	EUR	1.500.000	0	0	87,0565 %	1.305.847,50	1,83
0,625 % Communauté française Belgique EO-MTN 2021(35) BE0002800812	EUR	1.000.000	0	0	89,3250 %	893.250,00	1,25
1,750 % Hessen, Land Schatzanw. 2013(23) DE000A1RQBC0	EUR	2.000.000	0	0	101,6355 %	2.032.710,00	2,84
0,400 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35) IE00BKFVC345	EUR	3.000.000	0	0	89,4500 %	2.683.500,00	3,75
1,125 % Lettland, Republik EO-MTN 2018(28) XS1829276275	EUR	1.500.000	0	0	99,9930 %	1.499.895,00	2,10
0,750 % Litauen, Republik EO-MTN 2020(30) XS2168038847	EUR	2.000.000	0	0	95,8740 %	1.917.480,00	2,68
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						7.098.488,45	9,93
1,125 % Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(24) ES0413900368	EUR	2.000.000	0	0	100,7464 %	2.014.927,70	2,82

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,250 % Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(27) PTBSRJOM0023	EUR	1.000.000	0	0	100,6800 %	1.006.800,00	1,41
4,000 % Cie de Financement Foncier EO-MT Obl. 2010(25) FR0010913749	EUR	1.000.000	0	0	110,5536 %	1.105.536,35	1,55
0,875 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov. MTN 2019(29) XS1952948104	EUR	2.000.000	0	0	97,3685 %	1.947.370,00	2,72
1,750 % CM - CIC Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2014(24) FR0011991306	EUR	1.000.000	0	0	102,3854 %	1.023.854,40	1,43
Bankschuldverschreibungen						5.480.659,70	7,67
1,625 % Deutsche Börse Anleihe 2015(25) DE000A1684V3	EUR	1.000.000	0	0	102,7850 %	1.027.849,70	1,44
2,000 % Goldman Sachs Group EO-MTN 2018(28) XS1861206636	EUR	1.500.000	0	0	100,1630 %	1.502.445,00	2,10
1,500 % Investor EO-MTN 2018(30) XS1877654126	EUR	3.000.000	0	0	98,3455 %	2.950.365,00	4,13
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						32.324.737,55	45,22
1,625 % Airbus EO-MTN 2020(30) XS2185867913	EUR	1.000.000	0	0	100,5030 %	1.005.030,00	1,41
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	98,3313 %	1.966.626,60	2,75
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	101,7030 %	1.525.545,00	2,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,875 % BASF MTN 2016(2031) DE000A2BPA51	EUR	1.200.000	0	0	92,9993 %	1.115.991,90	1,56
1,000 % Bayer EO-Anleihe 2021(36) XS2281343686	EUR	2.000.000	0	0	81,8495 %	1.636.990,00	2,29
1,500 % BMW Finance EO-MTN 2019(29) XS1948611840	EUR	2.000.000	0	0	100,2760 %	2.005.520,00	2,81
0,750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020(35) XS2102380776	EUR	700.000	0	0	89,2255 %	624.578,50	0,87
1,000 % Deutsche Post MTN 2020(32) XS2177122897	EUR	2.000.000	0	0	95,2495 %	1.904.990,00	2,67
1,500 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(30) DE000A289NF1	EUR	200.000	0	0	94,0843 %	188.168,60	0,26
0,875 % E.ON MTN 2022(34) XS2433244246	EUR	800.000	800.000	0	88,1365 %	705.092,00	0,99
1,375 % Equinor EO-MTN 2020(32) XS2178833690	EUR	1.000.000	0	0	96,7505 %	967.505,00	1,35
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2016(26) XS1529559525	EUR	1.000.000	0	0	99,0874 %	990.874,25	1,39
1,125 % HOWOGE Wohnungsbaug. EO-MTN 2021(33) DE000A3H3GG2	EUR	2.000.000	2.000.000	0	90,1421 %	1.802.842,80	2,52
1,250 % Intl Business Machines EO-Notes 2022(22/34) XS2442765124	EUR	1.500.000	1.500.000	0	94,5330 %	1.417.995,00	1,98
0,875 % LEG Immobilien MTN 2021(33) DE000A3H3JU7	EUR	2.000.000	0	0	83,3935 %	1.667.870,00	2,33

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,000 % Linde Finance EO-MTN 2016(28) XS1397134609	EUR	1.000.000	0	0	99,1668 %	991.668,40	1,39
0,750 % Medtronic Global Holdings EO-Notes 2020(32) XS2238792175	EUR	300.000	0	0	90,8615 %	272.584,50	0,38
1,125 % Daimler MTN 2019(31) DE000A2YPFU9	EUR	2.000.000	0	0	93,1905 %	1.863.810,00	2,61
0,875 % Merck Financial Services MTN 2019(31) XS2023644540	EUR	1.500.000	0	0	93,6325 %	1.404.487,50	1,96
1,250 % Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2020(30/41) XS2221845683	EUR	2.000.000	0	0	88,5500 %	1.771.000,00	2,48
1,125 % Novartis Finance EO-Notes 2017(27) XS1585010074	EUR	1.000.000	0	0	99,6846 %	996.846,00	1,39
0,750 % RTE Réseau de Transp.d Electr. EO-MTN 2022(22/34) FR0014007LP4	EUR	1.000.000	1.000.000	0	89,8130 %	898.130,00	1,26
1,000 % SAP MTN 2015(25) DE000A14KJF5	EUR	300.000	0	400.000	100,3780 %	301.134,00	0,42
0,500 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(34) XS2049616894	EUR	1.000.000	0	0	88,2830 %	882.830,00	1,24
1,250 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2022(34/35) XS2446846888	EUR	2.000.000	2.000.000	0	96,1340 %	1.922.680,00	2,69
1,375 % Unilever EO-MTN 2018(30) XS1873209172	EUR	1.500.000	0	0	99,5965 %	1.493.947,50	2,09

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						11.692.499,58	16,35
Verzinsliche Wertpapiere						11.692.499,58	16,35
Öffentliche Anleihen						2.594.610,00	3,63
1,950 % Peru EO-Bonds 2021(36) XS2408608219	EUR	3.000.000	3.000.000	0	86,4870 %	2.594.610,00	3,63
Bankschuldverschreibungen						646.556,48	0,90
0,900 % Nasdaq EO-Notes 2021(33) XS2369906644	EUR	750.000	0	0	86,2075 %	646.556,48	0,90
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						8.451.333,10	11,82
2,150 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(28) XS1380334224	EUR	3.000.000	0	0	103,7039 %	3.111.116,70	4,35
0,625 % Deutsche Bahn Finance MTN 2021(36) XS2331271242	EUR	2.000.000	2.000.000	0	86,9110 %	1.738.220,00	2,43
1,600 % Deutsche Bahn Finance Sub.-FLR-Nts. 2019(29/unb.) XS2010039548	EUR	1.000.000	0	0	90,5634 %	905.633,90	1,27
0,125 % GEWOBAG Wohnungsbau Berlin EO-MTN 2021(27) DE000A3E5QW6	EUR	1.500.000	0	0	92,1370 %	1.382.055,00	1,93
0,375 % Linde EO-MTN 2021(33) XS2391861064	EUR	1.500.000	0	0	87,6205 %	1.314.307,50	1,84
Summe Wertpapiervermögen						70.686.526,58	98,88

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						405.867,83	0,57
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	405.867,83				405.867,83	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände						436.333,92	0,61
Zinsansprüche	EUR	436.333,92				436.333,92	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten						-42.546,58	-0,06
Prüfungskosten		-6.170,00				-6.170,00	-0,01
Veröffentlichungskosten		-37,38				-37,38	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.086,78				-7.086,78	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-29.252,42				-29.252,42	-0,04
Fondsvermögen					EUR	71.486.181,75	100,00*
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					EUR	62.029.020,92	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					EUR	42,39	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					Stück	1.463.415	
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	9.457.160,83	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	47,01	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					Stück	201.177	

* 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			
1,125 % Coca-Cola Co. EO-Notes 2015(27) XS1197833053	EUR	0	1.300.000

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

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen:

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

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

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,88 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilsklasse AL Trust €uro Renten EUR **62.029.020,92**

Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten EUR 42,39

Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Stück 1.463.415

Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T) EUR **9.457.160,83**

Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T) EUR 47,01

Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T) Stück 201.177

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewer- tung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten						
	Inland	30.03.2022	34,73 %			
	Europa	30.03.2022	43,11 %			
	Australien	30.03.2022	4,12 %			
	Nordamerika	30.03.2022	11,46 %			
	Südamerika	30.03.2022	5,46 %			
Übriges Vermögen						
		31.03.2022				1,12 %
			98,88 %			1,12 %

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2022 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, 03.05.2022

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Aktien Deutschland

Vermögensübersicht zum 31. März 2022

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	147.160.392,87	100,14
1. Aktien	132.538.277,80	90,19
• Automobil	19.546.639,05	13,31
• Banken	5.244.680,91	3,57
• Bau & Materialien	721.890,72	0,49
• Chemie	15.887.414,81	10,81
• Finanzdienstleister	3.832.051,00	2,61
• Gesundheit/Pharma	12.753.775,53	8,68
• Handel	1.560.342,98	1,06
• Immobilien	4.533.135,37	3,08
• Industrie	27.488.142,80	18,69
• Privater Konsum & Haushalt	11.170.213,49	7,61
• Reise & Freizeit	651.982,73	0,44
• Technologie	11.162.895,02	7,59
• Telekommunikation	3.500.865,15	2,38
• Versicherungen	3.925.913,05	2,68
• Versorger	10.558.335,19	7,19
2. Derivate	1.291.500,00	0,88
• Futures	1.291.500,00	0,88
3. Bankguthaben	13.268.571,89	9,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	62.043,18	0,04
II. Verbindlichkeiten	-202.842,03	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-202.842,03	-0,14
III. Fondsvermögen	146.957.550,84	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						132.538.277,80	90,19
Aktien						132.538.277,80	90,19
Deutschland						130.594.914,52	88,87
adidas NA DE000A1EWWO	Stück	3.311	304	0	215,4000 EUR	713.189,40	0,49
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	6.331	877	0	217,0500 EUR	1.374.143,55	0,94
BASF NA DE000BASF111	Stück	18.466	0	49.739	53,2500 EUR	983.314,50	0,67
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	23.725	7.678	0	62,5400 EUR	1.483.761,50	1,01
BMW DE0005190003	Stück	47.607	0	1.946	79,8800 EUR	3.802.847,16	2,59
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	22.942	0	501	71,5500 EUR	1.641.500,10	1,12
Bechtle DE0005158703	Stück	41.366	22.703	0	51,4200 EUR	2.127.039,72	1,45
Beiersdorf DE0005200000	Stück	27.731	2.910	0	95,8400 EUR	2.657.739,04	1,81
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	67.724	2.192	0	73,6600 EUR	4.988.549,84	3,40
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	24.892	3.242	0	147,3500 EUR	3.667.836,20	2,50
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	67.188	1.527	0	7,2540 EUR	487.381,75	0,33
Continental DE0005439004	Stück	6.713	1.271	0	66,6500 EUR	447.421,45	0,30

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Covestro DE0006062144	Stück	60.637	0	19.736	46,9500 EUR	2.846.907,15	1,94
Daimler Truck Holding junge NA DE000DTR0CK8	Stück	25.358	25.358	0	26,1000 EUR	661.843,80	0,45
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	4.942	0	35.538	42,0400 EUR	207.761,68	0,14
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	401.189	43.161	0	11,8580 EUR	4.757.299,16	3,24
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	12.668	0	282	164,2500 EUR	2.080.719,00	1,42
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	87.975	51.883	15.791	7,4110 EUR	651.982,73	0,44
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	101.270	0	308	44,2950 EUR	4.485.754,65	3,05
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	134.837	12.752	0	17,0980 EUR	2.305.443,03	1,57
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	551.497	363.753	0	10,7380 EUR	5.921.974,79	4,03
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	53.804	8.936	0	25,6900 EUR	1.382.224,76	0,94
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	29.398	8.300	0	60,6600 EUR	1.783.282,68	1,21
Fresenius DE0005785604	Stück	27.541	8.134	0	33,5150 EUR	923.036,62	0,63
FUCHS PETROLUB Namens-Vorzugsaktien DE000A3E5D64	Stück	29.877	2.613	0	33,5600 EUR	1.002.672,12	0,68
GEA Group DE0006602006	Stück	86.359	11.089	0	37,4900 EUR	3.237.598,91	2,20

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	8.892	0	39	155,4000 EUR	1.381.816,80	0,94
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	13.549	0	45.533	53,2800 EUR	721.890,72	0,49
HelloFresh DE000A161408	Stück	35.837	0	20.208	43,5400 EUR	1.560.342,98	1,06
Henkel DE0006048408	Stück	35.709	7.936	0	60,4500 EUR	2.158.609,05	1,47
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	30.675	8.194	0	61,2600 EUR	1.879.150,50	1,28
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	105.533	0	28.565	31,0600 EUR	3.277.854,98	2,23
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	30.125	1.457	0	61,6600 EUR	1.857.507,50	1,26
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	20.137	13.397	0	70,7200 EUR	1.424.088,64	0,97
LANXESS DE0005470405	Stück	15.818	2.590	0	41,2800 EUR	652.967,04	0,44
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	19.405	0	720	105,1500 EUR	2.040.435,75	1,39
Daimler NA DE0007100000	Stück	50.716	0	6.284	64,6400 EUR	3.278.282,24	2,23
Merck DE0006599905	Stück	26.835	0	12.969	192,8500 EUR	5.175.129,75	3,52
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	3.112	500	0	209,8000 EUR	652.897,60	0,44
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	4.789	158	0	244,3000 EUR	1.169.952,70	0,80

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Nemetschek DE0006452907	Stück	42.270	30.256	0	89,1200 EUR	3.767.102,40	2,56
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	56.121	6.056	0	88,6600 EUR	4.975.687,86	3,39
PUMA DE0006969603	Stück	42.847	16.361	0	78,2000 EUR	3.350.635,40	2,28
RATIONAL DE0007010803	Stück	3.259	944	0	627,8000 EUR	2.046.000,20	1,39
RWE DE0007037129	Stück	44.135	5.636	0	39,9400 EUR	1.762.751,90	1,20
SAP DE0007164600	Stück	10.384	0	517	102,2400 EUR	1.061.660,16	0,72
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	8.758	0	2.532	407,8000 EUR	3.571.512,40	2,43
Scout24 DE000A12DM80	Stück	33.044	3.002	0	53,0000 EUR	1.751.332,00	1,19
Siemens NA DE0007236101	Stück	34.770	0	1.072	128,0600 EUR	4.452.646,20	3,03
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	30.652	0	144.692	20,4400 EUR	626.526,88	0,43
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	87.993	50.693	0	55,9800 EUR	4.925.848,14	3,35
Symrise DE000SYM9999	Stück	23.303	0	942	109,3000 EUR	2.547.017,90	1,73
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	483.585	35.080	0	2,4720 EUR	1.195.422,12	0,81

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Uniper NA DE000UNSE018	Stück	117.530	52.173	0	24,4500 EUR	2.873.608,50	1,96
United Internet NA DE0005089031	Stück	29.332	4.874	0	31,6800 EUR	929.237,76	0,63
Volkswagen DE0007664005	Stück	9.335	2.739	0	229,6000 EUR	2.143.316,00	1,46
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	16.309	343	0	159,1600 EUR	2.595.740,44	1,77
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	41.006	0	1.192	42,7700 EUR	1.753.826,62	1,19
Zalando DE000ZAL1111	Stück	8.530	0	36.012	48,1700 EUR	410.890,10	0,28
Luxemburg						738.873,00	0,50
Aroundtown LU1673108939	Stück	139.410	23.858	0	5,3000 EUR	738.873,00	0,50
Niederlande						1.204.490,28	0,82
Qiagen NL0012169213	Stück	26.922	0	6.255	44,7400 EUR	1.204.490,28	0,82
Summe Wertpapiervermögen						132.538.277,80	90,19

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	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						1.291.500,00	0,88
Aktienindex-Terminkontrakte						1.291.500,00	0,88
FUTURE DAX Performance-Index 06.22	Anzahl	63				1.291.500,00	0,88
Bankguthaben						13.268.571,89	9,03
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	13.268.571,89				13.268.571,89	9,03
Sonstige Vermögensgegenstände						62.043,18	0,04
Dividendenansprüche	EUR	19.042,38				19.042,38	0,01
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	43.000,80				43.000,80	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-202.842,03	-0,14
Prüfungskosten	EUR	-8.100,00				-8.100,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-116,85				-116,85	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-48,22				-48,22	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.329,63				-14.329,63	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-180.155,66				-180.155,66	-0,12
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-91,67				-91,67	0,00
Fondsvermögen					EUR	146.957.550,84	100,00**
Anteilwert					EUR	116,20	
Umlaufende Anteile					Stück	1.264.685	

* 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			
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	0	45.969
TeamViewer Inhaber-Aktien DE000A2YN900	Stück	0	19.075
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Andere Wertpapiere			
Deutsche Lufthansa Inhaber-Bezugsrechte DE000A3E5B58	Stück	0	51.883
Vonovia Inhaber-Bezugsrechte DE000A3MQB30	Stück	42.198	42.198
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Daimler Truck Holding Inhaber-Teilrechte DE000DTR01T1	Stück	25.358	25.358

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			31.003
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	90,19 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,88 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	116,20
Umlaufende Anteile	Stück	1.264.685

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewer- tung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	31.03.2022	88,87 %			
	Europa	31.03.2022	1,32 %			
Derivate – Futures						
	Inland	30.03.2022	0,88 %			
Übriges Vermögen						
		31.03.2022				8,93 %
			91,07 %			8,93 %

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

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2022 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, 03.05.2022

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Aktien Europa

Vermögensübersicht zum 31. März 2022

Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	25.685.745,52	100,16
1. Aktien	23.163.167,05	90,32
• Belgien	585.900,81	2,28
• Deutschland	4.677.790,23	18,24
• Finnland	839.720,16	3,28
• Frankreich	8.276.607,32	32,27
• Irland	634.164,46	2,47
• Italien	1.109.903,36	4,33
• Luxemburg	539.256,27	2,10
• Niederlande	4.471.240,20	17,43
• Österreich	278.478,60	1,09
• Portugal	333.108,35	1,30
• Spanien	1.416.997,29	5,53
2. Andere Wertpapiere	476,00	0,00
3. Derivate	206.000,00	0,80
• Futures	206.000,00	0,80
4. Bankguthaben	2.278.578,94	8,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände	37.523,53	0,15
II. Verbindlichkeiten	-40.508,60	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.508,60	-0,16
III. Fondsvermögen	25.645.236,92	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						23.163.643,05	90,32
Aktien						23.163.167,05	90,32
Deutschland						4.677.790,23	18,24
adidas NA DE000A1EWW0	Stück	1.127	1.127	0	215,4000 EUR	242.755,80	0,95
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	1.888	225	0	217,0500 EUR	409.790,40	1,60
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	239	0	136	71,5500 EUR	17.100,45	0,07
Bechtle DE0005158703	Stück	514	0	5	51,4200 EUR	26.429,88	0,10
Beiersdorf DE0005200000	Stück	597	0	14	95,8400 EUR	57.216,48	0,22
Brenntag NA DE000A1DAHH0	Stück	1.517	0	553	73,6600 EUR	111.742,22	0,44
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	417	0	8	147,3500 EUR	61.444,95	0,24
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	30.521	0	3.288	7,2540 EUR	221.399,33	0,86
Covestro DE0006062144	Stück	589	589	0	46,9500 EUR	27.653,55	0,11
Daimler Truck Holding NA DE000DTR0CK8	Stück	2.054	2.055	1	26,1000 EUR	53.609,40	0,21
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	1.115	0	131	164,2500 EUR	183.138,75	0,71
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	25.579	24.709	0	7,4110 EUR	189.565,97	0,74

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	10.035	0	3.137	44,2950 EUR	444.500,33	1,73
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	4.215	4.215	0	60,6600 EUR	255.681,90	1,00
FUCHS PETROLUB Namens-Vorzugsaktien DE000A3E5D64	Stück	450	4	0	33,5600 EUR	15.102,00	0,06
GEA Group DE0006602006	Stück	631	0	110	37,4900 EUR	23.656,19	0,09
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	318	0	12	155,4000 EUR	49.417,20	0,19
HelloFresh DE000A161408	Stück	424	0	3.162	43,5400 EUR	18.460,96	0,07
Henkel DE0006048408	Stück	562	0	31	60,4500 EUR	33.972,90	0,13
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	962	0	53	61,2600 EUR	58.932,12	0,23
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	5.529	0	1.648	31,0600 EUR	171.730,74	0,67
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	2.997	2.163	0	70,7200 EUR	211.947,84	0,83
LANXESS DE0005470405	Stück	949	494	0	41,2800 EUR	39.174,72	0,15
Daimler NA DE0007100000	Stück	4.109	0	2.342	64,6400 EUR	265.605,76	1,04
Merck DE0006599905	Stück	1.216	1.216	0	192,8500 EUR	234.505,60	0,91
Nemetschek DE0006452907	Stück	823	434	0	89,1200 EUR	73.345,76	0,29

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	633	0	708	88,6600 EUR	56.121,78	0,22
RATIONAL DE0007010803	Stück	35	3	0	627,8000 EUR	21.973,00	0,09
SAP DE0007164600	Stück	3.140	0	39	102,2400 EUR	321.033,60	1,25
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	532	93	0	407,8000 EUR	216.949,60	0,85
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	3.460	1.593	0	55,9800 EUR	193.690,80	0,75
Symrise DE000SYM9999	Stück	1.276	561	0	109,3000 EUR	139.466,80	0,54
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	22.189	22.188	0	2,4720 EUR	54.851,21	0,21
Uniper NA DE000UNSE018	Stück	624	624	0	24,4500 EUR	15.256,80	0,06
Volkswagen DE0007664005	Stück	447	0	450	229,6000 EUR	102.631,20	0,40
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	364	0	892	159,1600 EUR	57.934,24	0,23
Belgien						585.900,81	2,28
Établissements Fr. Colruyt BE0974256852	Stück	5.728	975	0	37,6000 EUR	215.372,80	0,84
KBC Groep BE0003565737	Stück	2.405	2.405	0	66,3000 EUR	159.451,50	0,62
Proximus BE0003810273	Stück	831	0	108	16,8950 EUR	14.039,75	0,05

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Sofina NA BE0003717312	Stück	237	32	0	334,6000 EUR	79.300,20	0,31
UCB BE0003739530	Stück	689	0	21	108,1000 EUR	74.480,90	0,29
Umicore BE0974320526	Stück	1.106	0	90	39,1100 EUR	43.255,66	0,17
Finnland						839.720,16	3,28
Elisa A FI0009007884	Stück	5.034	0	432	54,5200 EUR	274.453,68	1,07
KONE B FI0009013403	Stück	2.664	0	171	47,8900 EUR	127.578,96	0,50
Neste FI0009013296	Stück	2.565	2.048	0	40,7400 EUR	104.498,10	0,41
Nokia FI0009000681	Stück	32.842	0	2.689	5,0000 EUR	164.210,00	0,64
Orion FI0009014377	Stück	783	0	6.055	41,6300 EUR	32.596,29	0,13
Sampo A FI0009003305	Stück	2.664	0	30	44,7000 EUR	119.080,80	0,46
Wärtsilä FI0009003727	Stück	2.018	0	8.461	8,5740 EUR	17.302,33	0,07
Frankreich						8.276.607,32	32,27
ACCOR FR0000120404	Stück	3.635	3.635	0	29,4900 EUR	107.196,15	0,42
Aéroports de Paris FR0010340141	Stück	2.136	502	0	137,4000 EUR	293.486,40	1,14
Alstom FR0010220475	Stück	3.736	118	0	21,4700 EUR	80.211,92	0,31

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
AXA FR0000120628	Stück	8.854	0	4.220	26,8050 EUR	237.331,47	0,93
bioMerieux FR0013280286	Stück	2.113	0	464	98,2000 EUR	207.496,60	0,81
BNP Paribas FR0000131104	Stück	4.921	0	3.652	52,5900 EUR	258.795,39	1,01
Bolloré FR0000039299	Stück	5.146	0	1.042	4,7700 EUR	24.546,42	0,10
Capgemini FR0000125338	Stück	1.230	0	781	202,0000 EUR	248.460,00	0,97
Carrefour FR0000120172	Stück	13.636	264	0	19,5950 EUR	267.197,42	1,04
CNP Assurances FR0000120222	Stück	3.885	3.885	0	21,8300 EUR	84.809,55	0,33
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	2.290	0	2.204	55,3100 EUR	126.659,90	0,49
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	4.755	0	4.922	11,0000 EUR	52.305,00	0,20
Danone FR0000120644	Stück	577	577	0	50,4700 EUR	29.121,19	0,11
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	5.576	2.096	0	45,0250 EUR	251.059,40	0,98
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	1.190	1.190	0	8,6860 EUR	10.336,34	0,04
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	2.147	2.147	0	169,8400 EUR	364.646,48	1,42
Eurazeo FR0000121121	Stück	273	0	54	77,2500 EUR	21.089,25	0,08

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Gecina FR0010040865	Stück	1.900	1.389	0	114,7500 EUR	218.025,00	0,85
Hermes International FR0000052292	Stück	553	110	0	1.307,5000 EUR	723.047,50	2,82
Ipsen FR0010259150	Stück	2.685	2.400	0	114,0000 EUR	306.090,00	1,19
Kering FR0000121485	Stück	481	39	0	584,4000 EUR	281.096,40	1,10
Klépierre FR0000121964	Stück	7.122	0	1.212	24,4200 EUR	173.919,24	0,68
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	3.628	0	2.297	35,9500 EUR	130.426,60	0,51
Legrand FR0010307819	Stück	1.455	69	0	86,8000 EUR	126.294,00	0,49
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	1.277	506	0	656,2000 EUR	837.967,40	3,27
L'Oreal FR0000120321	Stück	2.188	1.184	0	371,2000 EUR	812.185,60	3,17
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	1.115	1.115	0	201,2000 EUR	224.338,00	0,87
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	1.067	0	4.942	56,0000 EUR	59.752,00	0,23
Rémy Cointreau FR0000130395	Stück	182	0	258	187,8000 EUR	34.179,60	0,13
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	616	0	308	378,6000 EUR	233.217,60	0,91
Schneider Electric FR0000121972	Stück	4.609	0	1.014	152,0600 EUR	700.844,54	2,73

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
SEB FR0000121709	Stück	1.705	1.599	0	127,2000 EUR	216.876,00	0,85
Société Générale FR0000130809	Stück	5.211	0	830	24,9400 EUR	129.962,34	0,51
Téléperformance FR0000051807	Stück	221	0	46	345,3000 EUR	76.311,30	0,30
Ubisoft Entertainment FR0000054470	Stück	3.019	0	746	40,4300 EUR	122.058,17	0,48
Veolia Environnement FR0000124141	Stück	3.575	0	41	29,5700 EUR	105.712,75	0,41
Vivendi FR0000127771	Stück	8.380	5.028	0	11,8800 EUR	99.554,40	0,39
Irland						634.164,46	2,47
Kerry Group IE0004906560	Stück	2.972	102	0	102,0000 EUR	303.144,00	1,18
Kingspan Group IE0004927939	Stück	3.134	455	0	88,7600 EUR	278.173,84	1,08
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	1.301	0	122	40,6200 EUR	52.846,62	0,21
Italien						1.109.903,36	4,33
Amplifon IT0004056880	Stück	559	115	0	40,7100 EUR	22.756,89	0,09
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	6.046	6.046	0	20,7300 EUR	125.333,58	0,49
Diasorin NA IT0003492391	Stück	1.407	0	307	142,0500 EUR	199.864,35	0,78
ENI IT0003132476	Stück	17.421	17.421	0	13,3280 EUR	232.187,09	0,91

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
FincoBank IT0000072170	Stück	3.709	0	241	13,9600 EUR	51.777,64	0,20
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	69.240	0	44.301	2,1290 EUR	147.411,96	0,58
Mediobanca IT0000062957	Stück	2.372	0	1.365	9,1320 EUR	21.661,10	0,08
Moncler IT0004965148	Stück	2.537	212	0	51,4000 EUR	130.401,80	0,51
Poste Italiane IT0003796171	Stück	2.738	0	105	10,5050 EUR	28.762,69	0,11
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	727	0	39	46,5000 EUR	33.805,50	0,13
UniCredit IT0005239360	Stück	11.434	11.434	0	10,1400 EUR	115.940,76	0,45
Luxemburg						539.256,27	2,10
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	3.543	0	3.500	29,5250 EUR	104.607,08	0,41
Eurofins Scientific FR0014000MR3	Stück	3.098	101	0	90,8800 EUR	281.546,24	1,10
TENARIS LU0156801721	Stück	11.270	7.696	0	13,5850 EUR	153.102,95	0,59
Niederlande						4.471.240,20	17,43
Adyen NL0012969182	Stück	258	0	41	1.848,8000 EUR	476.990,40	1,86
AEGON NL0000303709	Stück	44.709	44.709	0	4,8660 EUR	217.553,99	0,85
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	10.968	0	3.359	29,4050 EUR	322.514,04	1,26

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
ASM International NL0000334118	Stück	844	0	40	333,6000 EUR	281.558,40	1,10
ASML Holding NL0010273215	Stück	1.196	0	451	617,4000 EUR	738.410,40	2,88
CNH Industrial NL0010545661	Stück	6.077	0	4.369	14,2550 EUR	86.627,64	0,34
Davide Campari-Milano NA NL0015435975	Stück	2.830	75	0	10,5700 EUR	29.913,10	0,12
Euronext NL0006294274	Stück	602	602	0	82,8500 EUR	49.875,70	0,19
Ferrari NL0011585146	Stück	822	0	25	200,9000 EUR	165.139,80	0,64
IMCD NL0010801007	Stück	663	663	0	155,4000 EUR	103.030,20	0,40
ING Groep NL0011821202	Stück	23.775	0	9.274	9,7470 EUR	231.734,93	0,90
Iveco Group NA NL0015000LU4	Stück	1.215	1.215	0	6,1350 EUR	7.454,03	0,03
JDE Peet s NL0014332678	Stück	9.321	9.321	0	26,1750 EUR	243.977,18	0,95
Takeaway.com NL0012015705	Stück	4.054	1.644	0	31,7200 EUR	128.592,88	0,50
Kon. KPN NL0000009082	Stück	60.345	60.344	0	3,1100 EUR	187.672,95	0,73
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	1.150	1.150	0	164,0500 EUR	188.657,50	0,74
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	5.096	0	285	28,1350 EUR	143.375,96	0,56

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
NN Group NL0010773842	Stück	1.097	0	463	46,6300 EUR	51.153,11	0,20
Myriad Intl Holdings NL0013654783	Stück	734	0	1.670	49,2100 EUR	36.120,14	0,14
Qiagen NL0012169213	Stück	5.233	0	1.504	44,7400 EUR	234.124,42	0,91
Randstad NL0000379121	Stück	710	0	638	55,4200 EUR	39.348,20	0,15
Stellantis NL00150001Q9	Stück	12.143	0	20.879	15,0380 EUR	182.606,43	0,71
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	3.352	1.580	0	96,9000 EUR	324.808,80	1,27
Österreich						278.478,60	1,09
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	2.176	614	0	34,3700 EUR	74.789,12	0,29
OMV AT0000743059	Stück	1.272	170	0	43,7200 EUR	55.611,84	0,22
Raiffeisen Bank Intl AT0000606306	Stück	4.202	4.202	0	13,2700 EUR	55.760,54	0,22
Verbund A AT0000746409	Stück	817	443	0	96,3000 EUR	78.677,10	0,31
voestalpine AT0000937503	Stück	496	0	357	27,5000 EUR	13.640,00	0,05
Portugal						333.108,35	1,30
Galp Energia PTGAL0AM0009	Stück	3.519	3.519	0	11,3400 EUR	39.905,46	0,16
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	13.493	0	245	21,7300 EUR	293.202,89	1,14

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Spanien						1.416.997,29	5,53
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	50.305	5.399	0	5,3070 EUR	266.968,64	1,04
Banco Santander ES0113900J37	Stück	67.094	0	58.672	3,1620 EUR	212.151,23	0,83
Cellnex Telecom ES0105066007	Stück	1.296	0	3.123	44,0200 EUR	57.049,92	0,22
EDP Renováveis ES0127797019	Stück	1.354	0	269	22,8400 EUR	30.925,36	0,12
Endesa ES0130670112	Stück	1.893	0	188	19,7500 EUR	37.386,75	0,15
Grifols ES0171996087	Stück	6.491	5.381	0	16,3400 EUR	106.062,94	0,41
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	6.787	916	0	20,1900 EUR	137.029,53	0,53
Naturgy Energy Group ES0116870314	Stück	6.495	6.495	0	27,1700 EUR	176.469,15	0,69
Red Electrica ES0173093024	Stück	6.441	6.441	0	18,4950 EUR	119.126,30	0,47
Repsol ES0173516115	Stück	22.949	9.146	0	11,9320 EUR	273.827,47	1,07
Andere Wertpapiere						476,00	0,00
Frankreich						476,00	0,00
Electricité de France (E.D.F.) Anrechte FR0014008WS3	Stück	1.190	1.190	0	0,4000 EUR	476,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						23.163.643,05	90,32

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	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						206.000,00	0,80
Aktienindex-Terminkontrakte						206.000,00	0,80
FUTURE EURO STOXX 50 Index 06.22	Anzahl	80				206.000,00	0,80
Bankguthaben						2.278.578,94	8,89
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	2.278.578,68				2.278.578,68	8,89
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	0,29				0,26	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						37.523,53	0,15
Dividendenansprüche	EUR	4.474,94				4.474,94	0,02
Forderungen Quellensteuer	EUR	33.048,59				33.048,59	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten						-40.508,60	-0,16
Prüfungskosten	EUR	-6.970,00				-6.970,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.431,28				-2.431,28	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-31.107,32				-31.107,32	-0,12
Fondsvermögen					EUR	25.645.236,92	100,00*
Anteilwert					EUR	51,81	
Umlaufende Anteile					Stück	494.994	

* 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			
Air Liquide FR0000120073	Stück	0	2.576
Atlanta IT0003506190	Stück	0	1.690
Caixabank ES0140609019	Stück	0	107.445
Coca-Cola European Partn. GB00BDCPN049	Stück	0	5.616
Covivio FR0000064578	Stück	0	1.244
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	0	684
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	0	9.209
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	0	969
Kesko FI0009000202	Stück	0	7.527
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	0	314
Koninklijke Vopak NL0009432491	Stück	0	5.625
Paddy Power IE00BWT6H894	Stück	0	1.397

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Sanofi FR0000120578	Stück	0	4.094
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	0	2.229
Siemens NA DE0007236101	Stück	0	3.422
Siemens ES0143416115	Stück	0	1.472
Suez FR0010613471	Stück	0	13.318
TeamViewer DE000A2YN900	Stück	0	3.422
Telecom Italia IT0003497168	Stück	0	1
Telecom Italia IT0003497176	Stück	0	4
Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod. FR0013326246	Stück	0	138
Universal Music Group NA NL0015000IY2	Stück	0	3.352
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	0	581

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Iliad FR0004035913	Stück	0	537
Andere Wertpapiere			
Deutsche Lufthansa Inhaber-Bezugsrechte DE000A3E5B58	Stück	0	870
Veolia Environnement Anrechte FR0014005GA0	Stück	0	3.616
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Daimler Truck Holding Inhaber-Teilrechte DE000DTR01T1	Stück	2.055	2.055
Andere Wertpapiere			
Prosus Anrechte NL0015000LD0	Stück	2.404	2.404

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			3.730
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	90,32 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,80 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,81
Umlaufende Anteile	Stück	494.994

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewer- tung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	31.03.2022	18,24 %			
	Europa	31.03.2022	72,08 %			
Derivate – Futures						
	Europa	30.03.2022	0,80 %			
Übriges Vermögen						
		31.03.2022				8,88 %
			91,12 %			8,88 %

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

Devisenkurse per 31.03.2022

US-Dollar (USD) 1,114900 = 1 EUR

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2022 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, 03.05.2022

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Global Invest

Vermögensübersicht zum 31. März 2022

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	84.885.455,31	100,12
1. Investmentfonds	83.800.179,80	98,84
• Gruppenfremde Investmentanteile	83.800.179,80	98,84
• Aktienfonds	83.800.179,80	98,84
• Anlageschwerpunkt Asien/Pazifik Raum o.Japan	4.810.310,05	5,67
• Anlageschwerpunkt Europa	22.211.525,59	26,19
• Anlageschwerpunkt Japan	6.892.927,93	8,14
• Anlageschwerpunkt USA	49.885.416,23	58,84
2. Bankguthaben	1.084.571,71	1,28
3. Sonstige Vermögensgegenstände	703,80	0,00
II. Verbindlichkeiten	-101.897,65	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-101.897,65	-0,12
III. Fondsvermögen	84.783.557,66	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentfonds						83.800.179,80	98,84
Gruppenfremde Investmentanteile						83.800.179,80	98,84
Aktienfonds						83.800.179,80	98,84
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	838	200	0	2.289,1200 EUR	1.918.282,56	2,26
Alger - Alger Small Cap Focus I USD Cap. LU1339879915	Anteile	170.000	0	30.000	25,3400 USD	3.863.844,29	4,56
Alger Amer.Ass.Gwth Fd A LU0070176184	Anteile	37.842	0	0	123,9700 USD	4.207.796,88	4,96
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	400	0	0	1.955,9400 EUR	782.376,00	0,92
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc. LU1883854868	Anteile	54.000	0	35.000	34,0590 EUR	1.839.186,00	2,17
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc. LU1883873652	Anteile	170.000	170.000	0	24,7900 USD	3.779.980,27	4,46
BNY MGF-BNY Mel.Dyn.US Equ.Fd W EUR Dis. IE00BYZ8Y150	Anteile	3.200.000	0	0	1,4274 EUR	4.567.680,00	5,39
Comgest Growth Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	42.000	0	0	45,5400 EUR	1.912.680,00	2,26
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00B0XJXQ01	Anteile	30.000	0	0	38,8100 EUR	1.164.300,00	1,37
Comgest Growth Japan EUR R DIS. IE00BYNHFH318	Anteile	211.500	0	0	12,0900 EUR	2.557.035,00	3,02
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	66.500	0	0	54,5100 EUR	3.624.915,00	4,28

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Danske Invst-Europe I Acc. EUR LU0727217134	Anteile	15.000	0	40.000	23,3060 EUR	349.590,00	0,41
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis. IE00BFY85P45	Anteile	1.342.471	0	0	2,2235 EUR	2.984.984,02	3,52
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.) LU0054237671	Anteile	9.190	0	30.000	56,4000 USD	464.899,09	0,55
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	82.000	0	0	22,6200 EUR	1.854.840,00	2,19
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	14.500	0	0	97,7900 EUR	1.417.955,00	1,67
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	17.000	0	0	25,6400 EUR	435.880,00	0,51
iShares VII Core S&P 500 U. ETF IE00B5BMR087	Anteile	4.500	7.500	7.000	471,8400 USD	1.904.457,80	2,25
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR IE00B1YZSC51	Anteile	17.000	17.000	0	28,5500 EUR	485.350,00	0,57
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR LU0201075453	Anteile	361.700	0	0	8,7319 EUR	3.158.328,23	3,73
JPMorgan-US Value Fund A (dis.) DL LU0119066131	Anteile	171.500	0	150.000	40,4400 USD	6.220.701,41	7,34
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	13.700	0	6.000	161,1300 EUR	2.207.481,00	2,60
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	64.334	14.000	10.000	138,1700 USD	7.972.938,18	9,40
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc. IE00BGSXT619	Anteile	8.500	8.500	0	178,4400 USD	1.360.426,94	1,60
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR IE00BBT38246	Anteile	12.900	0	0	167,4329 EUR	2.159.884,41	2,55

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY IE00B3VTHJ49	Anteile	11.000	0	0	220,5484 USD	2.176.008,52	2,57
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.240	0	0	1.545,9700 EUR	1.917.002,80	2,26
S4A US Long V DE000A3C91M4	Anteile	85.000	85.000	0	105,7800 USD	8.064.669,48	9,51
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV LU0205194367	Anteile	5.200	0	0	457,0681 USD	2.131.809,24	2,51
Metropole Selection A FR0007078811	Anteile	1.500	0	3.000	655,0300 EUR	982.545,00	1,16
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I LU0174119775	Anteile	69.000	0	0	86,1600 USD	5.332.352,68	6,29
Summe Wertpapiervermögen						83.800.179,80	98,84

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						1.084.571,71	1,28
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.077.770,49				1.077.770,49	1,27
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	7.582,68				6.801,22	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						703,80	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	703,80				703,80	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-101.897,65	-0,12
Prüfungskosten	EUR	-7.600,00				-7.600,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-84,81				-84,81	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.925,53				-7.925,53	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-86.287,31				-86.287,31	-0,10
Fondsvermögen					EUR	84.783.557,66	100,00**
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest					EUR	84.366.239,37	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest					EUR	117,21	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest					Stück	719.763	
Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	417.318,29	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	77,11	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					Stück	5.412	

* 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	
		keine	keine

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

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen:

Anteilsklasse AL Trust Global Invest hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	847171
ISIN	DE0008471715
Auflagedatum	16.09.1996
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,50 % p. a., zzt. 1,25 % p. a.
Mindestanlagesumme	50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T) hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A2PWPB
ISIN	DE000A2PWPB2
Auflagedatum	16.03.2020
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,75 % p. a., zzt. 0,55 % p. a.
Mindestanlagesumme	100.000 EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,84 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilsklasse AL Trust Global Invest EUR **84.366.239,37**

Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest EUR 117,21

Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Stück 719.763

Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T) EUR **417.318,29**

Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T) EUR 77,11

Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T) Stück 5.412

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewer- tung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Investmentanteile						
	Inland	30.03.2022				11,18 %
	Europa	30.03.2022	2,82 %			84,84 %
Übriges Vermögen						
		31.03.2022				1,16 %
			2,82 %			97,18 %

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

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

Devisenkurse per 31.03.2022

US-Dollar (USD) 1,114900 = 1 EUR

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2022 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

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

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

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

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

iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR	0,12
iShares VII Core S&P 500 U. ETF	0,07
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR	1,50
JPMorgan-US Value Fund A (dis.) DL	1,50
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	1,80
Metropole Selection A	1,43
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,70
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc.	0,80
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR	1,50
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY	1,40
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
S4A US Long V	1,30
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV	0,85
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I	0,65

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 03.05.2022

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust €uro Relax

Vermögensübersicht zum 31. März 2022

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	13.291.286,01	100,13
1. Investmentfonds	12.474.339,43	93,97
• Gruppenfremde Investmentanteile	12.474.339,43	93,97
• Aktienfonds	2.154.393,60	16,23
• Rentenfonds	10.319.945,83	77,74
2. Bankguthaben	815.735,48	6,15
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.211,10	0,01
II. Verbindlichkeiten	-16.522,75	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.522,75	-0,13
III. Fondsvermögen	13.274.763,26	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentfonds						12.474.339,43	93,97
Gruppenfremde Investmentanteile						12.474.339,43	93,97
Aktienfonds						2.154.393,60	16,23
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	60	120	60	2.289,1200 EUR	137.347,20	1,04
Comgest Growth Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	9.340	0	2.000	45,5400 EUR	425.343,60	3,20
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00BOXJXQ01	Anteile	8.000	8.000	0	38,8100 EUR	310.480,00	2,34
Danske Invst-Europe I Acc. EUR LU0727217134	Anteile	11.000	0	0	23,3060 EUR	256.366,00	1,93
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF DE000ETFL060	Anteile	2.650	3.000	6.000	61,6600 EUR	163.399,00	1,23
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	11.080	0	0	25,4400 EUR	281.875,20	2,12
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	6.000	6.000	0	25,6400 EUR	153.840,00	1,16
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	1.500	0	0	161,1300 EUR	241.695,00	1,82
Xtrackers Euro Stoxx 50 LU0274211217	Anteile	4.380	12.000	15.000	42,0200 EUR	184.047,60	1,39
Rentenfonds						10.319.945,83	77,74
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv) LU0549539509	Anteile	6.000	0	0	124,9700 EUR	749.820,00	5,65
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort. Bd I-eur h LU1567658643	Anteile	58.930	0	40.000	9,6330 EUR	567.672,69	4,28

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
DJE - Short Term Bond PA (EUR) LU0159549814	Anteile	3.450	0	0	111,1700 EUR	383.536,50	2,89
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R LU0399027613	Anteile	8.090	0	0	133,2800 EUR	1.078.235,20	8,12
GAM STAR-Credit Opps (EUR) IE00B55J5565	Anteile	52.560	15.000	0	12,9653 EUR	681.456,17	5,13
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF IE00B3F81R35	Anteile	5.000	1.000	0	126,5200 EUR	632.600,00	4,77
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF IE00B3DKXQ41	Anteile	1.500	0	0	118,4300 EUR	177.645,00	1,34
iShares III EUR Covered Bond IE00B3B8Q275	Anteile	4.900	0	0	147,6800 EUR	723.632,00	5,45
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged IE00BTL1FT87	Anteile	9.630	0	0	114,0436 EUR	1.098.239,87	8,27
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR LU0733665771	Anteile	91.700	15.000	0	13,1000 EUR	1.201.270,00	9,05
nordIX Basis UI AK R DE000A2AJHG7	Anteile	5.200	0	0	96,4800 EUR	501.696,00	3,78
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	33.000	0	0	9,7700 EUR	322.410,00	2,43
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR LU0552054859	Anteile	59.500	4.000	0	17,9678 EUR	1.069.084,10	8,05
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR LU1325139290	Anteile	12.110	1.200	0	93,5300 EUR	1.132.648,30	8,53
Summe Wertpapiervermögen						12.474.339,43	93,97

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						815.735,48	6,15
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	815.735,48				815.735,48	6,15
Sonstige Vermögensgegenstände						1.211,10	0,01
Ausschüttung Zielfonds	EUR	1.211,10				1.211,10	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-16.522,75	-0,13
Prüfungskosten	EUR	-3.930,00				-3.930,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.303,21				-1.303,21	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-11.289,54				-11.289,54	-0,09
Fondsvermögen					EUR	13.274.763,26	100,00*
Anteilwert					EUR	51,57	
Umlaufende Anteile					Stück	257.390	

* 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	
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	0	13.000

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	93,97 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,57
Umlaufende Anteile	Stück	257.390

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewer- tung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Investmentanteile						
	Inland	30.03.2022	1,23 %			3,78 %
	Europa	30.03.2022	12,95 %			76,01 %
Übriges Vermögen						
		31.03.2022				6,03 %
			14,18 %			85,82 %

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

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2022 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

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

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

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p. a.
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR)	0,95
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv)	0,50
Comgest Growth Eu.Sm.Comp. I EUR Acc.	1,00
Comgest Growth Europe EUR (DIS)	1,50
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h	0,20
Danske Invt-Europe I Acc. EUR	0,90
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF	0,15
DJE - Short Term Bond PA (EUR)	0,63
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis. EUR	0,80
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R	0,93
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50
GAM STAR-Credit Opps (EUR)	0,95
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20

iShares III EO Aggregate Bd U.ETF	0,16
iShares III EUR Covered Bond	0,20
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	1,80
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged	1,20
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR	0,30
nordIX Basis UI AK R	0,75
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR	0,45
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR	0,60
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,01

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 03.05.2022

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 31.12.2021)
Haftendes Eigenkapital:
4,0 Mio. EUR (Stand 31.12.2021)

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

Geschäftsführung:

Peter P. Haueter (Sprecher)
Carsten Meyer

Gesellschafter:
Alte Leipziger Holding AG,
Oberursel (Taunus)

Anlageausschüsse:

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

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

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

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

Verwahrstelle:

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

Rechtsform:
Aktiengesellschaft belgischen Rechts

Sitz:
Brüssel (Belgien)

Haftendes Eigenkapital:
3,5 Mrd. EUR (Stand 31.12.2020)

Fondspreise:

Die aktuellen Anteilpreise unserer Publikumsfonds werden in regionalen und überregionalen Tageszeitungen veröffentlicht. Außerdem stehen unsere Anteilpreise z. B. im ARD-Text ab Tafel 740 ff und im ZDF-Text ab Tafel 660 ff unter „Alte Leipziger Trust“. Im Internet finden Sie diese und weitere Informationen zu den Fonds der Alte Leipziger Trust auf unserer Website www.alte-leipziger.de/investmentfonds.

Folgen Sie uns



Alte Leipziger

Trust Investment-Gesellschaft mbH

Alte Leipziger-Platz 1

61440 Oberursel

trust@alte-leipziger.de

www.alte-leipziger.de

www.alh-newsroom.de