



ALTE LEIPZIGER

ZUKUNFT BEGINNT HEUTE.

2017 Halbjahresbericht 2018

Halbjahresbericht zum 31. März 2018

OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

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

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellungen OGAW-Sondervermögen	
AL Trust Euro Cash	3
AL Trust Euro Short Term	6
AL Trust Euro Renten	10
AL Trust Aktien Deutschland	14
AL Trust Aktien Europa	20
AL Trust Global Invest	27
AL Trust Euro Relax	30
Signaturen	33
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	34

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 Cash

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	71.396.513,18	100,11
1. Anleihen	26.070.550,00	36,56
– Bankschuldverschreibungen	14.048.690,00	19,70
– Andere Schuldverschreibungen/Industrie	12.021.860,00	16,86
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	32.000.000,00	44,87
Termingeld	32.000.000,00	44,87
3. Bankguthaben	13.309.034,95	18,66
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.928,23	0,02
II. Verbindlichkeiten	-79.463,81	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.463,81	-0,11
III. Fondsvermögen	71.317.049,37	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						26.070.550,00	36,56
Verzinsliche Wertpapiere						26.070.550,00	36,56
Bankschuldverschreibungen						14.048.690,00	19,70
1,241 % Bayerische Landesbank FLR-IHS 2009(18) DE000BLB5PB6	EUR	4.000.000	0	0	100,7720 %	4.030.880,00	5,65
0,000 % Bayerische Landesbank FLR-2013(18) DE000BLB04H5	EUR	3.000.000	0	0	100,0255 %	3.000.765,00	4,21
0,102 % Royal Bank of Canada FLR MTN 2015(18) XS1308674131	EUR	7.000.000	0	0	100,2435 %	7.017.045,00	9,84
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						12.021.860,00	16,86
0,373 % Goldman Sachs Group FLR MTN 2016(19) XS1402235060	EUR	3.000.000	0	0	100,5475 %	3.016.425,00	4,23
0,000 % Volkswagen Intl Finance FLR MTN 2015(18) XS1167637294	EUR	7.000.000	0	0	100,0705 %	7.004.955,00	9,82
0,092 % Volvo Treasury FLR MTN 2016(18) XS1465342951	EUR	2.000.000	0	0	100,0250 %	2.000.500,00	2,81
Summe Wertpapiervermögen						26.070.550,00	36,56

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben						45.309.034,95	63,53
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	13.309.034,95				13.309.034,95	18,66
Termingelder							
Termingeld bei Deutsche Bank AG						10.000.000,00	14,02
0,065 % Festgeld/09. 04. 2018	EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	7,01
-0,095 % Festgeld/28. 03. 2019	EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	7,01
Termingeld bei Landesbank Baden-Württemberg						8.000.000,00	11,22
-0,260 % Festgeld/26. 04. 2018	EUR	4.000.000,00				4.000.000,00	5,61
-0,300 % Festgeld/06. 02. 2019	EUR	4.000.000,00				4.000.000,00	5,61
Termingeld bei Landesbank Hessen Thüringen Girozentrale						5.000.000,00	7,01
-0,240 % Festgeld/11. 04. 2018	EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	7,01
Termingeld bei Norddeutsche Landesbank Girozentrale						9.000.000,00	12,62
-0,170 % Festgeld/02. 11. 2018	EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	7,01
-0,170 % Festgeld/06. 02. 2019	EUR	4.000.000,00				4.000.000,00	5,61
Sonstige Vermögensgegenstände						16.928,23	0,02
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	12.911,95				12.911,95	0,02
Zinsansprüche	EUR	4.016,28				4.016,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-79.463,81	-0,11
Prüfungskosten	EUR	-4.131,50				-4.131,50	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-42.411,85				-42.411,85	-0,06
Veröffentlichungskosten	EUR	-191,90				-191,90	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.649,93				-2.649,93	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-5.658,22				-5.658,22	-0,01
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-24.420,41				-24.420,41	-0,03
Fondsvermögen					EUR	71.317.049,37	100,00**
Anteilwert					EUR	45,95	
Umlaufende Anteile					Stück	1.552.112	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

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

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,169 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS 2016(18) XS1354256643	EUR	0	7.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,011 % Landesbank Baden-Württemberg IHS Floater 2013(17) DE000LB0Q9T2	EUR	0	3.000.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

36,56
 0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert
 Umlaufende Anteile

EUR
 Stück

45,95
 1.552.112

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschließlich Investmentanteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Investmentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten	Inland	28.03.2018	9,86 %			
	Europa	28.03.2018	12,63 %			
	Nordamerika	28.03.2018	14,07 %			
Übriges Vermögen		29.03.2018	36,56 %			63,44 % 63,44 %

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2018 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.

AL Trust €uro Short Term

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	58.576.976,46	101,23
1. Anleihen	57.970.607,64	100,19
– Öffentliche Anleihen	7.532.770,63	13,02
– Pfandbriefe/Komunalobligationen	9.881.112,41	17,08
– Bankschuldverschreibungen	16.196.134,76	27,99
– Andere Schuldverschreibungen/Industrie	24.360.589,84	42,10
2. Bankguthaben	383.684,34	0,66
5. Sonstige Vermögensgegenstände	222.684,48	0,38
II. Verbindlichkeiten	-712.742,40	-1,23
Sonstige Verbindlichkeiten	-712.742,40	-1,23
III. Fondsvermögen	57.864.234,06	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						57.970.607,64	100,19
Verzinsliche Wertpapiere						57.970.607,64	100,19
Öffentliche Anleihen						7.532.770,63	13,02
0,375 % China Development Bank EO-MTN 2017(21) XS1711173218	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,4930 %	1.492.395,00	2,58
1,000 % Frankreich EO-OAT 2014(19) FR0011708080	EUR	1.900.000	0	3.600.000	101,8328 %	1.934.822,25	3,35
0,250 % Frankreich EO-OAT 2015(20) FR0012968337	EUR	2.800.000	0	2.200.000	101,7108 %	2.847.903,38	4,92
0,050 % Spanien EO-Obligaciones 2017(21) ES00000128X2	EUR	1.250.000	2.650.000	1.400.000	100,6120 %	1.257.650,00	2,17
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						9.881.112,41	17,08
1,000 % Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT HPF 2014(19) XS1044479373	EUR	2.000.000	0	0	101,2790 %	2.025.579,50	3,50
0,125 % Leeds Building Society EO-MT Mortg.Cov.Bds 2016(20) XS1398337086	EUR	1.000.000	0	0	100,6615 %	1.006.615,15	1,74
0,750 % Nationwide Building Society EO-MTN 2014(19) XS1081041557	EUR	2.000.000	0	0	101,3910 %	2.027.820,30	3,50
2,125 % Westpac Banking EO-MT Cov.Nts 2012(19) XS0801654558	EUR	2.000.000	0	0	103,1480 %	2.062.960,90	3,57
0,125 % Westpac Sec. NZ(Ldn Br.) EO-MT 2016(21) XS1432593660	EUR	2.750.000	0	0	100,2959 %	2.758.136,56	4,77
Bankschuldverschreibungen						16.196.134,76	27,99
1,625 % Commonwealth Bank of Australia EO-MTN 2013(19) XS0881511868	EUR	2.000.000	0	0	101,5630 %	2.031.260,00	3,51
0,875 % Deutsche Pfandbriefbank MTN 2017(21) DE000A2DASD4	EUR	1.300.000	0	0	101,3958 %	1.318.144,75	2,28
1,000 % DVB Bank MTN 2015(19) XS1267056890	EUR	1.400.000	0	600.000	101,0382 %	1.414.534,31	2,45
1,625 % DVB Bank MTN-IHS 2013(18) XS0937197431	EUR	1.000.000	0	0	100,2305 %	1.002.305,00	1,73
0,200 % Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(21) DE000LB1M214	EUR	2.300.000	2.300.000	0	99,8190 %	2.295.837,00	3,97

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
0,500 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2017(21) XS1690153811	EUR	2.000.000	0	0	100,5060 %	2.010.120,00	3,47
2,125 % Sparebank 1 SR Bank EO-MTN 2013(19) XS0965489239	EUR	2.000.000	0	0	102,1220 %	2.042.440,00	3,53
2,125 % Sparebank 1 SR Bank EO-MTN 2013(20) XS0876758664	EUR	2.000.000	0	0	103,9867 %	2.079.733,70	3,59
0,500 % UBS (London Branch) EO-MTN 2015(18) XS1232125416	EUR	2.000.000	0	0	100,0880 %	2.001.760,00	3,46
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						24.360.589,84	42,10
0,125 % Air Liquide Finance EO-MTN 2016(20) FR0013182805	EUR	700.000	0	0	100,4182 %	702.927,19	1,21
0,000 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(20) DE000A180B72	EUR	1.000.000	0	0	100,2614 %	1.002.614,40	1,73
0,375 % B.A.T. Intl Finance EO-MTN 2015(18/19) XS1203851941	EUR	2.000.000	0	0	100,3405 %	2.006.809,90	3,47
0,000 % BASF Finance Europe EO-MTN 2016(20) DE000A188WV3	EUR	1.100.000	0	0	100,2227 %	1.102.449,37	1,91
1,375 % BASF MTN 2014(18/19) XS1017828911	EUR	1.500.000	0	0	100,9080 %	1.513.620,00	2,62
0,500 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(20) XS1380333929	EUR	1.000.000	0	0	101,0240 %	1.010.239,80	1,75
0,250 % Berkshire Hathaway 2017(21) XS1548792420	EUR	2.000.000	0	0	100,4565 %	2.009.130,30	3,47
0,250 % Bertelsmann MTN-Anleihe 2017(21) XS1619283218	EUR	2.000.000	0	0	100,4800 %	2.009.600,00	3,47
3,250 % BMW Finance EO-MTN 2012(19) XS0729046218	EUR	1.800.000	0	0	102,7500 %	1.849.500,00	3,20
0,125 % BMW Finance EO-MTN 2017(21) XS1548436556	EUR	750.000	0	0	100,1582 %	751.186,80	1,30
0,000 % Coca-Cola Co.EO-Notes 2017(21) XS1574671662	EUR	2.750.000	0	0	99,9055 %	2.747.401,25	4,75
2,625 % Daimler MTN 2012(19) DE000A1MLXN3	EUR	2.000.000	0	0	102,7820 %	2.055.640,70	3,55
0,500 % Daimler MTN 2016(19) DE000A2AAL23	EUR	1.750.000	0	0	100,8964 %	1.765.686,65	3,05
0,000 % Diageo Finance EO-MTN 2017(20) XS1719154657	EUR	800.000	800.000	0	100,0035 %	800.028,00	1,38
1,750 % Linde Finance EO-MTN 2012(19) XS0790015548	EUR	1.500.000	0	0	102,4040 %	1.536.059,40	2,65
0,000 % Novartis Finance EO-Notes 2017(21) XS1584884347	EUR	1.500.000	0	0	99,8464 %	1.497.696,08	2,59
Summe Wertpapiervermögen						57.970.607,64	100,19

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben						383.684,34	0,66
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	383.684,34				383.684,34	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände						222.684,48	0,38
Zinsansprüche	EUR	222.684,48				222.684,48	0,38
Sonstige Verbindlichkeiten						-712.742,40	-1,23
Prüfungskosten	EUR	-2.931,50				-2.931,50	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-680.436,96				-680.436,96	-1,18
Veröffentlichungskosten	EUR	-171,89				-171,89	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.497,53				-5.497,53	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-23.704,52				-23.704,52	-0,04
Fondsvermögen					EUR	57.864.234,06	100,00 **
Anteilwert					EUR	43,81	
Umlaufende Anteile					Stück	1.320.693	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuell 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			
3,625 % BMW Finance EO-MTN 2011(18) XS0653885961	EUR	0	800.000
0,500 % BMW Finance EO-MTN 2014(18) XS1105264821	EUR	0	1.500.000
4,500 % Deutsche Pfandbriefbank ÖPF 2003(18) DE0001617561	EUR	0	2.500.000
1,150 % Spanien EO-Bonos 2015(20) ES00000127H7	EUR	0	1.800.000
0,750 % Spanien EO-Bonos 2016(21) ES00000128B8	EUR	0	2.200.000
0,500 % Volkswagen Intl Finance EO-Notes 2017(21) XS1586555606	EUR	0	700.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 100,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 43,81
Umlaufende Anteile Stück 1.320.693

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten	Inland	28.03.2018	23,12 %			
	Europa	28.03.2018	52,68 %			
	Asien	28.03.2018	2,58 %			
	Australien	28.03.2018	11,84 %			
	Nordamerika	28.03.2018	9,97 %			
Übriges Vermögen		29.03.2018	100,19 %			-0,19 % -0,19 %

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2018 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.

AL Trust €uro Renten

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	64.606.576,55	100,07
1. Anleihen	63.943.266,75	99,05
– Öffentliche Anleihen	27.209.737,85	42,15
– Pfandbriefe/Komunalobligationen	9.556.365,25	14,81
– Bankschuldverschreibungen	1.462.172,17	2,26
– Andere Schuldverschreibungen/Industrie	25.714.991,48	39,83
2. Bankguthaben	273.778,51	0,42
5. Sonstige Vermögensgegenstände	389.531,29	0,60
II. Verbindlichkeiten	-50.459,15	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-50.459,15	-0,07
III. Fondsvermögen	64.556.117,40	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						60.738.755,40	94,09
Verzinsliche Wertpapiere						60.738.755,40	94,09
Öffentliche Anleihen						27.209.737,85	42,15
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	1.000.000	0	0	100,6660 %	1.006.660,00	1,56
2,000 % Baden-Württemberg, Land Landessch. 2013(23) DE0001040947	EUR	2.000.000	0	0	110,1391 %	2.202.782,40	3,41
1,750 % Bundesländer Ländersch. 2012(22) DE000A1PGZ58	EUR	2.000.000	0	500.000	107,5963 %	2.151.925,90	3,33
1,750 % Chile, Republik EO-Bonds 2016(26) XS1346652891	EUR	1.500.000	0	0	104,1563 %	1.562.343,75	2,42
1,125 % Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2018(25) XS1770927629	EUR	3.000.000	3.000.000	0	101,1905 %	3.035.715,00	4,70
1,875 % Europäische Union EO-MTN 2014(24) EU000A1ZE225	EUR	2.500.000	0	0	109,8374 %	2.745.936,12	4,25
4,000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2009(25) FI4000006176	EUR	1.500.000	0	0	126,3695 %	1.895.542,50	2,94
1,750 % Hessen, Land Schatzanw. 2013(23) DE000A1RQBC0	EUR	2.000.000	0	0	108,0523 %	2.161.046,80	3,35
3,500 % Hessen, Land Schatzanw. 2010(20) DE000A0Z1QH4	EUR	2.000.000	0	0	107,7046 %	2.154.091,60	3,34
1,375 % Île de France, Région EO-MTN 2017(29) FR0013242336	EUR	1.200.000	0	0	104,7560 %	1.257.072,00	1,95
4,625 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2007(23) DE000A0PM5F0	EUR	1.500.000	0	0	121,9210 %	1.828.815,53	2,83
3,625 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2010(20) DE000A1CR4S5	EUR	2.000.000	0	0	107,4308 %	2.148.616,00	3,33
1,625 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2014(21) DE000A1R07V3	EUR	1.000.000	0	0	105,4690 %	1.054.690,25	1,63
1,000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28) SI0002103776	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,2250 %	2.004.500,00	3,11
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						9.556.365,25	14,81
1,125 % Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(24) ES0413900368	EUR	2.000.000	0	0	104,1993 %	2.083.985,60	3,23

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
1,250 % Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotecárias 2017(27) PTBSRJOM0023	EUR	1.000.000	0	0	101,1150 %	1.011.150,00	1,57
0,750 % Belfius Bank EO-Cov.MTN 2015(25) BE0002483585	EUR	1.000.000	0	3.000.000	101,3380 %	1.013.379,95	1,57
2,375 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT Obl. 2014(24) FR0011686401	EUR	1.000.000	0	0	111,7319 %	1.117.319,35	1,73
4,000 % Cie de Financement Foncier EO-MT Obl. 2010(25) FR0010913749	EUR	1.000.000	0	0	125,0237 %	1.250.237,35	1,94
1,750 % CM – CIC Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2014(24) FR0011991306	EUR	1.000.000	0	0	108,3399 %	1.083.398,90	1,68
0,875 % National Australia Bank EO-Mortg. Cov. MT Bds 2015(27) XS1191309720	EUR	2.000.000	0	0	99,8447 %	1.996.894,10	3,09
Bankschuldverschreibungen						1.462.172,17	2,26
0,500 % Commerzbank MTN 2016(23) DE000CZ40LR5	EUR	1.500.000	0	0	97,4781 %	1.462.172,17	2,26
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						22.510.480,13	34,87
1,250 % Air Liquide Finance EO-MTN 2016(28) FR0013182847	EUR	600.000	0	0	101,9094 %	611.456,55	0,95
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	100,1506 %	2.003.011,70	3,10
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	100,1615 %	1.502.422,50	2,33
1,000 % B.A.T. Intl Finance EO-MTN 2015(22) XS1324928750	EUR	1.000.000	0	0	101,4336 %	1.014.336,20	1,57
0,875 % BASF MTN 2016(31) DE000A2BPA51	EUR	1.200.000	0	0	93,7770 %	1.125.324,48	1,74
0,875 % BMW Finance EO-MTN 2015(20) XS1321956333	EUR	2.000.000	0	0	102,2298 %	2.044.596,50	3,17
0,875 % CK Hutchison Fin. II EO-Notes 2016(24) XS1497312295	EUR	1.000.000	0	0	99,0393 %	990.393,35	1,53
1,125 % Coca-Cola Co. EO-Notes 2015(27) XS1197833053	EUR	2.800.000	0	200.000	100,6419 %	2.817.973,90	4,37
1,000 % Deutsche Bahn Finance MTN 2018(27/27) XS1752475720	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,2810 %	1.504.215,00	2,33
1,625 % Deutsche Börse Anleihe 2015(25) DE000A1684V3	EUR	1.000.000	0	0	107,2569 %	1.072.569,20	1,66
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2016(26) XS1529559525	EUR	1.000.000	0	0	100,8672 %	1.008.672,35	1,56
1,500 % General Electric Co. EO-Notes 2017(29) XS1612543121	EUR	800.000	0	0	97,8440 %	782.752,00	1,21
1,000 % Linde Finance EO-MTN 2016(28) XS1397134609	EUR	1.000.000	0	0	99,2327 %	992.326,90	1,54
1,125 % Novartis Finance EO-Notes 2017(27) XS1585010074	EUR	1.000.000	0	0	100,6091 %	1.006.091,35	1,56
1,375 % Sanofi EO-MTN 2018(30) FR0013324357	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,3895 %	1.490.842,50	2,31
1,000 % SAP MTN 2015(25) DE000A14KJF5	EUR	1.000.000	0	0	102,5263 %	1.025.263,15	1,59
1,375 % Total Capital Intl EO-MTN 2017(29) XS1693818525	EUR	1.500.000	0	0	101,2155 %	1.518.232,50	2,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.204.511,35	4,96
Verzinsliche Wertpapiere						3.204.511,35	4,96
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						3.204.511,35	4,96
2,150 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(28) XS1380334224	EUR	3.000.000	0	0	106,8170 %	3.204.511,35	4,96
Summe Wertpapiervermögen						63.943.266,75	99,05

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben						273.778,51	0,42
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	273.778,51				273.778,51	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände						389.531,29	0,60
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	2.298,06				2.298,06	0,00
Zinsansprüche	EUR	387.233,23				387.233,23	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten						-50.459,15	-0,07
Prüfungskosten	EUR	-2.931,50				-2.931,50	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-15.545,70				-15.545,70	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-191,89				-191,89	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.018,62				-6.018,62	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-25.771,44				-25.771,44	-0,04
Fondsvermögen					EUR	64.556.117,40	100,00**
Anteilwert					EUR	45,08	
Umlaufende Anteile					Stück	1.431.983	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuell 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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,000 % Dexia Kommunalbank Deutshl. MTN-ÖPF 2014(19) DE000DXA1NV3	EUR	0	1.000.000
0,875 % DVB Bank MTN-IHS 2015(21) XS1215290922	EUR	0	2.000.000
0,875 % E.ON MTN 2017(24) XS1616410061	EUR	0	1.400.000
0,375 % Lettland, Republik EO-MTN 2016(26) XS1501554874	EUR	0	750.000
1,750 % SAP MTN 2014(27) DE000A13SL34	EUR	0	200.000
0,050 % Spanien EO-Obligaciones 2017(21) ES00000128X2	EUR	1.300.000	1.300.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

99,05
0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert
Umlaufende Anteile

EUR 45,08
Stück 1.431.983

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:**

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten	Inland	28.03.2018	30,80 %			
	Europa	28.03.2018	42,08 %			
	Australien	28.03.2018	4,65 %			
	Nordamerika	28.03.2018	14,40 %			
	Südamerika	28.03.2018	7,12 %			
Übriges Vermögen		29.03.2018	99,05 %			0,95 % 0,95 %

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2018 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.

AL Trust Aktien Deutschland

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	179.944.194,96	100,13
1. Aktien	152.476.199,57	84,85
– Automobil	22.581.136,90	12,57
– Banken	6.957.362,98	3,87
– Bau & Materialien	2.033.908,60	1,13
– Chemie	30.245.721,08	16,82
– Finanzdienstleister	5.384.913,45	3,00
– Gesundheit/Pharma	7.850.889,20	4,37
– Handel	338.484,40	0,19
– Immobilien	4.378.024,40	2,44
– Industrie	25.163.835,30	14,01
– Medien	1.644.870,00	0,91
– Privater Konsum & Haushalt	7.091.806,95	3,96
– Reise & Freizeit	824.257,50	0,46
– Technologie	15.269.076,10	8,50
– Telekommunikation	11.158.470,95	6,20
– Versicherungen	10.957.005,71	6,09
– Versorger	596.436,05	0,33
2. Investmentfonds	15.732.357,68	8,75
3. Derivate	-484.000,00	-0,27
– Futures	-484.000,00	-0,27
4. Bankguthaben	9.970.322,58	5,55
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.249.515,13	1,25
II. Verbindlichkeiten	-240.043,90	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-240.043,90	-0,13
III. Fondsvermögen	179.704.151,06	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere Aktien						152.476.199,57 152.476.199,57	84,85 84,85
Deutschland						151.567.484,97	84,23
1&1 Drillisch DE0005545503	Stück	11.721	31.930	20.209	55,3500 EUR	648.757,35	0,36
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	1.175	62.783	96.766	194,8500 EUR	228.948,75	0,13
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	41.552	36.111	53.169	183,8800 EUR	7.640.581,76	4,25
Axel Springer vinkulierte NA DE0005501357	Stück	6.500	1.020	0	67,6000 EUR	439.400,00	0,24
BASF NA DE000BASF111	Stück	122.180	108.534	86.165	82,1300 EUR	10.034.643,40	5,58
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	108.870	252.284	233.169	91,9500 EUR	10.010.596,50	5,58
BMW DE0005190003	Stück	44.510	30.349	29.081	87,7700 EUR	3.906.642,70	2,17
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	7.310	10.631	3.321	75,9000 EUR	554.829,00	0,31

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Beiersdorf DE0005200000	Stück	13.310	45.573	50.954	91,3200 EUR	1.215.469,20	0,68
Brenntag NA DE000A1DAH00	Stück	26.169	16.834	9.385	48,2200 EUR	1.261.869,18	0,70
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	140.360	246.605	242.735	10,6540 EUR	1.495.395,44	0,83
Continental DE0005439004	Stück	14.750	10.129	9.514	221,2000 EUR	3.262.700,00	1,82
Covestro DE0006062144	Stück	16.960	22.276	12.397	79,5600 EUR	1.349.337,60	0,75
Daimler NA DE0007100000	Stück	128.900	90.290	84.167	67,9200 EUR	8.754.888,00	4,87
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	483.018	1.133.763	833.032	11,3080 EUR	5.461.967,54	3,04
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	45.376	84.010	59.954	110,5500 EUR	5.016.316,80	2,79
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	32.010	144.860	227.710	25,7500 EUR	824.257,50	0,46
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	128.820	503.066	600.758	35,3700 EUR	4.556.363,40	2,54
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	748.859	1.611.282	1.267.933	13,1850 EUR	9.873.705,92	5,49
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	46.900	33.446	26.606	37,9800 EUR	1.781.262,00	0,99
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	36.042	1.153.707	1.628.813	8,9590 EUR	322.900,28	0,18
Evonik Industries NA DE000EVNK015	Stück	21.660	20.007	14.758	28,5400 EUR	618.176,40	0,34
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide DE0005773303	Stück	5.540	21.322	24.879	81,0800 EUR	449.183,20	0,25
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	28.560	38.973	22.216	82,7200 EUR	2.362.483,20	1,31
Fresenius DE0005785604	Stück	54.470	75.900	42.729	61,8600 EUR	3.369.514,20	1,88
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien DE0005790430	Stück	9.290	8.236	6.529	43,9800 EUR	408.574,20	0,23
GEA Group DE0006602006	Stück	31.228	19.598	10.980	34,6400 EUR	1.081.737,92	0,60
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	5.526	4.953	7.167	110,8000 EUR	612.280,80	0,34
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	19.240	8.303	8.013	80,0800 EUR	1.540.739,20	0,86
Henkel DE0006048408	Stück	13.740	53.303	39.563	102,2000 EUR	1.404.228,00	0,78
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	23.820	80.659	90.106	106,8000 EUR	2.543.976,00	1,42
Hochtief DE0006070006	Stück	3.301	1.697	716	149,4000 EUR	493.169,40	0,27
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	369	21.072	32.562	70,6000 EUR	26.051,40	0,01
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	154.980	55.161	0	21,4800 EUR	3.328.970,40	1,85
innogy DE000A2AADD2	Stück	2.295	71.966	101.748	38,4700 EUR	88.288,65	0,05
K+S NA DE000KSAG888	Stück	25.530	22.516	17.957	23,3600 EUR	596.380,80	0,33
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	12.185	7.913	4.335	75,8000 EUR	923.623,00	0,51

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
LANXESS DE0005470405	Stück	12.330	10.873	8.604	62,3000 EUR	768.159,00	0,43
Linde DE0006483001	Stück	19.856	7.709	8.511	165,0000 EUR	3.276.240,00	1,82
Linde z.Umtausch eing. DE000A2E4L75	Stück	4.964	9.921	4.957	171,8000 EUR	852.815,20	0,47
MAN DE0005937007	Stück	5.964	7.279	1.315	95,3500 EUR	568.667,40	0,32
Merck DE0006599905	Stück	17.280	41.141	31.361	78,2400 EUR	1.351.987,20	0,75
METRO DE000BFB0019	Stück	23.720	0	19.127	14,2700 EUR	338.484,40	0,19
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	9.001	5.649	3.248	136,0000 EUR	1.224.136,00	0,68
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	14.319	12.631	18.542	188,8500 EUR	2.704.143,15	1,50
OSRAM Licht NA DE000LED4000	Stück	17.120	12.269	5.709	59,3400 EUR	1.015.900,80	0,57
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	20.200	29.433	9.233	67,4200 EUR	1.361.884,00	0,76
ProSiebenSat.1 Media NA DE000PSM7770	Stück	31.000	1.660	0	27,8600 EUR	863.660,00	0,48
RWE DE0007037129	Stück	10.213	272.504	387.377	19,9300 EUR	203.545,09	0,11
SAP DE0007164600	Stück	130.810	228.255	180.878	84,9700 EUR	11.114.925,70	6,19
Schaeffler Inhaber-Vorzugsaktien DE000SHA0159	Stück	22.560	15.367	14.416	12,4250 EUR	280.308,00	0,16
Siemens DE0007236101	Stück	131.731	78.767	54.566	103,2800 EUR	13.605.177,68	7,57
Symrise DE000SYM9999	Stück	16.440	14.575	11.497	65,0200 EUR	1.068.928,80	0,59
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	168.256	451.212	282.956	3,7800 EUR	636.007,68	0,35
thyssenkrupp DE0007500001	Stück	59.270	37.300	34.490	21,5100 EUR	1.274.897,70	0,71
Uniper NA DE000UNSE018	Stück	2.812	103.878	149.737	24,8900 EUR	69.990,68	0,04
United Internet NA DE0005089031	Stück	16.180	38.757	22.577	51,0000 EUR	825.180,00	0,46
Volkswagen DE0007664005	Stück	4.320	6.280	1.960	161,5000 EUR	697.680,00	0,39
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	25.310	17.095	15.791	159,7200 EUR	4.042.513,20	2,25
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	64.340	45.398	36.128	40,3600 EUR	2.596.762,40	1,45
Wirecard DE0007472060	Stück	15.550	36.895	21.345	95,1800 EUR	1.480.049,00	0,83
Zalando DE000ZAL1111	Stück	14.910	8.544	18.600	44,0800 EUR	657.232,80	0,37
Luxemburg						341.810,00	0,19
RTL Group LU0061462528	Stück	5.140	350	0	66,5000 EUR	341.810,00	0,19
Niederlande						766.904,60	0,43
Qiagen NL0012169213	Stück	29.260	81.588	52.328	26,2100 EUR	766.904,60	0,43

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Investmentfonds						15.732.357,68	8,75
Gruppenfremde Investmentanteile						15.732.357,68	8,75
Aktienfonds						15.732.357,68	8,75
ComStage 1-MDAX UCITS ETF I DE000ETF9074	Anteile	16.582	0	0	144,2400 EUR	2.391.787,68	1,33
ComStage FR DAX UCITS ETF I LU0488317024	Anteile	115.000	0	0	56,6900 EUR	6.519.350,00	3,63
iShares Core DAX UCITS ETF (DE) DE0005933931	Anteile	65.400	0	0	104,3000 EUR	6.821.220,00	3,79
Summe Wertpapiervermögen						168.208.557,25	93,60
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-484.000,00	-0,27
Aktienindex-Terminkontrakte						-484.000,00	-0,27
FUTURE DAX Performance-Index 06.18	Anzahl	40				-484.000,00	-0,27
Bankguthaben						9.970.322,58	5,55
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	9.970.322,58				9.970.322,58	5,55
Sonstige Vermögensgegenstände						2.249.315,13	1,25
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	2.249.315,13				2.249.315,13	1,25
Sonstige Verbindlichkeiten						-240.043,90	-0,13
Prüfungskosten	EUR	-6.431,50				-6.431,50	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-2.534,18				-2.534,18	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-16.865,43				-16.865,43	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-214.121,12				-214.121,12	-0,12
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-91,67				-91,67	0,00
Fondsvermögen					EUR	179.704.151,06	100,00**
Anteilwert					EUR	117,32	
Umlaufende Anteile					Stück	1.531.735	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

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

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aareal Bank DE0005408116	Stück	14.335	22.065
Airbus NL0000235190	Stück	14.349	87.539
Alstria Office REIT DE000A0LD2U1	Stück	10.794	27.904
Aurubis DE0006766504	Stück	0	4.470
CECONOMY DE0007257503	Stück	0	21.680
CTS Eventim DE0005470306	Stück	0	6.150
Deutsche EuroShop NA DE0007480204	Stück	3.889	9.549
Deutsche Pfandbriefbank DE0008019001	Stück	25.861	39.801
Dürr DE0005565204	Stück	630	3.790
Fielmann DE0005772206	Stück	0	3.060
Genesis International Hldg NL0011375019	Stück	0	315.240
Gerresheimer DE000A0LD6E6	Stück	0	1.833
Grand City Properties LU0775917882	Stück	8.502	23.937
HELLA DE000A13SX22	Stück	1.465	7.278
Jungheinrich Vorzugsaktien DE0006219934	Stück	1.213	7.383
KRONES DE0006335003	Stück	387	2.357
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	5.081	13.131
LEONI NA DE0005408884	Stück	1.054	5.345
NORMA Group NA DE000A1H8BV3	Stück	799	4.879
Rheinmetall DE0007030009	Stück	1.085	6.595
Salzgitter DE0006202005	Stück	0	4.950
STADA Arzneimittel DE0007251803	Stück	0	3.720
Ströer DE0007493991	Stück	0	3.200
Südzucker DE0007297004	Stück	0	8.930
TAG Immobilien DE0008303504	Stück	11.770	30.020
Talanx NA DE000TLX1005	Stück	0	6.850
Wacker Chemie DE000WCH8881	Stück	904	2.547

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 im Berichtszeitraum	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert[e]: DAX Performance-Index)	EUR			11.160

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 117,32
Umlaufende Anteile Stück 1.531.735

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien	Inland	29.03.2018	84,23 %			
	Europa	29.03.2018	0,62 %			
Investmentanteile	Inland	28.03.2018	5,12 %			
	Europa	28.03.2018	3,63 %			
Derivate – Futures	Inland	28.03.2018	-0,27 %			
Übriges Vermögen		29.03.2018	95,33 %			6,67 % 6,67 %

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.

Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2018 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 Nr. 4 KAGB

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

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

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p.a.
ComStage 1-MDAX UCITS ETF I	0,30
ComStage FR DAX UCITS ETF I	0,15
iShares Core DAX UCITS ETF (DE)	0,15

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

AL Trust Aktien Europa

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	24.416.033,29	100,17
1. Aktien	23.561.335,68	96,67
– Belgien	745.633,50	3,06
– Deutschland	7.034.755,37	28,87
– Finnland	510.098,84	2,09
– Frankreich	8.198.177,23	33,63
– Großbritannien	55.094,00	0,23
– Irland	126.373,28	0,52
– Italien	1.758.966,69	7,22
– Luxemburg	148.514,21	0,61
– Niederlande	2.209.225,84	9,06
– Österreich	94.392,00	0,39
– Portugal	54.745,64	0,22
– Spanien	2.625.359,08	10,77
2. Derivate	-28.840,00	-0,12
Futures	-28.840,00	-0,12
3. Bankguthaben	792.659,63	3,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	90.877,98	0,37
II. Verbindlichkeiten	-40.926,17	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.926,17	-0,17
III. Fondsvermögen	24.375.107,12	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere Aktien						23.561.335,68 23.561.335,68	96,67 96,67
Deutschland						7.034.755,37	28,87
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	2.312	1.786	1.434	194,8500 EUR	450.493,20	1,85
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	3.440	5.087	7.670	183,8800 EUR	632.547,20	2,60
BASF NA DE000BASF111	Stück	4.116	4.277	9.511	82,1300 EUR	338.047,08	1,39
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	3.004	3.730	8.946	91,9500 EUR	276.217,80	1,13
BMW DE0005190003	Stück	4.180	1.350	1.354	87,7700 EUR	366.878,60	1,50
Beiersdorf DE0005200000	Stück	257	2.666	2.409	91,5200 EUR	23.469,24	0,10
Continental DE0005439004	Stück	1.223	1.223	0	221,2000 EUR	270.527,60	1,11
Daimler NA DE0007100000	Stück	10.676	5.560	7.836	67,9200 EUR	725.113,92	2,97
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	16.180	0	4.415	11,3080 EUR	182.963,44	0,75
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	1.450	1.450	0	110,5500 EUR	160.297,50	0,66

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	7360	211	0	35,3700 EUR	260.323,20	1,07
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	24.570	74.329	62.049	13,1850 EUR	323.955,45	1,33
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	16.500	11.229	27.146	8,9590 EUR	147.823,50	0,61
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	712	1.692	980	28,5400 EUR	20.320,48	0,08
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	1.620	1.620	0	82,7200 EUR	134.006,40	0,55
Fresenius DE0005785604	Stück	3.150	1.246	2.156	61,8600 EUR	193.621,80	0,79
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	677	1.563	886	80,0800 EUR	54.214,16	0,22
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	669	7.221	6.552	106,8000 EUR	71.449,20	0,29
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	8.590	15.980	7.390	21,4800 EUR	184.513,20	0,76
innogy DE000A2AADD2	Stück	1.040	1.747	707	38,4700 EUR	40.008,80	0,16
Linde DE0006483001	Stück	807	1.951	1.144	165,0000 EUR	133.155,00	0,55
MAN DE0005937007	Stück	270	415	145	95,3500 EUR	25.744,50	0,11
Merck DE0006599905	Stück	452	1.845	1.393	78,2400 EUR	35.364,48	0,15
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.180	1.563	2.497	188,8500 EUR	222.843,00	0,91
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	1.696	1.696	0	67,4200 EUR	114.344,32	0,47
SAP DE0007164600	Stück	7.420	19.344	26.122	84,9700 EUR	630.477,40	2,59
Siemens DE0007236101	Stück	5.790	2.625	3.158	103,2800 EUR	597.991,20	2,45
thyssenkrupp DE0007500001	Stück	1.458	4.059	2.601	21,5100 EUR	31.361,58	0,13
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	2.421	781	742	159,7200 EUR	386.682,12	1,59
Belgien						745.633,50	3,06
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	5.770	13.230	14.830	90,4900 EUR	522.127,30	2,14
Grpe Bruxelles Lambert BE0003797140	Stück	610	610	0	93,4400 EUR	56.998,40	0,24
KBC Groep BE0003565737	Stück	1.910	2.710	800	71,3400 EUR	136.259,40	0,56
UCB BE0003739530	Stück	455	1.831	1.376	66,4800 EUR	30.248,40	0,12
Finnland						510.098,84	2,09
Fortum FI0009007132	Stück	3.330	5.579	2.249	17,4200 EUR	58.008,60	0,24
KONE B FI0009013403	Stück	2.540	3.934	1.394	40,4200 EUR	102.666,80	0,42
Nokia FI0009000681	Stück	44.070	0	38.853	4,4720 EUR	197.081,04	0,81
Sampo A FI0009003305	Stück	3.360	6.405	3.045	45,3400 EUR	152.342,40	0,62
Frankreich						8.198.177,23	33,63
Air Liquide FR0000120073	Stück	1.921	1.536	3.575	100,1000 EUR	192.292,10	0,79

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Airbus NL0000235190	Stück	4.350	2.452	2.385	94,9600 EUR	413.076,00	1,69
AXA FR0000120628	Stück	14.770	19.729	32.177	21,7150 EUR	320.730,55	1,32
BNP Paribas FR0000131104	Stück	8.540	5.425	8.135	60,5800 EUR	517.353,20	2,12
Bolloré FR0000039299	Stück	6.600	6.600	0	4,3420 EUR	28.657,20	0,12
Bouygues FR0000120503	Stück	1.620	2.506	886	40,8600 EUR	66.193,20	0,27
Carrefour FR0000120172	Stück	4.240	4.240	0	16,9250 EUR	71.762,00	0,29
Cie Génle Éts Michelin FR0000121261	Stück	1.891	1.891	0	118,3500 EUR	223.799,85	0,92
CNP Assurances FR0000120222	Stück	1.300	2.453	1.153	20,7200 EUR	26.936,00	0,11
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	3.790	1.043	2.603	42,9350 EUR	162.723,65	0,67
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	8.690	12.324	3.634	13,3450 EUR	115.968,05	0,48
Danone FR0000120644	Stück	4.420	10.232	12.242	65,6200 EUR	290.040,40	1,19
Dassault Systèmes FR0000130650	Stück	970	3.150	2.180	110,7000 EUR	107.379,00	0,44
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	4.080	7.018	2.938	11,7600 EUR	47.980,80	0,20
Engie FR0010208488	Stück	13.680	9.282	22.071	13,5950 EUR	185.979,60	0,76
Essilor Intl.-Cie Genle Opt FR0000121667	Stück	1.560	519	1.169	108,8000 EUR	169.728,00	0,70
Hermes International FR0000052292	Stück	387	538	151	479,9000 EUR	185.721,30	0,76
Kering FR0000121485	Stück	920	1.279	359	385,3000 EUR	354.476,00	1,45
Klépierre FR0000121964	Stück	1.650	1.650	0	32,9300 EUR	54.334,50	0,22
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	3.397	2.621	2.014	248,2500 EUR	843.305,25	3,46
Natixis FR0000120685	Stück	7.220	10.235	3.015	6,6760 EUR	48.200,72	0,20
Orange FR0000133308	Stück	14.950	44.693	37.504	13,7900 EUR	206.160,50	0,85
L'Oreal FR0000120321	Stück	643	4.781	6.628	183,0000 EUR	117.669,00	0,48
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	1.600	5.237	3.637	134,4500 EUR	215.120,00	0,88
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	1.530	1.530	0	56,5000 EUR	86.445,00	0,35
Renault FR0000131906	Stück	1.988	1.988	0	97,3000 EUR	193.432,40	0,79
Safran FR0000073272	Stück	2.350	1.037	1.334	86,1800 EUR	202.523,00	0,83
Sanofi FR0000120578	Stück	4.030	10.840	18.580	65,2900 EUR	263.118,70	1,08
Schneider Electric FR0000121972	Stück	4.220	2.092	2.323	71,3400 EUR	301.054,80	1,24
Société Générale FR0000130809	Stück	5.860	3.710	5.910	44,4550 EUR	260.506,30	1,07
THALES FR0000121329	Stück	800	1.237	437	99,2600 EUR	79.408,00	0,33

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Total	Stück	26.983	35.918	22.357	46,0200 EUR	1.241.757,66	5,09
FR0000120271							
Unibail-Rodamco	Stück	750	0	260	185,9500 EUR	139.462,50	0,57
FR0000124711							
VINCI	Stück	3.790	1.051	2.961	79,8000 EUR	302.442,00	1,24
FR0000125486							
Vivendi	Stück	7.750	0	2.630	20,9600 EUR	162.440,00	0,67
FR0000127771							
Großbritannien						55.094,00	0,23
Coca-Cola European Partn.	Stück	1.630	5.359	3.729	33,8000 EUR	55.094,00	0,23
GB00BDCPN049							
Irland						126.373,28	0,52
CRH	Stück	3.877	2.478	7.101	27,7400 EUR	107.547,98	0,44
IE0001827041							
Ryanair Holdings	Stück	1.170	1.170	0	16,0900 EUR	18.825,30	0,08
IE00BYTBXV33							
Italien						1.758.966,69	7,22
Assicurazioni Generali	Stück	9.370	17.785	8.415	15,7300 EUR	147.390,10	0,60
IT0000062072							
Atlanta	Stück	3.400	3.400	0	25,2900 EUR	85.986,00	0,35
IT0003506190							
ENEL	Stück	60.810	41.037	105.811	4,9940 EUR	303.685,14	1,25
IT0003128367							
ENI	Stück	28.960	36.117	20.579	14,2820 EUR	413.606,72	1,70
IT0003132476							
Intesa Sanpaolo	Stück	95.940	63.500	113.000	2,9635 EUR	284.318,19	1,17
IT0000072618							
Luxottica Group	Stück	2.052	2.858	806	49,9800 EUR	102.558,96	0,42
IT0001479374							
Snam	Stück	25.712	44.226	18.514	3,7490 EUR	96.394,29	0,40
IT0003153415							
Telecom Italia	Stück	86.290	360.059	273.769	0,7742 EUR	66.805,72	0,27
IT0003497168							
UniCredit	Stück	15.283	21.631	6.348	16,8960 EUR	258.221,57	1,06
IT0005239360							
Luxemburg						148.514,21	0,61
ArcelorMittal	Stück	2.989	6.967	3.978	25,0950 EUR	75.008,96	0,31
LU1598757687							
TENARIS	Stück	5.385	9.192	3.807	13,6500 EUR	73.505,25	0,30
LU0156801721							
Niederlande						2.209.225,84	9,06
ABN AMRO Group	Stück	3.210	4.552	1.342	24,3700 EUR	78.227,70	0,32
NL0011540547							
AEGON	Stück	13.280	25.122	11.842	5,5240 EUR	73.358,72	0,30
NL0000303709							
Ahold Delhaize	Stück	9.620	0	3.430	19,2080 EUR	184.780,96	0,76
NL0011794037							
Akzo Nobel	Stück	1.127	2.627	1.500	77,3200 EUR	87.139,64	0,35
NL0000009132							
Altice A	Stück	3.620	3.620	0	6,7040 EUR	24.268,48	0,10
NL0011333752							
ASML Holding	Stück	2.840	5.015	7.493	158,5500 EUR	450.282,00	1,85
NL0010273215							
Fiat Investments	Stück	8.000	8.000	0	16,5080 EUR	132.064,00	0,54
NL0010877643							
Heineken Holding	Stück	860	2.833	1.973	84,2500 EUR	72.455,00	0,30
NL0000008977							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Heineken NL0000009165	Stück	1.950	6.390	4.440	87,3400 EUR	170.313,00	0,70
ING Groep NL0011821202	Stück	29.450	18.705	40.021	13,7080 EUR	403.700,60	1,66
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	6.980	3.752	3.849	31,1950 EUR	217.741,10	0,89
RELX Group NL0006144495	Stück	7.270	7.270	0	16,9200 EUR	123.008,40	0,50
Unilever NL0000009355	Stück	4.186	30.889	43.343	45,8400 EUR	191.886,24	0,79
Österreich						94.392,00	0,39
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	2.300	3.267	967	41,0400 EUR	94.392,00	0,39
Portugal						54.745,64	0,22
EDP-Electric. de Portugal PTEDP0AM0009	Stück	17.740	29.806	12.066	3,0860 EUR	54.745,64	0,22
Spanien						2.625.359,08	10,77
Abertis Infraestructuras ES0111845014	Stück	5.210	5.210	0	18,1850 EUR	94.743,85	0,39
Aena SME ES0105046009	Stück	500	500	0	164,9000 EUR	82.450,00	0,34
Amadeus IT ES0109067019	Stück	3.320	10.709	7.389	60,1000 EUR	199.532,00	0,82
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0115211835	Stück	50.660	32.145	48.961	6,4420 EUR	326.351,72	1,34
Banco Santander ES0115900J37	Stück	122.210	77.683	101.673	5,3090 EUR	648.812,89	2,66
BANKIA ES0113307062	Stück	7.650	10.864	3.214	3,6890 EUR	28.220,85	0,12
Caixabank ES0140609019	Stück	27.450	38.892	11.442	3,8960 EUR	106.945,20	0,44
Endesa ES0130670112	Stück	2.370	3.977	1.607	18,0650 EUR	42.814,05	0,17
Ferrovial ES0118900010	Stück	3.630	5.638	2.008	16,8750 EUR	61.256,25	0,25
Gas Natural ES0116870314	Stück	2.620	4.388	1.768	19,5800 EUR	51.299,60	0,21
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	43.618	30.408	81.836	6,0200 EUR	262.580,36	1,08
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	8.200	0	2.510	25,4700 EUR	208.854,00	0,86
Internat. Cons. Airl. Group ES0177542018	Stück	4.710	4.710	0	6,9687 EUR	32.822,71	0,13
Repsol ES0173516115	Stück	14.136	24.196	10.060	14,4950 EUR	204.901,32	0,84
Telefónica ES0178430E18	Stück	34.060	103.351	86.022	8,0380 EUR	273.774,28	1,12
Summe Wertpapiervermögen						23.561.335,68	96,67
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-28.840,00	-0,12
Aktienindex-Terminkontrakte						-28.840,00	-0,12
FUTURE EURO STOXX 50 Index 06.18	Anzahl	28				-28.840,00	-0,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben						792.659,63	3,25
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	792.659,63				792.659,63	3,25
Sonstige Vermögensgegenstände						90.877,98	0,37
Dividendenansprüche	EUR	19.465,48				19.465,48	0,08
Forderungen Quellensteuer	EUR	71.412,50				71.412,50	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten						-40.926,17	-0,17
Prüfungskosten	EUR	-5.452,31				-5.452,31	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-3.921,24				-3.921,24	-0,02
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.302,75				-2.302,75	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-29.249,87				-29.249,87	-0,12
Fondsvermögen					EUR	24.375.107,12	100,00**
Anteilwert					EUR	48,89	
Umlaufende Anteile					Stück	498.540	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuell 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Altice B NL0011333760	Stück	680	680
Proximus BE0005810273	Stück	1.898	1.898
RTL Group LU0061462528	Stück	290	290
Andere Wertpapiere			
Banco Santander Anrechte ES06139009Q9	Stück	122.210	122.210
Ferrovial Anrechte ES06189009A2	Stück	3.630	3.630
Iberdrola Anrechte ES06445809F4	Stück	42.690	42.690
Repsol Anrechte ES06735169B1	Stück	9.300	9.300
Neuemissionen			
Andere Wertpapiere			
Electricité de France (E.D.F.) Anrechte FR0013293461	Stück	4.080	4.080
UniCredit Anrechte IT0005319808	Stück	15.240	15.240
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Iberdrola ES0144583178	Stück	928	928

**Umsätze in Derivaten (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte.
Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))	EUR			787

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Sonstige Angaben

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,67	Anteilwert	EUR	48,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,12	Umlaufende Anteile	Stück	498.540

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien	Inland	29.03.2018	28,87 %			
	Europa	29.03.2018	67,80 %			
Derivate – Futures	Europa	28.03.2018	-0,12 %			
Übriges Vermögen		29.03.2018	96,55 %			3,45 % 3,45 %

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 31.03.2018 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.

AL Trust Global Invest

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	34.569.058,20	100,12
1. Investmentfonds	33.556.292,80	97,19
– Gruppenfremde Investmentanteile	33.556.292,80	97,19
– Aktienfonds	33.556.292,80	97,19
– Anlageschwerpunkt Asien (ex Japan)	1.567.395,40	4,54
– Anlageschwerpunkt Europa	8.019.042,81	23,23
– Anlageschwerpunkt Japan	3.217.860,31	9,32
– Anlageschwerpunkt USA	20.751.994,28	60,10
2. Bankguthaben	1.009.745,09	2,92
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.020,31	0,01
II. Verbindlichkeiten	-42.621,07	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.621,07	-0,12
III. Fondsvermögen	34.526.437,13	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Investmentfonds						33.556.292,80	97,19
Gruppenfremde Investmentanteile						33.556.292,80	97,19
Aktienfonds						33.556.292,80	97,19
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	1.100	220	410	1.446,3100 EUR	1.590.941,00	4,61
Alger American Asset Growth Fd A USD LU0070176184	Anteile	61.542	0	0	65,4300 USD	3.271.074,78	9,47
Amun.II-P.U.S.Fundamen.Growth LU0347184581	Anteile	74.700	0	58.600	16,4060 EUR	1.225.528,20	3,55
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI DE000A2ATCQ6	Anteile	8.200	8.200	0	120,5700 EUR	988.674,00	2,86
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	42.000	10.000	22.000	33,6200 EUR	1.412.040,00	4,09
Comgest Growth Japan EUR R DIS. IE00BYNFH318	Anteile	211.000	109.000	57.000	9,7000 EUR	2.046.700,00	5,93
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	7.500	7.500	0	89,5900 EUR	671.925,00	1,95
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. IE00BWTNMB87	Anteile	58.500	14.500	0	42,5370 USD	2.021.457,76	5,85
F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B EUR GB00B62M4K30	Anteile	1.045.000	700.000	1.530.000	1,3142 GBP	1.567.395,40	4,54
iShares VII Core S&P 500 U. ETF IE00B5BMR087	Anteile	13.300	15.200	2.450	251,9400 USD	2.722.016,25	7,88
Hen.Gart.-Pan European Fund R(Acc.) EUR LU0201075453	Anteile	182.700	0	126.300	6,1978 EUR	1.132.338,06	3,28
JPMorgan-US Value Fund LU0119066131	Anteile	111.500	0	0	26,4200 USD	2.393.038,18	6,93
Metropole Selection A FR0007078811	Anteile	1.735	0	765	616,4500 EUR	1.069.540,75	3,10
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	70.734	0	0	83,6800 USD	4.808.303,10	13,93

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY IE00B3VTHJ49	Anteile	7191	4.000	3.500	200,4865 USD	1.171.160,31	3,39
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	960	0	0	1.201,6500 EUR	1.153.584,00	3,34
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis. LU0205194367	Anteile	11.600	1.200	0	323,0413 USD	3.044.093,48	8,82
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I LU0174119775	Anteile	34.800	34.800	0	44,8000 USD	1.266.482,53	3,67
Summe Wertpapiervermögen						33.556.292,80	97,19
Bankguthaben						1.009.745,09	2,92
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.009.743,81				1.009.743,81	2,92
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	1,58				1,28	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						3.020,31	0,01
Ausschüttung Zielfonds	EUR	3.020,31				3.020,31	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-42.621,07	-0,12
Prüfungskosten	EUR	-3.231,50				-3.231,50	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-988,20				-988,20	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.227,53				-3.227,53	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-35.173,84				-35.173,84	-0,10
Fondsvermögen					EUR	34.526.437,13	100,00**
Anteilwert	EUR				EUR	82,03	
Umlaufende Anteile	Stück				Stück	420.898	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuell 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00B0XJXQ01	Anteile	0	40.700

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

97,19
0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert
Umlaufende Anteile

EUR 82,03
Stück 420.898

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Investmentanteile	Inland	28.03.2018				4,81 %
	Europa	28.03.2018	13,74 %			78,64 %
Übriges Vermögen		29.03.2018	13,74 %			2,81 % 86,26 %

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

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

Devisenkurse per 29.03.2018

Britische Pfund (GBP) 0,876200 = 1 EUR

US-Dollar (USD) 1,231000 = 1 EUR

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2018 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 American Asset Growth Fd A USD	1,75
Amun.II-P.U.S.Fundamen.Growth	1,50
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI	0,13
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS	1,50
Comgest Growth Europe EUR (DIS)	1,50
Comgest Growth Japan EUR R DIS	1,70
First Priv. Euro Div.STAUFER C	1,50
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E.	0,65
F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B EUR	0,85
iShares VII Core S&P 500 U. ETF	0,07
Hen.Gart.-Pan European Fund R(Acc.) EUR	1,50
JPMorgan-US Value Fund	1,50
Metropole Selection A	1,50
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,70
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.	1,00
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I	0,65

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

AL Trust €uro Relax

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	16.416.448,88	100,11
1. Investmentfonds	16.052.267,26	97,89
– Gruppenfremde Investmentanteile	16.052.267,26	97,89
– Aktienfonds	4.241.127,75	25,86
– Rentenfonds	10.663.348,01	65,03
– Geldmarktfonds	1.147.791,50	7,00
2. Bankguthaben	356.190,98	2,17
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.990,64	0,05
II. Verbindlichkeiten	-18.493,38	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.493,38	-0,11
III. Fondsvermögen	16.397.955,50	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Investmentfonds						16.052.267,26	97,89
Gruppenfremde Investmentanteile						16.052.267,26	97,89
Aktienfonds						4.241.127,75	25,86
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF DE000ETFLO60	Anteile	16.750	6.950	8.550	57,2000 EUR	958.100,00	5,84
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	66.930	66.930	0	20,4900 EUR	1.371.395,70	8,36
LBBW Divid.Strat.Small&MidCaps DE000A0KEYR3	Anteile	2.685	825	0	170,7500 EUR	458.463,75	2,80
WARBURG -D- FDS SMALL&MIDC.DTL I DE000A0LGS1	Anteile	1.830	1.830	0	260,6200 EUR	476.934,60	2,91
Xtrackers Euro Stoxx 50 LU0274211217	Anteile	27.430	11.350	10.800	35,5900 EUR	976.233,70	5,95
Rentenfonds						10.663.348,01	65,03
ACATIS iFK Value Renten UI A DE000A0X7582	Anteile	20.500	0	11.420	52,3100 EUR	1.072.355,00	6,54
Berenb.Euro Enhanced Liquidity I DE000A1J3N85	Anteile	7.950	0	0	101,0800 EUR	803.586,00	4,90
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h LU1567658643	Anteile	98.930	49.430	0	10,2890 EUR	1.017.890,77	6,21
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R LU0399027613	Anteile	8.090	0	4.800	124,6100 EUR	1.008.094,90	6,15
GAM STAR-Credit Opps (EUR) IE00B55J5565	Anteile	69.560	29.560	0	14,6705 EUR	1.020.479,98	6,22
iShares III EUR Covered Bond IE00B3B8Q275	Anteile	5.770	0	1.300	154,5750 EUR	891.897,75	5,44
Nomura Fds Ire-GLDynamic Bond A EUR Hedged IE00BTL1FT87	Anteile	9.630	9.630	0	103,6241 EUR	997.900,08	6,09
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR LU0733665771	Anteile	76.700	0	0	13,1700 EUR	1.010.139,00	6,16
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	111.000	80.000	0	10,9400 EUR	1.214.340,00	7,40

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis. EUR LU0552054859	Anteile	33.700	0	0	18,7039 EUR	630.321,43	3,84
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat.AHI EUR LU1325139290	Anteile	9.710	9.710	0	102,6100 EUR	996.343,10	6,08
Geldmarktfonds						1.147.791,50	7,00
DJE - InterCash P (EUR) LU0159549814	Anteile	5.450	0	8.300	118,4300 EUR	645.443,50	3,94
LLB Invest-LLB Defensive (EUR) LI0021535245	Anteile	4.400	0	0	114,1700 EUR	502.348,00	3,06
Summe Wertpapiervermögen						16.052.267,26	97,89
Bankguthaben						356.190,98	2,17
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	356.190,92				356.190,98	2,17
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	0,08				0,06	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						7.990,64	0,05
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	7.990,64				7.990,64	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten						-18.493,38	-0,11
Prüfungskosten	EUR	-2.231,50				-2.231,50	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-1.524,53				-1.524,53	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-141,90				-141,90	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.516,91				-1.516,91	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-13.078,54				-13.078,54	-0,08
Fondsvermögen						16.397.955,50	100,00**
Anteilwert					EUR	52,73	
Umlaufende Anteile					Stück	310.987	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuell 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 Schulscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentfonds			
KVG – eigene Investmentanteile			
AL Trust Euro Cash DE0008471780	Anteile	0	10.500
Gruppenfremde Investmentanteile			
iShares III B.E.C.B.ex-F1-5 EUR IE00B4L5ZY03	Anteile	0	3.550
PFIS ETFs-EO Sh.Mat.Sour IE00B5ZR2157	Anteile	0	10.335
SPDR S&P US Divid.Aristocr. ETF IE00B6YX5D40	Anteile	0	22.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 52,73
Umlaufende Anteile Stück 310.987

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Investmentanteile	Inland	28.03.2018	5,84 %			17,15 %
	Europa	28.03.2018	11,39 %			63,51 %
Übriges Vermögen		29.03.2018				2,11 %
			17,23 %			82,77 %

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 29.03.2018

US-Dollar (USD) 1,231000 = 1 EUR

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2018 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.
ACATIS iK Value Renten UI A	0,89
AL Trust Euro Cash	0,10
Berenb.Euro Enhanced Liquidity I	0,25
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h	0,20
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF	0,15
DJE - InterCash P (EUR)	0,42
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R	0,93
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.PI (EUR)	0,50
GAM STAR-Credit Opps (EUR)	0,95
iShares III B.E.C.B.ex-F1-5 EUR	0,20
iShares III EUR Covered Bond	0,20
LBBW Divid.Strat.Small&MidCaps	0,60
LLB Invest-LLB Defensive (EUR)	0,50
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged	1,20
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR	0,30
PFIS ETFs-EO Sh.Mat.Sour	0,35
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis. EUR	0,45
SPDR S&P US Divid.Aristocr. ETF	0,35
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat.AHI EUR	0,60
WARBURG -D- FDS SMALL&MIDC.DTL I	0,70
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,01

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, den 9. Mai 2018

Die Geschäftsführung

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Haueter', written over a large, light-colored oval shape.

Peter P. Haueter

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Baum', written in a cursive style.

Volker Baum

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

ALTE LEIPZIGER
Trust Investment-Gesellschaft mbH
Alte Leipziger-Platz 1
61440 Oberursel (Taunus)
Telefon 06171 6667
Telefax 06171 663709
trust@alte-leipziger.de
www.alte-leipziger.de

Gründungsdatum: 24.09.1986
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
2,5 Mio. EUR (Stand 31.12.2017)
Haftendes Eigenkapital:
4,0 Mio. EUR (Stand 31.12.2017)

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.)
stv. 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
Managing Director
Hyde Park Investment Ltd.
Niederlassung Deutschland
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

Peter P. Haueter (Sprecher)
Volker Baum

Gesellschafter:

ALTE LEIPZIGER Holding AG,
Oberursel (Taunus)

Anlageausschüsse:

Martin Rohm (Vors.)
Mitglied der Vorstände der
ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G.
HALLESCHE Krankenversicherung a.G.
ALTE LEIPZIGER Holding AG

Andreas Tenzer (stv. Vors.)
Zentralbereichsleiter
Immobilienmanagement/Infrastruktur
ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G.

Carsten Meyer
Leiter Kapitalanlagensteuerung der
ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G.

Tobias Scheufele
Senior-Economist der
ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G.

Verwahrstelle:

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

Rechtsform:
Aktiengesellschaft belgischen Rechts

Sitz:
Brüssel (Belgien)

Haftendes Eigenkapital:
2,7 Mrd. EUR (Stand 31.12.2016)

Fondspreise:

Die aktuellen Anteilpreise unserer Publikumsfonds werden in regionalen und überregionalen Tageszeitungen veröffentlicht. Außerdem stehen unsere Anteilpreise z.B. im ARD-Text ab Tafel 740 ff und im ZDF-Text ab Tafel 660 ff unter »ALTE LEIPZIGER Trust«. Im Internet finden Sie diese und weitere Informationen rund um die Fonds der ALTE LEIPZIGER Trust auf unserer Homepage www.alte-leipziger.de.

ALTE LEIPZIGER
Trust Investment-Gesellschaft mbH
Alte Leipziger-Platz 1
61440 Oberursel
trust@alte-leipziger.de
www.alte-leipziger.de