

ALTE LEIPZIGER TRUST

# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

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 31.03.2021

## Vermögensaufstellungen OGAW-Sondervermögen

<b>AL Trust €uro Short Term</b>	Vermögensübersicht	3	<b>AL Trust Global Invest</b>	Vermögensübersicht	55
	Vermögensaufstellung	4		Vermögensaufstellung	56
	Sonstige Angaben	10		Sonstige Angaben	59
<b>AL Trust €uro Renten</b>	Vermögensübersicht	13	<b>AL Trust €uro Relax</b>	Vermögensübersicht	62
	Vermögensaufstellung	14		Vermögensaufstellung	63
	Sonstige Angaben	20		Sonstige Angaben	66
<b>AL Trust Aktien Deutschland</b>	Vermögensübersicht	23	<b>Allgemeine Angaben</b>	Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	69
	Vermögensaufstellung	24			
	Sonstige Angaben	31			
<b>AL Trust Europa</b>	Vermögensübersicht	34			
	Vermögensaufstellung	35			
	Sonstige Angaben	54			

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 2021

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>56.142.993,32</b>	<b>100,08</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>55.903.674,85</b>	<b>99,65</b>
• Öffentliche Anleihen	4.572.567,50	8,15
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	6.161.213,20	10,98
• Bankschuldverschreibungen	24.366.892,63	43,44
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	20.803.001,52	37,08
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>128.784,03</b>	<b>0,23</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>110.534,44</b>	<b>0,20</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-43.486,38</b>	<b>-0,08</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.486,38	-0,08
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>56.099.506,94</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>50.411.354,85</b>	<b>89,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>50.411.354,85</b>	<b>89,86</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>4.572.567,50</b>	<b>8,15</b>
0,625 % China Development Bank EO-MTN 2018(22) XS1917947613	EUR	2.000.000	0	0	101,2285 %	2.024.570,00	3,61
0,250 % Litauen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2168038417	EUR	1.500.000	0	0	102,5385 %	1.538.077,50	2,74
0,000 % Polen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2114767457	EUR	1.000.000	0	0	100,9920 %	1.009.920,00	1,80
<b>Pfandbriefe/Kommunalobligationen</b>						<b>6.161.213,20</b>	<b>10,98</b>
0,250 % Australia & N. Z. Bkg Grp EO-MTCB 2018(22) XS1916387431	EUR	1.500.000	0	0	101,2568 %	1.518.852,00	2,71
0,250 % Hamburg Commercial Bank HYPF 2018(22) DE000HSH6K32	EUR	2.000.000	0	0	100,8024 %	2.016.048,00	3,59
0,010 % Luminor Bank EO-Mortg.Covered MTN 2020(25) XS2133077383	EUR	1.100.000	0	0	101,3450 %	1.114.795,00	1,99
0,250 % National Australia Bank EO-Mortg. Cov.Med.-T.Bds 2017(22) XS1586704378	EUR	1.500.000	0	0	100,7679 %	1.511.518,20	2,69
<b>Bankschuldverschreibungen</b>						<b>19.274.572,63</b>	<b>34,36</b>
0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25) XS2182404298	EUR	600.000	0	0	103,1630 %	618.978,00	1,10

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,250 % Bank of China (FFM Br.) EO-MTN 2019(22) XS1979297238	EUR	1.200.000	0	0	100,1390 %	1.201.668,00	2,14
0,500 % Commerzbank MTN-IHS 2018(21) DE000CZ40NM2	EUR	400.000	0	1.600.000	100,6290 %	402.516,00	0,72
0,100 % Commerzbank MTN-IHS 2021(25) DE000CB0HRY3	EUR	1.600.000	1.600.000	0	100,0990 %	1.601.584,00	2,86
0,010 % Deutsche Kreditbank IHS 2021(26) DE000GRN0024	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,1090 %	1.201.308,00	2,14
0,050 % DNB Bank EO-MTN 2019(23) XS2079723552	EUR	3.000.000	0	0	100,7940 %	3.023.820,00	5,39
0,200 % Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(21) DE000LB1M214	EUR	2.300.000	0	0	100,3965 %	2.309.119,50	4,12
0,375 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS 2020(25) XS2171210862	EUR	3.000.000	0	0	102,0700 %	3.062.100,00	5,46
0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-MTN 2020(25) XS2109394077	EUR	1.300.000	0	0	101,4615 %	1.318.999,50	2,35
0,750 % Santander Consumer Bank EO-MTN 2018(23) XS1781346801	EUR	1.500.000	0	0	101,8814 %	1.528.220,63	2,72
0,000 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2021(26) XS2305600723	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,3050 %	993.050,00	1,77
0,500 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2017(21) XS1690133811	EUR	1.300.000	0	700.000	100,4655 %	1.306.051,50	2,33

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,875 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2017(22) XS1550951641	EUR	700.000	0	800.000	101,0225 %	707.157,50	1,26
<b>Andere Schuldverschreibungen/Industrie</b>						<b>20.403.001,52</b>	<b>36,37</b>
1,000 % Air Liquide Finance EO-MTN 2020(25) FR0013505559	EUR	500.000	0	0	104,3675 %	521.837,50	0,93
0,000 % Allianz Finance II EO-MTN 2020(24/25) DE000A28RSQ8	EUR	400.000	0	0	100,6780 %	402.712,00	0,72
0,050 % Bayer EO-Anleihe 2021(21/25) XS2281342878	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,8000 %	1.996.000,00	3,56
0,000 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2020(25) XS2133056114	EUR	700.000	0	0	100,1135 %	700.794,50	1,25
0,125 % BMW Finance EO-MTN 2019(22) XS2010445026	EUR	1.000.000	0	0	100,5310 %	1.005.310,00	1,79
0,000 % BMW Finance EO-MTN 2021(26) XS2280845491	EUR	700.000	700.000	0	99,9340 %	699.538,00	1,25
0,625 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2019(23) DE000A2RYD83	EUR	1.700.000	0	0	101,5405 %	1.726.188,50	3,08
0,250 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2019(23) DE000A2R9ZT1	EUR	2.000.000	0	0	100,6930 %	2.013.860,00	3,59
1,000 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(25) DE000A289NE4	EUR	300.000	0	0	103,8773 %	311.632,02	0,55
0,250 % Diageo Finance EO-MTN 2018(21) XS1896661870	EUR	2.000.000	0	0	100,2760 %	2.005.520,00	3,57

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,000 % E.ON MTN 2020(23) XS2103015009	EUR	1.000.000	0	0	100,4805 %	1.004.805,00	1,79
0,375 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(23) XS1944456018	EUR	1.000.000	0	0	101,1955 %	1.011.955,00	1,80
0,125 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2019(23) FR0013405347	EUR	600.000	0	0	100,7005 %	604.203,00	1,08
0,000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2020(24) FR0013482817	EUR	2.000.000	0	0	100,6000 %	2.012.000,00	3,59
0,000 % Pernod-Ricard EO-Bonds 2019(23) FR0013456423	EUR	1.300.000	0	0	100,3370 %	1.304.381,00	2,32
1,250 % Unilever EO-MTN 2020(25) XS2147133495	EUR	500.000	0	0	105,4430 %	527.215,00	0,94
3,000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2020(25) XS2152062209	EUR	1.400.000	0	0	110,9375 %	1.553.125,00	2,77
0,500 % Volkswagen Leasing MTN 2019(22) XS2014292937	EUR	500.000	0	1.000.000	100,7300 %	503.650,00	0,90
0,250 % Volkswagen Leasing MTN 2021(26) XS2282094494	EUR	500.000	500.000	0	99,6550 %	498.275,00	0,89
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>5.492.320,00</b>	<b>9,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>5.492.320,00</b>	<b>9,79</b>
<b>Bankschuldverschreibungen</b>						<b>5.092.320,00</b>	<b>9,08</b>
0,500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) XS2162004209	EUR	3.000.000	0	0	103,3480 %	3.100.440,00	5,53

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	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	2.000.000	0	99,5940 %	1.991.880,00	3,55
<b>Andere Schuldverschreibungen/Industrie</b>						<b>400.000,00</b>	<b>0,71</b>
0,000 % Novartis Finance EO-Notes 2017(21) XS1584884347	EUR	400.000	0	500.000	100,0000 %	400.000,00	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>55.903.674,85</b>	<b>99,65</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>128.784,03</b>	<b>0,23</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	128.784,03				128.784,03	0,23
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>110.534,44</b>	<b>0,20</b>
Zinsansprüche	EUR	110.534,44				110.534,44	0,26
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-43.486,38</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-26.907,37				-26.907,37	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.919,52				-3.919,52	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-12.659,49				-12.659,49	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>						<b>56.099.506,94</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	43,17	
Umlaufende Anteile					Stück	1.299.637	

\* 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,250 % Bertelsmann MTN-Anleihe 2017(21) XS1619283218	EUR	0	2.000.000
0,125 % BMW Finance EO-MTN 2017(21) XS1548436556	EUR	0	750.000
0,000 % BMW Finance EO-MTN 2019(23) XS2055727916	EUR	0	1.500.000
0,750 % Corporación Andina de Fomento EMTN 2018(23) XS1837142790	EUR	0	1.700.000
0,250 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2018(21) DE000A194DC1	EUR	0	1.000.000
0,250 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2018(22) DE000A190ND6	EUR	0	2.000.000
0,000 % Diageo Finance EO-MTN 2017(20) XS1719154657	EUR	0	200.000
0,250 % Frankreich EO-OAT 2015(20) FR0012968337	EUR	0	1.000.000
0,200 % General Motors Financial EO-MTN 2019(22) XS2049548444	EUR	0	1.000.000
0,500 % Hamburg Commercial Bank IHS 2019(22) DE000HCB0ADO	EUR	0	1.000.000
0,000 % ING Bank EO-MTN 2019(22) XS1976945722	EUR	0	2.500.000
0,125 % LeasePlan Corporation EO-MTN 2019(23) XS2051659915	EUR	0	2.250.000

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
0,050 % Nord/LB Lux. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 2020(25) XS2079316753	EUR	0	1.500.000
0,000 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(21) XS2049616464	EUR	0	750.000
0,625 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2019(22) XS1972547183	EUR	0	1.200.000
0,003 % Volvo Treasury EO-FLR MTN 2019(21) XS1948813123	EUR	0	1.500.000
0,125 % Westpac Sec. NZ(Ldn Br.) EO-MT 2016(21) XS1432593660	EUR	0	2.750.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,875 % Deutsche Pfandbriefbank MTN 2017(21) DE000A2DASD4	EUR	0	1.300.000
0,450 % OMERS Finance Trust EO-Notes 2020(25) XS2166312939	EUR	0	2.850.000

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,65 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	43,17
Umlaufende Anteile	Stück	1.299.637

## 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
<b>Renten</b>						
	Inland	30.03.2021	29,35 %			
	Europa	30.03.2021	50,57 %			
	Asien	31.03.2021	5,75 %			
	Australien	30.03.2021	5,40 %			
	Nordamerika	30.03.2021	8,58 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2021				0,35 %
			<b>99,65 %</b>			<b>0,35 %</b>

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2021 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, 03.05.2021

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust €uro Renten

## Vermögensübersicht zum 31. März 2021

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>63.519.239,83</b>	<b>100,23</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>62.946.214,19</b>	<b>99,32</b>
• Öffentliche Anleihen	14.193.448,00	22,40
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	7.616.200,50	12,02
• Bankschuldverschreibungen	6.074.292,20	9,58
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	35.062.273,49	55,32
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>194.138,49</b>	<b>0,31</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>378.887,15</b>	<b>0,60</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-143.922,22</b>	<b>-0,23</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-143.922,22	-0,23
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>63.375.317,61</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>57.503.324,29</b>	<b>90,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>57.503.324,29</b>	<b>90,73</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>13.162.618,00</b>	<b>20,77</b>
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	1.000.000	0	0	107,1400 %	1.071.400,00	1,69
2,000 % Baden-Württemberg, Land Landesch. 2013(23) DE0001040947	EUR	2.000.000	0	0	106,7592 %	2.135.184,80	3,37
1,750 % Bundesländer Ländersch. 2012(22) DE000A1PGZ58	EUR	2.000.000	0	0	102,8306 %	2.056.612,40	3,24
1,750 % Hessen, Land Schatzanw. 2013(23) DE000A1RQBC0	EUR	2.000.000	0	0	104,2645 %	2.085.290,80	3,29
0,400 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35) IE00BKFVC345	EUR	2.000.000	0	0	101,9700 %	2.039.400,00	3,22
1,125 % Lettland, Republik EO-MTN 2018(28) XS1829276275	EUR	1.500.000	0	0	109,4560 %	1.641.840,00	2,59
0,750 % Litauen, Republik EO-MTN 2020(30) XS2168038847	EUR	2.000.000	0	0	106,6445 %	2.132.890,00	3,37
<b>Pfandbriefe/Kommunalobligationen</b>						<b>7.616.200,50</b>	<b>12,02</b>
1,125 % Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(24) ES0413900368	EUR	2.000.000	0	0	105,5623 %	2.111.245,70	3,33
1,250 % Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(27) PTBSRJOM0023	EUR	1.000.000	0	0	109,5150 %	1.095.150,00	1,73
4,000 % Cie de Financement Foncier EO-MT Obl. 2010(25) FR0010913749	EUR	1.000.000	0	0	120,1655 %	1.201.654,90	1,90

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,875 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2019(29) XS1952948104	EUR	2.000.000	0	0	106,8005 %	2.136.010,00	3,37
1,750 % CM - CIC Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2014(24) FR0011991306	EUR	1.000.000	0	0	107,2140 %	1.072.139,90	1,69
<b>Bankschuldverschreibungen</b>						<b>6.074.292,20</b>	<b>9,58</b>
1,625 % Deutsche Börse Anleihe 2015(25) DE000A1684V3	EUR	1.000.000	0	0	108,2982 %	1.082.982,20	1,71
2,000 % Goldman Sachs Group EO-MTN 2018(28) XS1861206636	EUR	1.500.000	0	0	110,5560 %	1.658.340,00	2,61
1,500 % Investor EO-MTN 2018(30) XS1877654126	EUR	3.000.000	0	0	111,0990 %	3.332.970,00	5,26
<b>Andere Schuldverschreibungen/Industrie</b>						<b>30.650.213,59</b>	<b>48,36</b>
1,625 % Airbus EO-MTN 2020(30) XS2185867913	EUR	1.000.000	0	0	107,9390 %	1.079.390,00	1,70
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	110,5709 %	2.211.417,20	3,49
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	109,8700 %	1.648.050,00	2,60
0,875 % BASF MTN 2016(31) DE000A2BPA51	EUR	1.200.000	0	0	106,6006 %	1.279.206,84	2,02
1,000 % Bayer EO-Anleihe 2021(21/36) XS2281343686	EUR	2.000.000	2.000.000	0	93,5885 %	1.871.770,00	2,95
1,500 % BMW Finance EO-MTN 2019(29) XS1948611840	EUR	2.000.000	0	0	109,8750 %	2.197.500,00	3,47

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,125 % Coca-Cola Co. EO-Notes 2015(27) XS1197833053	EUR	1.300.000	0	0	106,3271 %	1.382.252,56	2,18
1,125 % Daimler MTN 2019(31) DE000A2YPFU9	EUR	2.000.000	0	0	103,5320 %	2.070.640,00	3,27
0,750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020(35) XS2102380776	EUR	700.000	0	0	101,6500 %	711.550,00	1,12
1,000 % Deutsche Post MTN 2020(32) XS2177122897	EUR	2.000.000	0	0	106,4870 %	2.129.740,00	3,36
1,500 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(30) DE000A289NF1	EUR	200.000	0	0	108,2117 %	216.423,44	0,34
1,375 % Equinor EO-MTN 2020(32) XS2178833690	EUR	1.000.000	0	0	108,3635 %	1.083.635,00	1,71
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2016(26) XS1529559525	EUR	1.000.000	0	0	106,4557 %	1.064.556,55	1,68
0,875 % LEG Immobilien MTN 2021(21/33) DE000A3H3JU7	EUR	2.000.000	2.000.000	0	98,7575 %	1.975.150,00	3,12
1,000 % Linde Finance EO-MTN 2016(28) XS1397134609	EUR	1.000.000	0	0	106,8763 %	1.068.763,45	1,69
0,750 % Medtronic Global Holdings EO-Notes 2020(32) XS2238792175	EUR	300.000	0	0	100,4775 %	301.432,50	0,47
0,875 % Merck Financial Services MTN 2019(31) XS2023644540	EUR	1.500.000	0	0	104,7845 %	1.571.767,50	2,48

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,250 % Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2020(30/41) XS2221845683	EUR	2.000.000	0	0	100,8160 %	2.016.320,00	3,18
1,125 % Novartis Finance EO-Notes 2017(27) XS1585010074	EUR	1.000.000	0	0	106,9727 %	1.069.726,70	1,69
1,000 % SAP MTN 2015(25) DE000A14KJF5	EUR	1.000.000	0	0	104,3094 %	1.043.094,35	1,64
0,500 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(34) XS2049616894	EUR	1.000.000	0	0	99,3345 %	993.345,00	1,57
1,375 % Unilever EO-MTN 2018(30) XS1873209172	EUR	1.500.000	0	0	110,9655 %	1.664.482,50	2,63
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>5.442.889,90</b>	<b>8,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>5.442.889,90</b>	<b>8,59</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>1.030.830,00</b>	<b>1,63</b>
0,830 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31) XS1843433639	EUR	1.000.000	0	0	103,0830 %	1.030.830,00	1,63
<b>Andere Schuldverschreibungen/Industrie</b>						<b>4.412.059,90</b>	<b>6,96</b>
2,150 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(28) XS1380334224	EUR	3.000.000	0	0	113,1803 %	3.395.409,90	5,36
1,600 % Deutsche Bahn Finance Sub.-FLR-Nts. 2019(29/unb.) XS2010039548	EUR	1.000.000	0	0	101,6650 %	1.016.650,00	1,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>62.946.214,19</b>	<b>99,32</b>

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>						<b>194.138,49</b>	<b>0,31</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	194.138,49				194.138,49	0,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>378.887,15</b>	<b>0,60</b>
Zinsansprüche	EUR	378.887,15				378.887,15	0,60
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-143.922,22</b>	<b>-0,23</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-109.065,75				-109.065,75	-0,17
Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.295,32				-6.295,32	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-28.561,15				-28.561,15	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>63.375.317,61</b>	<b>100,00**</b>
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten</b>					<b>EUR</b>	<b>63.016.839,24</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					EUR	46,83	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					Stück	1.345.627	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)</b>					<b>EUR</b>	<b>358.478,37</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	51,45	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					Stück	6.967	

\* 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,125 % Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2018(25) XS1770927629	EUR	0	900.000
1,000 % Deutsche Bahn Finance MTN 2018(27) XS1752475720	EUR	0	1.500.000
0,750 % DH Europe Finance EO-Notes 2019(31) XS2050406094	EUR	0	1.000.000
1,875 % Europäische Union EO-MTN 2014(24) EU000A1ZE225	EUR	0	2.500.000
0,650 % Intl Business Machines EO-Notes 2020(32) XS2115091808	EUR	0	2.000.000
2,200 % Landesbank Baden-Württemberg SMT T2 MTN 2019(29) DE000LB13HZ5	EUR	0	900.000
0,875 % National Australia Bank EO-Mortg. Cov. MT Bds 2015(27) XS1191309720	EUR	0	2.000.000
0,375 % SAP IHS 2020(29) XS2176715667	EUR	0	1.500.000
1,375 % Total Capital Intl EO-MTN 2017(29) XS1693818525	EUR	0	1.500.000

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,750 % Chile, Republik EO-Bonds 2016(26) XS1346652891	EUR	0	1.500.000
0,500 % China, People s Republic of EO-Notes 2019(31) XS2078533218	EUR	0	800.000

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,32 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilsklasse AL Trust €uro Renten</b>	<b>EUR</b>	<b>63.016.839,24</b>
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten	EUR	46,83
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten	Stück	1.345.627,000
<b>Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)</b>	<b>EUR</b>	<b>358.478,37</b>
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	EUR	51,45
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	Stück	6.967,000

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewer- tung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Renten</b>						
	Inland	30.03.2021	36,69 %			
	Europa	30.03.2021	43,19 %			
	Australien	30.03.2021	5,06 %			
	Nordamerika	30.03.2021	12,75 %			
	Südamerika	30.03.2021	1,63 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2021				0,68 %
			<b>99,32 %</b>			<b>0,68 %</b>

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2021 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, 03.05.2021

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust Aktien Deutschland

## Vermögensübersicht zum 31. März 2021

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>159.615.742,86</b>	<b>100,25</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>149.209.147,97</b>	<b>93,71</b>
• Automobil	7.990.641,16	5,02
• Banken	4.844.854,44	3,04
• Bau & Materialien	1.663.144,64	1,04
• Chemie	18.613.387,88	11,70
• Finanzdienstleister	6.037.687,45	3,79
• Gesundheit/Pharma	15.849.179,59	9,95
• Handel	5.603.173,30	3,52
• Immobilien	13.039.923,81	8,19
• Industrie	33.237.021,47	20,88
• Privater Konsum & Haushalt	14.865.839,58	9,33
• Reise & Freizeit	624.274,43	0,39
• Technologie	12.047.723,73	7,57
• Telekommunikation	3.351.994,47	2,10
• Versicherungen	3.645.046,10	2,29
• Versorger	7.795.255,92	4,90
<b>2. Derivate</b>	<b>710.100,00</b>	<b>0,45</b>
• Futures	710.100,00	0,45
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>9.662.603,55</b>	<b>6,07</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>33.891,34</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-386.176,97</b>	<b>-0,25</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-386.176,97	-0,25
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>159.229.565,89</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 03. März 2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>149.209.147,97</b>	<b>93,71</b>
<b>Aktien</b>						<b>149.209.147,97</b>	<b>93,71</b>
<b>Deutschland</b>						<b>143.630.241,71</b>	<b>90,20</b>
adidas NA DE000A1EWWO	Stück	3.012	0	916	264,5000 EUR	796.674,00	0,50
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	5.544	0	2.795	217,1000 EUR	1.203.602,40	0,76
BASF NA DE000BASF111	Stück	16.892	0	8.622	71,4900 EUR	1.207.609,08	0,76
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	18.558	4.620	0	53,8900 EUR	1.000.090,62	0,63
BMW DE0005190003	Stück	14.221	0	7.517	88,4100 EUR	1.257.278,61	0,79
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	19.174	0	7.898	68,0500 EUR	1.304.790,70	0,82
Bechtle DE0005158703	Stück	4.968	4.968	0	159,1000 EUR	790.408,80	0,50
Beiersdorf DE0005200000	Stück	23.042	0	2.138	90,1800 EUR	2.077.927,56	1,31
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	73.782	44.854	0	73,5400 EUR	5.425.928,28	3,41
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	22.916	5.076	0	129,3000 EUR	2.963.038,80	1,86
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	79.776	0	56.610	5,2620 EUR	419.781,31	0,26
Continental DE0005439004	Stück	5.446	0	2.406	113,1000 EUR	615.942,60	0,39

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Covestro DE0006062144	Stück	17.285	0	6.932	57,8000 EUR	999.073,00	0,63
Daimler NA DE0007100000	Stück	11.154	0	9.003	76,0200 EUR	847.927,08	0,53
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	41.738	0	27.435	111,2500 EUR	4.643.352,50	2,92
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	432.897	50.125	0	10,2220 EUR	4.425.073,13	2,78
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	11.662	0	44.189	139,6000 EUR	1.628.015,20	1,02
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	54.403	0	27.768	11,4750 EUR	624.274,43	0,39
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	125.180	71.301	0	46,7400 EUR	5.850.913,20	3,68
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	129.707	0	15.195	17,2200 EUR	2.233.554,54	1,40
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	124.957	14.306	0	40,0500 EUR	5.004.527,85	3,14
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	176.902	0	327.834	9,8320 EUR	1.739.300,46	1,09
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	51.098	0	4.397	30,3900 EUR	1.552.868,22	0,98
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	20.793	0	37.246	62,7800 EUR	1.305.384,54	0,82
Fresenius DE0005785604	Stück	20.659	2.361	0	38,0500 EUR	786.074,95	0,49
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien DE0005790430	Stück	45.683	7.754	0	41,6200 EUR	1.901.326,46	1,19

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
GEA Group DE0006602006	Stück	29.171	0	21	34,9900 EUR	1.020.693,29	0,64
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	8.251	0	11.224	156,2000 EUR	1.288.806,20	0,81
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	12.856	0	7.032	78,1400 EUR	1.004.567,84	0,63
HelloFresh DE000A161408	Stück	87.413	87.413	0	64,1000 EUR	5.603.173,30	3,52
Henkel DE0006048408	Stück	25.702	0	864	84,5500 EUR	2.173.104,10	1,36
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	22.402	0	2.143	96,1600 EUR	2.154.176,32	1,35
Hochtief DE0006070006	Stück	8.592	0	1.723	76,6500 EUR	658.576,80	0,41
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	144.413	0	41.693	35,8250 EUR	5.173.595,73	3,25
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	35.331	21.948	0	84,4600 EUR	2.984.056,26	1,87
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	26.013	11.938	0	107,0800 EUR	2.785.472,04	1,75
LANXESS DE0005470405	Stück	13.964	0	2.221	63,4800 EUR	886.434,72	0,56
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	17.940	373	0	112,6000 EUR	2.020.044,00	1,27
Merck DE0006599905	Stück	41.053	0	2.563	147,0000 EUR	6.034.791,00	3,79
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	2.501	0	1.652	202,8000 EUR	507.202,80	0,32

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	4.391	0	1.956	262,5000 EUR	1.152.637,50	0,72
Nemetschek DE0006452907	Stück	27.391	4.912	0	54,0000 EUR	1.479.114,00	0,93
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	11.794	0	1.890	91,6800 EUR	1.081.273,92	0,68
PUMA DE0006969603	Stück	40.910	18.197	0	83,4000 EUR	3.411.894,00	2,14
RATIONAL DE0007010803	Stück	3.909	3.909	0	677,5000 EUR	2.648.347,50	1,66
RWE DE0007037129	Stück	126.569	0	13.552	32,9400 EUR	4.169.182,86	2,62
SAP DE0007164600	Stück	10.949	0	72.873	103,8600 EUR	1.137.163,14	0,71
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	11.575	0	7.098	429,4000 EUR	4.970.305,00	3,12
Scout24 DE000A12DM80	Stück	68.955	12.571	0	63,9500 EUR	4.409.672,25	2,77
Siemens NA DE0007236101	Stück	42.437	27.698	0	140,6400 EUR	5.968.339,68	3,75
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	27.793	20.424	1	30,8200 EUR	856.580,26	0,54
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	21.749	0	28.192	46,0600 EUR	1.001.758,94	0,63
Symrise DE000SYM9999	Stück	54.362	1.074	0	103,7500 EUR	5.640.057,50	3,54

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
TeamViewer DE000A2YN900	Stück	57.283	0	9.712	35,8200 EUR	2.051.877,06	1,29
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	443.122	101.273	0	2,5240 EUR	1.118.439,93	0,70
Uniper NA DE000UNSE018	Stück	60.590	4.732	0	31,1400 EUR	1.886.772,60	1,19
United Internet NA DE0005089031	Stück	41.500	2.142	0	34,1100 EUR	1.415.565,00	0,89
Volkswagen DE0007664005	Stück	5.780	0	838	308,4000 EUR	1.782.552,00	1,12
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	4.611	0	524	238,7500 EUR	1.100.876,25	0,69
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	93.325	0	27.587	55,6800 EUR	5.196.336,00	3,26
Zalando DE000ZAL1111	Stück	50.095	7.207	0	84,8800 EUR	4.252.063,60	2,67
<b>Luxemburg</b>						<b>819.015,96</b>	<b>0,52</b>
Aroundtown LU1673108939	Stück	133.260	0	38.696	6,1460 EUR	819.015,96	0,52
<b>Niederlande</b>						<b>4.759.890,30</b>	<b>2,99</b>
Qiagen NL0012169213	Stück	116.010	13.702	0	41,0300 EUR	4.759.890,30	2,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>149.209.147,97</b>	<b>93,71</b>

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>710.100,00</b>	<b>0,45</b>
Aktienindex-Terminkontrakte						710.100,00	0,45
FUTURE DAX Performance-Index 06.21	Anzahl	54				710.100,00	0,45
<b>Bankguthaben</b>						<b>9.662.603,55</b>	<b>6,07</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	9.662.603,55				9.662.603,55	6,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>33.891,34</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche	EUR	6.985,51				6.985,51	0,00
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	26.905,83				26.905,83	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-386.176,97</b>	<b>-0,25</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-152.259,72				-152.259,72	-0,10
Verwahrstellenvergütung	EUR	-23.316,47				-23.316,47	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-210.509,11				-210.509,11	-0,13
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-91,67				-91,67	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>159.229.565,89</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	125,19	
Umlaufende Anteile					Stück	1.271.936	

\* 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide DE0005773303	Stück	0	26.467
METRO DE000BFB0019	Stück	0	103.286
thyssenkrupp DE0007500001	Stück	0	66.428
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Andere Wertpapiere</b>			
KION GROUP Inhaber-Bezugsrechte DE000A3H22F2	Stück	13.383	13.383

## 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		
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR			40.457
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	93,71 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,45 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	125,19
Umlaufende Anteile	Stück	1.271.936

## 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
<b>Aktien</b>						
	Inland	31.03.2021	90,20 %			
	Europa	31.03.2021	3,51 %			
<b>Derivate - Futures</b>						
	Inland	30.03.2021	0,45 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
			31.03.2021			5,84 %
			<b>94,16 %</b>			<b>5,84 %</b>

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 31.03.2021 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, 03.05.2021

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust Aktien Europa

## Vermögensübersicht zum 31. März 2021

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.613.723,32</b>	<b>100,15</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>23.646.767,22</b>	<b>92,46</b>
• Belgien	868.413,30	3,40
• Deutschland	5.751.250,92	22,49
• Finnland	1.779.817,54	6,96
• Frankreich	6.980.326,64	27,29
• Großbritannien	238.043,75	0,93
• Irland	1.012.462,78	3,96
• Italien	650.163,72	2,54
• Luxemburg	529.995,76	2,07
• Niederlande	4.259.929,35	16,66
• Portugal	289.516,55	1,13
• Spanien	1.286.846,91	5,03
<b>2. Derivate</b>	<b>54.435,00</b>	<b>0,21</b>
• Futures	54.435,00	0,21
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.873.310,00</b>	<b>7,32</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>39.211,10</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-39.037,76</b>	<b>-0,15</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-39.037,76	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.574.685,56</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 03. März 2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>23.646.767,22</b>	<b>92,46</b>
<b>Aktien</b>						<b>23.646.767,22</b>	<b>92,46</b>
<b>Deutschland</b>						<b>5.751.250,92</b>	<b>22,49</b>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	1.806	1.593	2.744	217,1000 EUR	392.082,60	1,53
Bechtle DE0005158703	Stück	368	368	0	159,1000 EUR	58.548,80	0,23
Beiersdorf DE0005200000	Stück	619	907	996	90,1800 EUR	55.821,42	0,22
Brenntag NA DE000A1DAHH0	Stück	2.123	2.123	0	73,5400 EUR	156.125,42	0,61
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	492	492	0	129,3000 EUR	63.615,60	0,25
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	3.060	3.060	0	111,2500 EUR	340.425,00	1,33
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	9.670	0	4.499	10,2220 EUR	98.846,74	0,39
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	1.305	0	66	139,6000 EUR	182.178,00	0,71
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	13.968	6.830	0	46,7400 EUR	652.864,32	2,55
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	7.483	7.483	0	40,0500 EUR	299.694,15	1,17
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien DE0005790430	Stück	889	889	0	41,6200 EUR	37.000,18	0,15
GEA Group DE0006602006	Stück	952	952	0	34,9900 EUR	33.310,48	0,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	355	230	302	156,2000 EUR	55.451,00	0,22
HelloFresh DE000A161408	Stück	3.387	3.387	0	64,1000 EUR	217.106,70	0,85
Henkel DE0006048408	Stück	619	917	1.027	84,5500 EUR	52.336,45	0,20
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	1.065	1.574	1.761	96,1600 EUR	102.410,40	0,40
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	9.502	480	0	35,8250 EUR	340.409,15	1,33
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	456	456	0	84,4600 EUR	38.513,76	0,15
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	2.431	2.167	267	107,0800 EUR	260.311,48	1,02
Merck DE0006599905	Stück	895	852	492	147,0000 EUR	131.565,00	0,51
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	343	343	0	202,8000 EUR	69.560,40	0,27
Nemetschek DE0006452907	Stück	827	827	0	54,0000 EUR	44.658,00	0,17
RATIONAL DE0007010803	Stück	78	78	0	677,5000 EUR	52.845,00	0,21
RWE DE0007037129	Stück	3.735	3.735	0	32,9400 EUR	123.030,90	0,48
SAP DE0007164600	Stück	3.612	0	3.752	103,8600 EUR	375.142,32	1,47
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	642	642	0	429,4000 EUR	275.674,80	1,08

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Scout24 DE000A12DM80	Stück	720	720	0	63,9500 EUR	46.044,00	0,18
Siemens NA DE0007236101	Stück	3.865	2.762	4.494	140,6400 EUR	543.573,60	2,13
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	1.836	754	0	46,0600 EUR	84.566,16	0,33
Symrise DE000SYM9999	Stück	1.639	1.639	0	103,7500 EUR	170.046,25	0,67
TeamViewer DE000A2YN900	Stück	808	808	0	35,8200 EUR	28.942,56	0,11
Telefónica Deutschland NA DE000A1J5RX9	Stück	1	1	0	2,5240 EUR	2,52	0,00
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	3.590	0	128	55,6800 EUR	199.891,20	0,78
Zalando DE000ZAL1111	Stück	1.987	1.987	0	84,8800 EUR	168.656,56	0,66
<b>Belgien</b>						<b>868.413,30</b>	<b>3,40</b>
Établissements Fr. Colruyt BE0974256852	Stück	4.302	4.302	0	51,0000 EUR	219.402,00	0,86
Galapagos BE0003818359	Stück	1.047	1.047	0	65,4600 EUR	68.536,62	0,27
Proximus BE0003810273	Stück	11.275	11.275	0	18,6100 EUR	209.827,75	0,82
Sofina NA BE0003717312	Stück	69	69	0	290,0000 EUR	20.010,00	0,08
UCB BE0003739530	Stück	3.643	3.601	481	81,5200 EUR	296.977,36	1,16

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Umicore BE0974320526	Stück	1.189	1.189	0	45,1300 EUR	53.659,57	0,21
<b>Finnland</b>						<b>1.779.817,54</b>	<b>6,96</b>
Elisa A FI0009007884	Stück	5.003	5.003	0	51,4400 EUR	257.354,32	1,01
Kesko FI0009000202	Stück	2.946	2.946	0	25,9600 EUR	76.478,16	0,30
KONE B FI0009013403	Stück	8.857	7.618	1.248	69,5800 EUR	616.270,06	2,41
Neste FI0009013296	Stück	7.386	8.907	2.391	45,2500 EUR	334.216,50	1,31
Orion FI0009014377	Stück	6.323	6.323	0	34,1900 EUR	216.183,37	0,84
Sampo A FI0009003305	Stück	2.597	1.799	2.540	38,5800 EUR	100.192,26	0,39
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	5.031	5.031	0	30,9800 EUR	155.860,38	0,61
Wärtsilä FI0009003727	Stück	2.598	2.598	0	8,9540 EUR	23.262,49	0,09
<b>Frankreich</b>						<b>6.980.326,64</b>	<b>27,29</b>
Air Liquide FR0000120073	Stück	2.231	0	2.723	139,9500 EUR	312.228,45	1,22
Alstom FR0010220475	Stück	3.360	3.360	0	42,6800 EUR	143.404,80	0,56
bioMerieux FR0013280286	Stück	2.204	2.204	0	108,1000 EUR	238.252,40	0,93
Capgemini FR0000125338	Stück	972	972	0	146,7000 EUR	142.592,40	0,56

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Carrefour FR0000120172	Stück	13.089	8.720	0	15,5550 EUR	203.599,40	0,80
Covivio FR0000064578	Stück	2.980	2.980	0	72,9500 EUR	217.391,00	0,85
Dassault Systèmes FR0000130650	Stück	631	171	472	182,4500 EUR	115.125,95	0,45
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	3.879	0	501	11,4300 EUR	44.336,97	0,17
Hermes International FR0000052292	Stück	464	234	81	947,4000 EUR	439.593,60	1,72
Iliad FR0004035913	Stück	1.461	1.461	0	164,0000 EUR	239.604,00	0,94
Ipsen FR0010259150	Stück	3.157	3.157	0	73,3000 EUR	231.408,10	0,90
Kering FR0000121485	Stück	468	0	277	590,0000 EUR	276.120,00	1,08
Klépierre FR0000121964	Stück	3.182	3.182	0	20,2000 EUR	64.276,40	0,25
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	1.113	1.113	0	39,1000 EUR	43.518,30	0,17
Legrand FR0010307819	Stück	1.627	1.627	0	79,5800 EUR	129.476,66	0,51
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	1.597	0	1.132	565,8000 EUR	903.582,60	3,53
L'Oreal FR0000120321	Stück	1.122	1.846	2.488	328,0000 EUR	368.016,00	1,44

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Rémy Cointreau FR0000130395	Stück	1.561	1.561	0	159,9000 EUR	249.603,90	0,98
Sanofi FR0000120578	Stück	4.132	3.770	4.303	84,4100 EUR	348.782,12	1,36
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	1.214	1.320	106	353,6000 EUR	429.270,40	1,68
Schneider Electric FR0000121972	Stück	6.768	4.827	2.104	129,6500 EUR	877.471,20	3,43
SEB FR0000121709	Stück	1.579	1.579	0	152,3000 EUR	240.481,70	0,94
Sodexo FR0000121220	Stück	546	546	0	82,8200 EUR	45.219,72	0,18
Suez FR0010613471	Stück	2.726	2.726	0	18,2050 EUR	49.626,83	0,19
Téléperformance FR0000051807	Stück	428	428	0	312,4000 EUR	133.707,20	0,52
Ubisoft Entertainment FR0000054470	Stück	3.070	3.070	0	64,9000 EUR	199.243,00	0,78
Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod. FR0013326246	Stück	2.163	1.165	0	69,5800 EUR	150.501,54	0,59
Vivendi FR0000127771	Stück	5.139	0	1.024	28,0000 EUR	143.892,00	0,56
<b>Großbritannien</b>						<b>238.043,75</b>	<b>0,93</b>
Coca-Cola European Partn. GB00BDCPN049	Stück	5.441	3.992	0	43,7500 EUR	238.043,75	0,93
<b>Irland</b>						<b>1.012.462,78</b>	<b>3,96</b>
Paddy Power IE00BWT6H894	Stück	1.310	1.310	0	185,3500 EUR	242.808,50	0,95

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Kerry Group IE0004906560	Stück	2.719	1.597	0	107,9000 EUR	293.380,10	1,15
Kingspan Group IE0004927939	Stück	5.861	5.861	0	72,6000 EUR	425.508,60	1,66
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	1.251	1.251	0	40,5800 EUR	50.765,58	0,20
<b>Italien</b>						<b>650.163,72</b>	<b>2,54</b>
Amplifon IT0004056880	Stück	1.194	1.194	0	32,0400 EUR	38.255,76	0,15
Diasorin NA IT0003492391	Stück	443	443	0	137,9000 EUR	61.089,70	0,24
ENEL IT0003128367	Stück	32.421	0	24.974	8,4920 EUR	275.319,13	1,08
FincoBank IT0000072170	Stück	4.631	4.631	0	13,9200 EUR	64.463,52	0,25
Moncler IT0004965148	Stück	1.344	1.344	0	48,9100 EUR	65.735,04	0,26
Nexi IT0005366767	Stück	2.072	2.072	0	14,8750 EUR	30.821,00	0,12
Prysmian IT0004176001	Stück	1.622	1.622	0	27,7200 EUR	44.961,84	0,17
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	882	882	0	45,8900 EUR	40.474,98	0,16
Terna IT0003242622	Stück	4.493	4.493	0	6,4640 EUR	29.042,75	0,11
<b>Luxemburg</b>						<b>529.995,76</b>	<b>2,07</b>
Aroundtown LU1673108939	Stück	5.715	5.715	0	6,1460 EUR	35.124,39	0,14

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Eurofins Scientific FR0014000MR3	Stück	3.617	3.617	0	82,1300 EUR	297.064,21	1,16
SES FDRs A LU0088087324	Stück	28.970	28.970	0	6,8280 EUR	197.807,16	0,77
<b>Niederlande</b>						<b>4.259.929,35</b>	<b>16,66</b>
Adyen NL0012969182	Stück	476	413	65	1.900,0000 EUR	904.400,00	3,54
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	8.316	0	226	23,9800 EUR	199.417,68	0,78
argenx NL0010832176	Stück	337	337	0	236,0000 EUR	79.532,00	0,31
ASML Holding NL0010273215	Stück	2.227	0	845	518,2000 EUR	1.154.031,40	4,51
Davide Campari-Milano NA NL0015435975	Stück	7.013	7.013	0	9,6500 EUR	67.675,45	0,27
Ferrari NL0011585146	Stück	1.487	87	0	178,9000 EUR	266.024,30	1,04
Takeaway.com NL0012015705	Stück	581	581	0	77,1000 EUR	44.795,10	0,18
Kon. KPN NL0000009082	Stück	2	2	0	2,8990 EUR	5,80	0,00
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	1.366	149	588	145,5500 EUR	198.821,30	0,78
Koninklijke Vopak NL0009432491	Stück	4.857	4.857	0	42,6600 EUR	207.199,62	0,81
Myriad Intl Holdings NL0013654783	Stück	5.273	1.756	0	95,2200 EUR	502.095,06	1,96

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Qiagen NL0012169213	Stück	6.314	6.314	0	41,0300 EUR	259.063,42	1,01
Randstad NL0000379121	Stück	671	671	0	60,2400 EUR	40.421,04	0,16
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	3.042	3.042	0	32,1500 EUR	97.800,30	0,38
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	3.218	3.218	0	74,1600 EUR	238.646,88	0,93
<b>Portugal</b>						<b>289.516,55</b>	<b>1,13</b>
EDP-Electric. de Portugal PTEDP0AM0009	Stück	16.222	0	3.376	4,8570 EUR	78.790,25	0,31
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	14.695	14.695	0	14,3400 EUR	210.726,30	0,82
<b>Spanien</b>						<b>1.286.846,91</b>	<b>5,03</b>
Aena SME ES0105046009	Stück	350	0	137	138,9000 EUR	48.615,00	0,19
Amadeus IT ES0109067019	Stück	1.035	0	2.142	60,3000 EUR	62.410,50	0,24
Caixabank ES0140609019	Stück	36.110	23.632	13.199	2,6820 EUR	96.847,02	0,38
Cellnex Telecom ES0105066007	Stück	2.663	4.165	2.149	49,5500 EUR	131.951,65	0,52
Endesa ES0130670112	Stück	2.244	3	0	22,8600 EUR	51.297,84	0,20
Grifols ES0171996087	Stück	8.142	9.277	1.135	22,4400 EUR	182.706,48	0,71
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	36.995	598	5.522	10,9650 EUR	405.650,18	1,59

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	6.979	0	893	28,2600 EUR	197.226,54	0,77
Repsol ES0173516115	Stück	361	15.672	18.886	10,5750 EUR	3.817,58	0,01
Siemens ES0143416115	Stück	3.191	3.191	0	33,3200 EUR	106.324,12	0,42
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>23.646.767,22</b>	<b>92,46</b>

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>54.435,00</b>	<b>0,21</b>
Aktienindex-Terminkontrakte						54.435,00	0,21
FUTURE EURO STOXX 50 Index 06.21	Anzahl	57				54.435,00	0,21
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.873.310,00</b>	<b>7,32</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.873.309,75				1.873.309,75	7,32
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	0,29				0,25	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>39.211,10</b>	<b>0,16</b>
Dividendenansprüche	EUR	15.378,94				15.378,94	0,06
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	1.987,05				1.987,05	0,01
Forderungen Quellensteuer	EUR	21.845,11				21.845,11	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-39.037,76</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-2.853,20				-2.853,20	-0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.486,39				-2.486,39	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-33.698,17				-33.698,17	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>25.574.685,56</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	51,39	
Umlaufende Anteile					Stück	497.621	

\* 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 werden 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	0	1.871
Airbus NL0000235190	Stück	2.123	6.425
Akzo Nobel NL0013267909	Stück	0	2.090
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	0	5.380
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	0	7.505
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	4.213	12.001
Atlanta IT0003506190	Stück	0	3.575
AXA FR0000120628	Stück	7.386	21.094
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	43.653	91.360
Banco Santander ES0113900J37	Stück	121.168	240.066
BASF NA DE000BASF111	Stück	0	9.617
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	2.922	6.986

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
BMW DE0005190003	Stück	0	3.677
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	0	631
BNP Paribas FR0000131104	Stück	7.364	15.412
Bolloré FR0000039299	Stück	0	6.359
Bouygues FR0000120503	Stück	823	2.491
Cie Génle Éts Michelin FR0000121261	Stück	0	1.885
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	1.868	5.654
Continental DE0005439004	Stück	0	1.222
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	7.554	15.810
CRH IE0001827041	Stück	0	8.222
Daimler NA DE0007100000	Stück	0	9.504
Danone FR0000120644	Stück	0	4.360
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	44.363	46.848
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	0	15.843
Engie FR0010208488	Stück	0	12.889

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
ENI IT0003132476	Stück	41.186	46.415
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	0	2.795
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	0	2.196
Ferrovial ES0118900010	Stück	1.789	5.335
Fortum FI0009007132	Stück	0	3.134
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	0	1.537
Fresenius DE0005785604	Stück	0	3.015
Grpe Bruxelles Lambert BE0003797140	Stück	0	582
Heineken Holding NL0000008977	Stück	0	814
Heineken NL0000009165	Stück	0	1.830
ING Groep NL0011821202	Stück	25.537	53.417
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	108.262	214.747
KBC Groep BE0003565737	Stück	1.635	3.423
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	0	6.665
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	535	1.558

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Natixis FR0000120685	Stück	0	6.826
Naturgy Energy Group ES0116870314	Stück	0	2.083
Nokia FI0009000681	Stück	0	40.671
NXP Semiconductors NL0009538784	Stück	0	2.012
Orange FR0000133308	Stück	26.500	27.988
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	0	1.498
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	0	1.701
Safran FR0000073272	Stück	1.157	3.501
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	1.415	4.214
Snam IT0003153415	Stück	0	14.374
Société Générale FR0000130809	Stück	5.307	11.107
Stellantis NA NL00150001Q9	Stück	12.186	12.186
Telefónica ES0178430E18	Stück	66.047	69.676
TENARIS LU0156801721	Stück	0	418
THALES FR0000121329	Stück	385	1.165

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Total FR0000120271	Stück	40.697	45.714
UniCredit IT0005239360	Stück	13.915	29.095
Unilever GB00B10RZP78	Stück	10.313	10.313
VINCI FR0000125486	Stück	1.871	5.641
Volkswagen DE0007664005	Stück	0	361
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	0	2.060
Worldline FR0011981968	Stück	830	830
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Banco Santander Anrechte ES06139009S5	Stück	118.017	118.017
Ferrovial Anrechte ES06189009G9	Stück	3.546	3.546
Iberdrola Anrechte ES06445809L2	Stück	41.919	41.919
Repsol Anrechte ES06735169H8	Stück	10.476	10.476
Telefónica Anrechte ES06784309D9	Stück	1.219	1.219

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Ferrovial ES0118900150	Stück	35	35
Fiat Investments NL0010877643	Stück	0	12.186
Unilever NL0000388619	Stück	5.238	15.497
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Banco Santander NA ES0113902342	Stück	5.131	5.131
Iberdrola ES0144583236	Stück	598	598
Repsol ES0173516198	Stück	361	361
Telefónica ES0178430098	Stück	67	67
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Prosus Anrechte NL0015436106	Stück	3.517	3.517

## 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		
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>3.032</b>
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	92,46 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,21 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,39
Umlaufende Anteile	Stück	497.621

## 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
<b>Aktien</b>						
	Inland	31.03.2021	22,49 %			
	Europa	31.03.2021	69,97 %			
<b>Derivate - Futures</b>						
	Europa	30.03.2021	0,21 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2021				7,33 %
			<b>92,67 %</b>			<b>7,33 %</b>

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

### Devisenkurse per 31.03.2021

US-Dollar (USD) 1,173150 = 1 EUR

### Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2021 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, 03.05.2021

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust Global Invest

## Vermögensübersicht zum 31. März 2021

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>78.775.643,95</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Investmentfonds</b>	<b>77.815.006,40</b>	<b>98,90</b>
• <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>	<b>77.815.006,40</b>	<b>98,90</b>
• Aktienfonds	77.815.006,40	98,90
• Anlageschwerpunkt Asien/Pazifik Raum o.Japan	7.260.902,39	9,22
• Anlageschwerpunkt Europa	23.321.489,17	29,64
• Anlageschwerpunkt Japan	6.786.358,58	8,63
• Anlageschwerpunkt USA	40.446.256,26	51,41
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>935.231,95</b>	<b>1,19</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>25.405,60</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-95.510,39</b>	<b>-0,12</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-95.510,39	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>78.680.133,56</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Investmentfonds</b>						<b>77.815.006,40</b>	<b>98,90</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>77.815.006,40</b>	<b>98,90</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>77.815.006,40</b>	<b>98,90</b>
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	338	0	0	2.178,2700 EUR	736.255,26	0,93
Alger - Alger Small Cap Focus I USD Cap. LU1339879915	Anteile	243.000	243.000	0	32,9200 USD	6.818.872,27	8,67
Alger Amer.Ass.Gwth Fd A LU0070176184	Anteile	52.842	0	8.000	118,2800 USD	5.327.666,33	6,77
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	400	400	0	1.883,2300 EUR	753.292,00	0,96
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc. LU1883854868	Anteile	89.000	0	0	28,9580 EUR	2.577.262,00	3,27
BNY MGF-BNY Mel.Dyn.US Equ.Fd W EUR Dis. IE00BYZ8Y150	Anteile	3.200.000	0	0	1,1504 EUR	3.681.280,00	4,68
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	42.000	42.000	0	47,4600 EUR	1.993.320,00	2,53
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00B0XJXQ01	Anteile	60.000	0	0	33,5800 EUR	2.014.800,00	2,56
Comgest Growth Japan EUR R DIS. IE00BYNHFH318	Anteile	211.500	0	60.000	14,4300 EUR	3.051.945,00	3,88
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	66.500	0	0	53,1000 EUR	3.531.150,00	4,49
Danske Invt-Europe I Acc. EUR. LU0727217134	Anteile	55.000	0	0	21,0170 EUR	1.155.935,00	1,47

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis. IE00BFY85P45	Anteile	1.342.471	650.000	0	2,1422 EUR	2.875.841,14	3,65
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.) LU0054237671	Anteile	74.190	25.000	13.000	69,3400 USD	4.385.061,25	5,57
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	82.000	0	60.000	22,3700 EUR	1.834.340,00	2,33
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	14.500	0	0	92,3200 EUR	1.338.640,00	1,70
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	17.000	0	0	23,4200 EUR	398.140,00	0,51
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR LU0201075453	Anteile	361.700	0	0	8,3203 EUR	3.009.452,51	3,82
JPMorgan-US Value Fund A (dis.) DL LU0119066131	Anteile	195.500	0	0	35,8200 USD	5.969.236,67	7,59
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	19.700	3.500	0	167,1800 EUR	3.293.446,00	4,19
Metropole Selection A FR0007078811	Anteile	2.500	2.500	0	620,2800 EUR	1.550.700,00	1,97
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	60.334	0	12.000	173,7600 USD	8.936.313,21	11,36
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR IE00BBT38246	Anteile	7.900	0	4.000	200,9302 EUR	1.587.348,58	2,02
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY IE00B3VTHJ49	Anteile	11.000	11.000	0	228,9845 USD	2.147.065,00	2,73
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.240	0	0	1.380,6600 EUR	1.712.018,40	2,18
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV LU0205194367	Anteile	2.600	0	12.500	443,5613 USD	983.045,12	1,25

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	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	89.000	0	32.000	81,1000 USD	6.152.580,66	7,82
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>77.815.006,40</b>	<b>98,90</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>935.231,95</b>	<b>1,19</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	926.748,49				926.748,49	1,18
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	9.952,37				8.483,46	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>25.405,60</b>	<b>0,03</b>
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	25.405,60				25.405,60	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-95.510,39</b>	<b>-0,12</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.794,27				-7.794,27	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-87.716,12				-87.716,12	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>78.680.133,56</b>	<b>100,00**</b>
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest</b>					<b>EUR</b>	<b>78.295.717,01</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest					EUR	115,74	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest					Stück	676.499	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)</b>					<b>EUR</b>	<b>384.416,55</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	75,46	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					Stück	5.094	

\* 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 ↓

## 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	
<b>Investmentfonds</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI DE000A2ATCQ6	Anteile	0	13.300
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF DE000ETFL060	Anteile	0	12.000
iShares VII Core S&P 500 U. ETF IE00B5BMR087	Anteile	0	5.700

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,90 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

#### Sonstige Angaben

<b>Anteilsklasse AL Trust Global Invest</b>	<b>EUR</b>	<b>78.295.717,01</b>
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest	EUR	115,74
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest	Stück	676.499
<b>Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)</b>	<b>EUR</b>	<b>384.416,55</b>
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR	75,46
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	Stück	5.094

## 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
<b>Investmentanteile</b>						
	Inland	30.03.2021				1,70 %
	Europa	30.03.2021				97,20 %
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2021				1,10 %
						<b>100,00 %</b>

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 31.03.2021

US-Dollar (USD) 1,173150 = 1 EUR

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2021 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:**

	<b>% p. a.</b>
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
BNY MGF-BNY MeL.Dyn.US Equ.Fd W EUR Dis.	0,40
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI	1,28
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 PLC-Eu.Sm.Comp. I EUR Acc.	1,00
Danske Invst-Europe I Acc. EUR.	0,90
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF	0,15
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 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 Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,70
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
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, 03.05.2021

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust €uro Relax

## Vermögensübersicht zum 31. März 2021

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.059.207,91</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Investmentfonds</b>	<b>12.484.428,93</b>	<b>95,70</b>
• <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>	<b>12.484.428,93</b>	<b>95,70</b>
• Aktienfonds	2.298.052,00	17,62
• Rentenfonds	10.186.376,93	78,08
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>574.778,98</b>	<b>4,40</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.309,87</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.309,87	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.045.898,04</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Investmentfonds</b>						<b>12.484.428,93</b>	<b>95,70</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>12.484.428,93</b>	<b>95,70</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>2.298.052,00</b>	<b>17,62</b>
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	11.340	2.500	6.000	47,4600 EUR	538.196,40	4,13
Danske Invst-Europe I Acc. EUR LU0727217134	Anteile	16.000	6.000	0	21,0170 EUR	336.272,00	2,58
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF DE000ETFL060	Anteile	7.150	4.000	5.000	64,7800 EUR	463.177,00	3,55
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	13.000	0	0	22,3700 EUR	290.810,00	2,23
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	11.080	0	0	23,2800 EUR	257.942,40	1,98
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	1.500	4.500	3.000	167,1800 EUR	250.770,00	1,92
Xtrackers Euro Stoxx 50 LU0274211217	Anteile	3.880	8.000	13.000	41,4650 EUR	160.884,20	1,23
<b>Rentenfonds</b>						<b>10.186.376,93</b>	<b>78,08</b>
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv) LU0549539509	Anteile	6.000	0	0	136,1100 EUR	816.660,00	6,26
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h LU1567658643	Anteile	98.930	0	0	10,6800 EUR	1.056.572,40	8,10
DJE - Short Term Bond PA (EUR) LU0159549814	Anteile	3.450	0	0	114,3700 EUR	394.576,50	3,02
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R LU0399027613	Anteile	8.090	0	0	141,2000 EUR	1.142.308,00	8,76

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
GAM STAR-Credit Opps (EUR) IE00B55J5565	Anteile	22.560	0	0	13,7904 EUR	311.111,42	2,38
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF IE00B3F81R35	Anteile	2.000	1.000	1.100	134,6900 EUR	269.380,00	2,07
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF IE00B3DKXQ41	Anteile	3.000	2.300	0	127,3850 EUR	382.155,00	2,93
iShares III EUR Covered Bond IE00B3B8Q275	Anteile	4.900	0	0	157,8300 EUR	773.367,00	5,93
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged IE00BTL1FT87	Anteile	9.630	0	0	123,7070 EUR	1.191.298,41	9,13
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR LU0733665771	Anteile	76.700	0	0	14,0000 EUR	1.073.800,00	8,23
nordIX Basis UI AK R DE000A2AJHG7	Anteile	5.200	0	0	97,6500 EUR	507.780,00	3,89
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	22.000	0	0	10,4800 EUR	230.560,00	1,77
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR LU0552054859	Anteile	47.500	0	0	19,5856 EUR	930.316,00	7,13
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR LU1325139290	Anteile	10.910	1.200	0	101,4200 EUR	1.106.492,20	8,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>12.484.428,93</b>	<b>95,70</b>

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>						<b>574.778,98</b>	<b>4,40</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	574.778,98				574.778,98	4,40
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-13.309,87</b>	<b>-0,10</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.329,79				-1.329,79	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-11.980,08				-11.980,08	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>13.045.898,04</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	54,95	
Umlaufende Anteile					Stück	237.431	

\* 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

#### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

##### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,70%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00%

##### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	54,95
Umlaufende Anteile	Stück	237.431

## 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
<b>Investmentanteile</b>						
	Inland	30.03.2021	3,55 %			3,89 %
	Europa	30.03.2021	12,16 %			76,10 %
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2021				4,30 %
			<b>15,71 %</b>			<b>84,29 %</b>

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 31.03.2021 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:**

	<b>% p. a.</b>
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv)	0,50
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. I EUR Acc.	1,00
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
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF	0,25

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	1,05
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	0,45
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,01

\* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 03.05.2021

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 31.12.2020)  
Haftendes Eigenkapital:  
4,0 Mio. EUR (Stand 31.12.2020)

Die Alte Leipziger Trust verwaltet derzeit neben den in diesem Bericht genannten OGAW-Sondervermögen noch 3 weitere OGAW-Sondervermögen und 5 Spezial-AiF.

## Aufsichtsrat:

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

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

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

## Geschäftsführung:

Peter P. Haueter (Sprecher)  
Carsten Meyer

Gesellschafter:  
Alte Leipziger Holding AG,  
Oberursel (Taunus)

## Anlageausschüsse:

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

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

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

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

## Verwahrstelle:

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

Rechtsform:  
Aktiengesellschaft belgischen Rechts

Sitz:  
Brüssel (Belgien)

Haftendes Eigenkapital:  
3,4 Mrd. EUR (Stand 31.12.2019)

## Fondspreise:

Die aktuellen Anteilpreise unserer Publikumsfonds werden in regionalen und überregionalen Tageszeitungen veröffentlicht. Außerdem stehen unsere Anteilpreise z. B. im ARD-Text ab Tafel 740 ff und im ZDF-Text ab Tafel 660 ff unter „Alte Leipziger Trust“. Im Internet finden Sie diese und weitere Informationen rund um die Fonds der Alte Leipziger Trust auf unserer Homepage [www.alte-leipziger.de](http://www.alte-leipziger.de).

**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