

ALTE LEIPZIGER TRUST

# Halbjahresbericht zum 31. März 2023

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 31.03.2023

## Vermögensaufstellungen OGAW-Sondervermögen

<b>AL Trust €uro Short Term</b>	Vermögensübersicht	3	<b>AL Trust Global Invest</b>	Vermögensübersicht	53
	Vermögensaufstellung	4		Vermögensaufstellung	54
	Sonstige Angaben	9		Sonstige Angaben	59
<b>AL Trust €uro Renten</b>	Vermögensübersicht	12	<b>AL Trust €uro Relax</b>	Vermögensübersicht	62
	Vermögensaufstellung	13		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 Aktien Europa</b>	Vermögensübersicht	34			
	Vermögensaufstellung	35			
	Sonstige Angaben	50			

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

# AL Trust €uro Short Term

## Vermögensübersicht zum 31. März 2023

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>45.568.296,23</b>	<b>100,04</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>45.318.917,37</b>	<b>99,49</b>
• Öffentliche Anleihen	4.254.881,85	9,34
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	4.241.292,50	9,31
• Bankschuldverschreibungen	24.257.969,50	53,26
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	12.564.773,52	27,58
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>127.266,01</b>	<b>0,28</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>122.112,85</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.979,40</b>	<b>-0,04</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.979,40	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>45.551.316,83</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>42.500.807,37</b>	<b>93,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>42.500.807,37</b>	<b>93,30</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>4.254.881,85</b>	<b>9,34</b>
0,250 % Litauen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2168038417	EUR	1.500.000	0	0	92,5500 %	1.388.250,00	3,05
0,000 % Polen, Republik EO-MTN 2020(25) XS2114767457	EUR	1.000.000	0	0	93,4132 %	934.131,85	2,05
0,000 % Spanien EO-Bonos 2021(24) ES0000012H33	EUR	2.000.000	0	2.000.000	96,6250 %	1.932.500,00	4,24
<b>Pfandbriefe/Kommunalobligationen</b>						<b>4.241.292,50</b>	<b>9,31</b>
2,250 % Aareal Bank MTN-HPF 2022(27) DE000AAR0348	EUR	1.500.000	0	0	96,3485 %	1.445.227,50	3,17
0,010 % Hamburg Commercial Bank HPF 2022(27) DE000HCB0BH9	EUR	2.000.000	0	0	88,5350 %	1.770.700,00	3,89
0,010 % Luminor Bank EO-Mortg.Covered MTN 2020(25) XS2133077383	EUR	1.100.000	0	0	93,2150 %	1.025.365,00	2,25
<b>Bankschuldverschreibungen</b>						<b>21.439.859,50</b>	<b>47,07</b>
0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25) XS2182404298	EUR	600.000	0	0	93,8355 %	563.013,00	1,24
0,375 % Berlin Hyp IHS 2022(27) DE000BHY0GN0	EUR	2.000.000	0	0	87,8700 %	1.757.400,00	3,86
1,750 % BPCE EO-Preferred MTN 2022(27) FR0014009YD9	EUR	1.000.000	0	0	92,1305 %	921.305,00	2,02

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,100 % Commerzbank MTN-IHS 2021(25) DE000CB0HRY3	EUR	1.600.000	0	0	91,0345 %	1.456.552,00	3,20
0,010 % Deutsche Kreditbank IHS 2021(26) DE000GRN0024	EUR	1.200.000	0	0	89,0520 %	1.068.624,00	2,35
5,000 % Deutsche Pfandbriefbank MTN 2023(27) DE000A30WF84	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,1470 %	981.470,00	2,15
0,050 % DNB Bank EO-MTN 2019(23) XS2079723552	EUR	800.000	0	1.000.000	97,9580 %	783.664,00	1,72
0,125 % Euronext EO-Notes 2021(26) DK0030485271	EUR	750.000	0	0	89,9050 %	674.287,50	1,48
0,375 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS 2020(25) XS2171210862	EUR	3.000.000	0	0	91,4815 %	2.744.445,00	6,03
0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-MTN 2020(25) XS2109394077	EUR	1.300.000	0	0	93,9100 %	1.220.830,00	2,68
0,125 % NatWest Markets EO-MTN 2021(26) XS2355599197	EUR	2.000.000	0	0	87,7485 %	1.754.970,00	3,85
0,250 % NIBC Bank EO-MTN 2021(26) XS2384734542	EUR	2.500.000	0	0	84,9970 %	2.124.925,00	4,66
0,000 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2021(26) XS2305600723	EUR	1.000.000	0	0	88,7980 %	887.980,00	1,95
0,125 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2019(26) XS2051032444	EUR	3.100.000	0	0	87,9140 %	2.725.334,00	5,98

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,010 % UBS (London Branch) EO-MTN 2021(26) XS2326546434	EUR	2.000.000	0	0	88,7530 %	1.775.060,00	3,90
<b>Andere Schuldverschreibungen/Industrie</b>						<b>12.564.773,52</b>	<b>27,58</b>
1,000 % Air Liquide Finance EO-MTN 2020(25) FR0013505559	EUR	500.000	0	0	95,7958 %	478.979,00	1,05
0,000 % Allianz Finance II EO-MTN 2021(26) DE000A3KY342	EUR	1.800.000	0	0	89,3655 %	1.608.579,00	3,53
0,750 % BASF MTN 2022(26) XS2456247605	EUR	2.000.000	0	0	93,1810 %	1.863.620,00	4,09
0,050 % Bayer EO-Anleihe 2021(25) XS2281342878	EUR	2.000.000	0	0	93,9075 %	1.878.150,00	4,12
0,000 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2020(25) XS2133056114	EUR	700.000	0	0	93,3405 %	653.383,50	1,43
0,000 % BMW Finance EO-MTN 2021(26) XS2280845491	EUR	700.000	0	0	91,8955 %	643.268,50	1,41
1,000 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(25) DE000A289NE4	EUR	300.000	0	0	93,5393 %	280.618,02	0,62
0,000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2020(24) FR0013482817	EUR	2.000.000	0	0	97,3060 %	1.946.120,00	4,27
1,250 % Unilever EO-MTN 2020(25) XS2147133495	EUR	500.000	0	0	96,1865 %	480.932,50	1,06
3,000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2020(25) XS2152062209	EUR	1.400.000	0	0	98,8170 %	1.383.438,00	3,04

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,250 % Volkswagen Leasing MTN 2021(26) XS2282094494	EUR	500.000	0	0	90,6050 %	453.025,00	1,00
0,000 % Volvo Treasury EO-MTN 2021(26) XS2342706996	EUR	1.000.000	0	0	89,4660 %	894.660,00	1,96
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.818.110,00</b>	<b>6,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>2.818.110,00</b>	<b>6,19</b>
<b>Bankschuldverschreibungen</b>						<b>2.818.110,00</b>	<b>6,19</b>
0,500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) XS2162004209	EUR	3.000.000	0	0	93,9370 %	2.818.110,00	6,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>45.318.917,37</b>	<b>99,49</b>

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>						<b>127.266,01</b>	<b>0,28</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	127.266,01				127.266,01	0,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>122.112,85</b>	<b>0,27</b>
Zinsansprüche	EUR	122.112,85				122.112,85	0,27
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-16.979,40</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-4.172,16				-4.172,16	-0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.111,39				-3.111,39	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-9.695,85				-9.695,85	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>45.551.316,83</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	39,35	
Umlaufende Anteile					Stück	1.157.520	

\* 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>			
0,950 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23) IT0005325946	EUR	0	1.000.000
0,625 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2019(23) DE000A2RYD83	EUR	0	1.300.000
0,750 % Santander Consumer Bank EO-MTN 2018(23) XS1781346801	EUR	0	1.500.000

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,49 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	39,35
Umlaufende Anteile	Stück	1.157.520

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
<b>Renten</b>		
	Inland	30.03.2023
	Europa	30.03.2023
	Nordamerika	30.03.2023
<b>Übriges Vermögen</b>		
		31.03.2023

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

Oberursel, 03.05.2023

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust €uro Renten

## Vermögensübersicht zum 31. März 2023

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>44.379.992,40</b>	<b>100,09</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>43.642.028,81</b>	<b>98,42</b>
• Öffentliche Anleihen	9.313.294,00	21,00
• Pfandbriefe/Komunalobligationen	3.725.329,30	8,40
• Bankschuldverschreibungen	4.115.724,01	9,28
• Andere Schuldverschreibungen/Industrie	26.487.681,50	59,74
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>401.149,80</b>	<b>0,91</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>336.813,79</b>	<b>0,76</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.518,70</b>	<b>-0,09</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.518,70	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>44.341.473,70</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>36.595.041,90</b>	<b>82,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>36.595.041,90</b>	<b>82,53</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>8.260.084,00</b>	<b>18,63</b>
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	1.000.000	0	0	92,0745 %	920.745,00	2,08
2,000 % Baden-Württemberg, Land Landesch. 2013(23) DE0001040947	EUR	400.000	0	1.600.000	99,2910 %	397.164,00	0,90
1,300 % Chile, Republik EO-Notes 2021(36) XS2369244327	EUR	1.500.000	0	0	72,1975 %	1.082.962,50	2,44
0,625 % Communauté française Belgique EO-MTN 2021(35) BE0002800812	EUR	1.000.000	0	0	71,1340 %	711.340,00	1,60
0,400 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35) IE00BKFVC345	EUR	3.000.000	0	0	73,5950 %	2.207.850,00	4,98
1,125 % Lettland, Republik EO-MTN 2018(28) XS1829276275	EUR	1.500.000	0	0	87,9635 %	1.319.452,50	2,98
0,750 % Litauen, Republik EO-MTN 2020(30) XS2168038847	EUR	2.000.000	0	0	81,0285 %	1.620.570,00	3,65
<b>Pfandbriefe/Kommunalobligationen</b>						<b>3.725.329,30</b>	<b>8,40</b>
4,000 % Cie de Financement Foncier EO-MT Obl. 2010(25) FR0010913749	EUR	1.000.000	0	0	101,5468 %	1.015.468,05	2,29
0,875 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2019(29) XS1952948104	EUR	2.000.000	0	0	86,5080 %	1.730.160,00	3,90

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,750 % CM - CIC Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2014(24) FR0011991306	EUR	1.000.000	0	0	97,9701 %	979.701,25	2,21
<b>Bankschuldverschreibungen</b>						<b>2.653.629,60</b>	<b>5,98</b>
1,625 % Deutsche Börse Anleihe 2015(25) DE000A1684V3	EUR	1.000.000	0	0	97,6120 %	976.119,60	2,20
1,750 % Intl Development Association EO-MTN 2022(37) XS2475492349	EUR	2.000.000	0	0	83,8755 %	1.677.510,00	3,78
<b>Andere Schuldverschreibungen/Industrie</b>						<b>21.955.999,00</b>	<b>49,52</b>
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	86,9261 %	1.738.521,40	3,92
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	89,8725 %	1.348.087,50	3,04
1,000 % Bayer EO-Anleihe 2021(36) XS2281343686	EUR	2.000.000	0	0	68,0285 %	1.360.570,00	3,07
0,750 % Deutsche Bahn Finance MTN 2020(35) XS2102380776	EUR	700.000	0	0	72,1725 %	505.207,50	1,14
1,000 % Deutsche Post MTN 2020(32) XS2177122897	EUR	2.000.000	0	0	81,2190 %	1.624.380,00	3,66
1,500 % Deutsche Wohnen Anleihe 2020(30) DE000A289NF1	EUR	200.000	0	0	79,0804 %	158.160,85	0,36
0,875 % E.ON MTN 2022(34) XS2433244246	EUR	800.000	0	0	72,4680 %	579.744,00	1,31
1,125 % HOWOGE Wohnungsbaug. EO-MTN 2021(33) DE000A3H3GG2	EUR	2.000.000	0	0	72,0879 %	1.441.757,20	3,25

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,250 % Intl Business Machines EO-Notes 2022(34) XS2442765124	EUR	1.500.000	0	0	76,6940 %	1.150.410,00	2,59
0,875 % LEG Immobilien MTN 2021(33) DE000A3H3JU7	EUR	2.000.000	0	0	66,1835 %	1.323.670,00	2,99
0,750 % Medtronic Global Holdings EO-Notes 2020(32) XS2238792175	EUR	300.000	0	0	78,0580 %	234.174,00	0,53
1,125 % Daimler MTN 2019(31) DE000A2YPFU9	EUR	2.000.000	0	0	81,1190 %	1.622.380,00	3,66
0,875 % Merck Financial Services MTN 2019(31) XS2023644540	EUR	1.500.000	0	0	82,0720 %	1.231.080,00	2,78
1,250 % Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2020(30/41) XS2221845683	EUR	2.000.000	0	0	74,5800 %	1.491.600,00	3,36
1,750 % Nestlé Finance Intl EO-M 2017(37) XS1707075245	EUR	1.100.000	0	0	81,0425 %	891.467,50	2,01
1,125 % Novartis Finance EO-Notes 2017(27) XS1585010074	EUR	1.000.000	0	0	91,0589 %	910.589,05	2,05
0,750 % RTE Réseau de Transp.d Electr. EO-MTN 2022(34) FR0014007LP4	EUR	1.000.000	0	0	75,0845 %	750.845,00	1,69
0,500 % Siemens Finan.maatschappij MTN 2019(34) XS2049616894	EUR	1.000.000	0	0	72,4605 %	724.605,00	1,63

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,250 % Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2022(34/35) XS2446846888	EUR	2.000.000	0	0	78,1455 %	1.562.910,00	3,53
1,375 % Unilever EO-MTN 2018(30) XS1873209172	EUR	1.500.000	0	0	87,0560 %	1.305.840,00	2,95



Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>7.046.986,91</b>	<b>15,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>7.046.986,91</b>	<b>15,89</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>1.053.210,00</b>	<b>2,37</b>
1,950 % Peru EO-Bonds 2021(36) XS2408608219	EUR	1.500.000	0	1.500.000	70,2140 %	1.053.210,00	2,37
<b>Bankschuldverschreibungen</b>						<b>1.462.094,41</b>	<b>3,30</b>
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2022(26) BE6334365713	EUR	1.000.000	0	0	92,0107 %	920.106,80	2,08
0,900 % Nasdaq EO-Notes 2021(33) XS2369906644	EUR	750.000	0	0	72,2650 %	541.987,61	1,22
<b>Andere Schuldverschreibungen/Industrie</b>						<b>4.531.682,50</b>	<b>10,22</b>
0,625 % Deutsche Bahn Finance MTN 2021(36) XS2331271242	EUR	2.000.000	0	0	70,0985 %	1.401.970,00	3,16
1,600 % Deutsche Bahn Finance Sub.-FLR-Nts.2019(29/unb.) XS2010039548	EUR	1.000.000	0	0	79,8848 %	798.847,50	1,80
0,125 % GEWOBAG Wohnungsbau Berlin EO-MTN 2021(27) DE000A3E5QW6	EUR	1.500.000	0	0	83,0280 %	1.245.420,00	2,81
0,375 % Linde EO-MTN 2021(33) XS2391861064	EUR	1.500.000	0	0	72,3630 %	1.085.445,00	2,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>43.642.028,81</b>	<b>98,42</b>

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>						<b>401.149,80</b>	<b>0,91</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	401.149,80				401.149,80	0,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>336.813,79</b>	<b>0,76</b>
Zinsansprüche	EUR	336.813,79				336.813,79	0,76
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-38.518,70</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-15.757,36				-15.757,37	-0,04
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.314,44				-4.314,44	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-18.446,89				-18.446,89	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>44.341.473,70</b>	<b>100,00**</b>
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten</b>					<b>EUR</b>	<b>41.846.831,50</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					EUR	36,47	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten					Stück	1.147.332	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)</b>					<b>EUR</b>	<b>2.494.642,20</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					EUR	40,94	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)					Stück	60.939	

\* 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>			
1,625 % Airbus EO-MTN 2020(30) XS2185867913	EUR	0	1.000.000
0,875 % BASF MTN 2016(31) DE000A2BPA51	EUR	0	1.200.000
1,500 % BMW Finance EO-MTN 2019(29) XS1948611840	EUR	0	2.000.000
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2016(26) XS1529559525	EUR	0	1.000.000
1,375 % Equinor EO-MTN 2020(32) XS2178833690	EUR	0	1.000.000
2,000 % Goldman Sachs Group EO-MTN 2018(28) XS1861206636	EUR	0	1.500.000
1,500 % Investor EO-MTN 2018(30) XS1877654126	EUR	0	3.000.000
1,000 % Linde Finance EO-MTN 2016(28) XS1397134609	EUR	0	1.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,150 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(28) XS1380334224	EUR	0	3.000.000
1,750 % Hessen, Land Schatzanw. 2013(23) DE000A1RQBC0	EUR	0	2.000.000

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

**Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen:**

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

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,42 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilsklasse AL Trust €uro Renten</b>	<b>EUR</b>	<b>41.846.831,50</b>
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten	EUR	36,47
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten	Stück	1.147.332,000
<b>Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)</b>	<b>EUR</b>	<b>2.494.642,20</b>
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	EUR	40,94
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust €uro Renten Inst (T)	Stück	60.939,000

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
<b>Renten</b>		
	Inland	30.03.2023
	Europa	30.03.2023
	Australien	30.03.2023
	Nordamerika	30.03.2023
	Südamerika	30.03.2023
<b>Übriges Vermögen</b>		
		31.03.2023

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

Oberursel, 03.05.2023

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust Aktien Deutschland

## Vermögensübersicht zum 31. März 2023

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>152.340.254,99</b>	<b>100,15</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>128.373.741,10</b>	<b>84,39</b>
• Automobil	19.138.391,06	12,59
• Banken	8.395.299,67	5,52
• Bau & Materialien	1.056.086,30	0,69
• Chemie	10.542.257,74	6,93
• Finanzdienstleister	7.008.615,84	4,60
• Gesundheit/Pharma	12.428.878,92	8,16
• Handel	250.238,01	0,16
• Immobilien	2.713.936,60	1,79
• Industrie	17.393.420,74	11,44
• Privater Konsum & Haushalt	16.445.412,33	10,81
• Reise & Freizeit	2.662.412,13	1,75
• Technologie	5.059.292,28	3,33
• Telekommunikation	8.168.700,96	5,38
• Versicherungen	14.691.514,80	9,65
• Versorger	2.419.283,72	1,59
<b>2. Derivate</b>	<b>1.016.525,00</b>	<b>0,67</b>
• Futures	1.016.525,00	0,67
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>22.920.764,40</b>	<b>15,07</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>29.224,49</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-226.525,15</b>	<b>-0,15</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-226.525,15	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>152.113.729,84</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>128.373.741,10</b>	<b>84,39</b>
<b>Aktien</b>						<b>128.373.741,10</b>	<b>84,39</b>
<b>Deutschland</b>						<b>124.340.505,52</b>	<b>81,74</b>
adidas NA DE000A1EWW0	Stück	5.458	1.182	0	157,6000 EUR	860.180,80	0,57
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	22.865	1.983	0	212,5000 EUR	4.858.812,50	3,19
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	87.430	23.829	0	58,6800 EUR	5.130.392,40	3,37
BMW DE0005190003	Stück	47.947	4.095	0	100,9000 EUR	4.837.852,30	3,18
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	20.869	1.731	0	94,7000 EUR	1.976.294,30	1,30
Bechtle DE0005158703	Stück	24.140	4.831	0	43,8400 EUR	1.058.297,60	0,70
Beiersdorf DE0005200000	Stück	54.046	1.796	0	119,7500 EUR	6.472.008,50	4,25
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	37.549	0	12.682	68,8000 EUR	2.583.371,20	1,70
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	6.796	0	132	125,9000 EUR	855.616,40	0,56
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	490.445	137.176	0	9,7000 EUR	4.757.316,50	3,13
Continental DE0005439004	Stück	11.405	2.806	0	68,9600 EUR	786.488,80	0,52
Covestro DE0006062144	Stück	28.178	5.179	0	38,1300 EUR	1.074.427,14	0,71



Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Daimler Truck Holding junge NA DE000DTR0CK8	Stück	140.128	118.338	0	31,0350 EUR	4.348.872,48	2,86
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	7.213	0	4.404	30,8000 EUR	222.160,40	0,15
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	393.083	29.415	0	9,2550 EUR	3.637.983,17	2,39
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	29.841	1.020	0	180,1000 EUR	5.374.364,10	3,53
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	261.585	21.737	0	10,1780 EUR	2.662.412,13	1,75
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	35.626	18	0	42,9750 EUR	1.531.027,35	1,01
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	278.694	8.527	0	22,2950 EUR	6.213.482,73	4,09
Dr. Ing. h.c. F. Porsche Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAG9113	Stück	5.632	5.632	0	117,6000 EUR	662.323,20	0,44
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	210.739	0	277.439	11,4800 EUR	2.419.283,72	1,59
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	51.580	23.903	0	39,0000 EUR	2.011.620,00	1,32
Fresenius DE0005785604	Stück	42.411	12.931	0	24,9000 EUR	1.056.033,90	0,69
GEA Group DE0006602006	Stück	63.149	0	565	42,1900 EUR	2.664.256,31	1,75
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	26.554	5.676	0	181,1500 EUR	4.810.257,10	3,16
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	15.655	2.209	0	67,4600 EUR	1.056.086,30	0,69

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
HelloFresh DE000A161408	Stück	11.787	3.985	0	21,2300 EUR	250.238,01	0,16
Henkel DE0006048408	Stück	38.460	6.902	0	67,4500 EUR	2.594.127,00	1,71
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	70.615	43.800	0	72,1600 EUR	5.095.578,40	3,35
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	20.304	84	0	37,3250 EUR	757.846,80	0,50
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	26.013	4.360	0	61,1600 EUR	1.590.955,08	1,05
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	26.812	5.817	0	49,6300 EUR	1.330.679,56	0,88
Daimler NA DE0007100000	Stück	66.999	10.956	0	70,5600 EUR	4.727.449,44	3,11
Merck DE0006599905	Stück	28.108	1.198	0	170,9500 EUR	4.805.062,60	3,16
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	15.559	0	2.326	322,8000 EUR	5.022.445,20	3,30
Nemetschek DE0006452907	Stück	13.389	0	10.425	61,8800 EUR	828.511,32	0,54
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	10.322	0	26.960	52,9800 EUR	546.859,56	0,36
PUMA DE0006969603	Stück	14.150	2.841	0	56,0600 EUR	793.249,00	0,52
RATIONAL DE0007010803	Stück	1.197	0	248	607,0000 EUR	726.579,00	0,48

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
SAP DE0007164600	Stück	11.848	0	150	115,8400 EUR	1.372.472,32	0,90
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	1.883	0	637	381,0000 EUR	717.423,00	0,47
Scout24 DE000A12DM80	Stück	29.833	0	193	54,7800 EUR	1.634.251,74	1,07
Siemens NA DE0007236101	Stück	34.701	0	618	149,2200 EUR	5.178.083,22	3,40
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	48.898	12.344	0	20,0500 EUR	980.404,90	0,64
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	71.666	0	9.892	52,7800 EUR	3.782.531,48	2,49
Symrise DE000SYM9999	Stück	17.675	0	2.209	99,2400 EUR	1.754.067,00	1,15
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	683.165	0	147.092	2,8620 EUR	1.955.218,23	1,29
United Internet NA DE0005089031	Stück	65.176	34.198	0	15,9900 EUR	1.042.164,24	0,69
Volkswagen DE0007664005	Stück	4.045	394	0	157,6000 EUR	637.492,00	0,42
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	4.911	805	0	125,1800 EUR	614.758,98	0,40
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	60.744	9.248	0	17,2950 EUR	1.050.567,48	0,69
Zalando DE000ZAL1111	Stück	16.469	0	921	38,2700 EUR	630.268,63	0,41

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Luxemburg</b>						<b>332.689,56</b>	<b>0,22</b>
Aroundtown LU1673108939	Stück	239.087	91.168	0	1,3915 EUR	332.689,56	0,22
<b>Niederlande</b>						<b>3.700.546,02</b>	<b>2,43</b>
Qiagen NL0012169213	Stück	88.806	63.249	0	41,6700 EUR	3.700.546,02	2,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>128.373.741,10</b>	<b>84,39</b>

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	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>1.016.525,00</b>	<b>0,67</b>
Aktienindex-Terminkontrakte						1.016.525,00	0,67
FUTURE DAX Performance-Index 06.23	Anzahl	81				1.016.525,00	0,67
<b>Bankguthaben</b>						<b>22.920.764,40</b>	<b>15,07</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	22.920.764,40				22.920.764,40	15,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>29.224,49</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche	EUR	2.304,79				2.304,79	0,00
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	26.919,70				26.919,70	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-226.525,15</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-20.441,10				-20.441,10	-0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.454,75				-14.454,75	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-191.537,63				-191.537,63	-0,13
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-91,67				-91,67	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>152.113.729,84</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	112,71	
Umlaufende Anteile					Stück	1.349.548	

\* 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>			
BASF NA DE000BASF111	Stück	0	18.879
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	0	51.147
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	0	13.279
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	0	15.051
Rheinmetall DE0007030009	Stück	0	18.599
RWE DE0007037129	Stück	0	100.204
Uniper NA DE000UNSE018	Stück	0	27.363

## 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>29.871</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)				

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	84,39 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,67 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	112,71
Umlaufende Anteile	Stück	1.349.548

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
<b>Aktien</b>		
	Inland	31.03.2023
	Europa	31.03.2023
<b>Derivate – Futures</b>		
	Inland	30.03.2023
<b>Übriges Vermögen</b>		
		31.03.2023

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

### Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich



Oberursel, 03.05.2023

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust Aktien Europa

## Vermögensübersicht zum 31. März 2023

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.680.717,72</b>	<b>100,13</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>23.244.027,97</b>	<b>90,63</b>
• Belgien	589.584,58	2,30
• Deutschland	4.852.855,74	18,92
• Finnland	1.455.783,11	5,68
• Frankreich	7.537.076,20	29,39
• Irland	908.305,28	3,54
• Italien	940.253,95	3,67
• Niederlande	5.310.065,49	20,70
• Österreich	60.489,00	0,23
• Portugal	132.322,36	0,52
• Spanien	1.457.292,26	5,68
<b>2. Derivate</b>	<b>130.000,00</b>	<b>0,51</b>
• Futures	130.000,00	0,51
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.253.397,26</b>	<b>8,78</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>53.292,49</b>	<b>0,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.195,27</b>	<b>-0,13</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.195,27	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.646.522,45</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>23.205.238,52</b>	<b>90,48</b>
<b>Aktien</b>						<b>23.205.238,52</b>	<b>90,48</b>
<b>Deutschland</b>						<b>4.852.855,74</b>	<b>18,92</b>
adidas NA DE000A1EWWO	Stück	1.552	599	0	157,6000 EUR	244.595,20	0,95
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	6.979	0	2.597	58,6800 EUR	409.527,72	1,60
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	589	367	0	94,7000 EUR	55.778,30	0,22
Bechtle DE0005158703	Stück	812	309	0	43,8400 EUR	35.598,08	0,14
Beiersdorf DE0005200000	Stück	1.928	1.369	0	119,7500 EUR	230.878,00	0,90
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	1.444	582	0	68,8000 EUR	99.347,20	0,39
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	388	0	1.381	125,9000 EUR	48.849,20	0,19
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	14.787	10.024	0	9,7000 EUR	143.433,90	0,56
Covestro DE0006062144	Stück	1.690	537	0	38,1300 EUR	64.439,70	0,25
Daimler Truck Holding junge NA DE000DTR0CK8	Stück	4.619	4.619	0	31,0350 EUR	143.350,67	0,56
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	3.699	1.309	0	180,1000 EUR	666.189,90	2,60
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	6.175	3.137	0	10,1780 EUR	62.849,15	0,24

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	9.489	3.175	0	42,9750 EUR	407.789,78	1,59
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	35.861	16.190	0	22,2950 EUR	799.521,00	3,12
Dr. Ing. h.c. F. Porsche Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAG9113	Stück	1.113	1.113	0	117,6000 EUR	130.888,80	0,51
GEA Group DE0006602006	Stück	1.436	564	0	42,1900 EUR	60.584,84	0,24
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	678	0	649	181,1500 EUR	122.819,70	0,48
Henkel DE0006048408	Stück	893	330	0	67,4500 EUR	60.232,85	0,23
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	1.532	565	0	72,1600 EUR	110.549,12	0,43
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	696	217	0	61,1600 EUR	42.567,36	0,16
Merck DE0006599905	Stück	1.093	0	188	170,9500 EUR	186.848,35	0,73
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.724	1.724	0	322,8000 EUR	556.507,20	2,17
Nemetschek DE0006452907	Stück	669	263	0	61,8800 EUR	41.397,72	0,16
RATIONAL DE0007010803	Stück	62	28	0	607,0000 EUR	37.634,00	0,15
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	238	0	421	381,0000 EUR	90.678,00	0,35

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Belgien</b>						<b>589.584,58</b>	<b>2,30</b>
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	5.699	2.511	0	61,8000 EUR	352.198,20	1,37
Dieteren BE0974259880	Stück	287	71	0	177,5000 EUR	50.942,50	0,20
Elia System Operator BE0003822393	Stück	310	0	108	121,3000 EUR	37.603,00	0,15
UCB BE0003739530	Stück	1.131	0	585	83,0800 EUR	93.963,48	0,37
Umicore BE0974320526	Stück	1.780	0	2.907	30,8300 EUR	54.877,40	0,21
<b>Finnland</b>						<b>1.455.783,11</b>	<b>5,68</b>
Elisa A FI0009007884	Stück	1.584	0	333	55,0800 EUR	87.246,72	0,34
Kesko FI0009000202	Stück	2.742	0	4.632	19,7500 EUR	54.154,50	0,21
KONE B FI0009013403	Stück	4.566	1.883	0	47,7300 EUR	217.935,18	0,85
Neste FI0009013296	Stück	8.489	5.881	0	44,8400 EUR	380.646,76	1,49
Orion FI0009014377	Stück	3.201	1.974	0	41,1300 EUR	131.657,13	0,51
Sampo A FI0009003305	Stück	9.396	6.638	0	43,4600 EUR	408.350,16	1,59
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	5.702	5.702	0	30,8300 EUR	175.792,66	0,69

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Frankreich</b>						<b>7.537.076,20</b>	<b>29,39</b>
Aéroports de Paris FR0010340141	Stück	323	127	0	131,5500 EUR	42.490,65	0,16
AXA FR0000120628	Stück	35.311	26.510	0	28,1800 EUR	995.063,98	3,88
bioMerieux FR0013280286	Stück	418	146	0	95,6800 EUR	39.994,24	0,16
Edenred FR0010908533	Stück	2.921	2.921	0	54,6800 EUR	159.720,28	0,62
Engie FR0010208488	Stück	22.765	22.765	0	14,6540 EUR	333.598,31	1,30
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	2.003	498	0	165,6000 EUR	331.696,80	1,29
Getlink FR0010533075	Stück	4.375	0	9.257	15,1550 EUR	66.303,13	0,26
Hermes International FR0000052292	Stück	701	351	0	1.854,5000 EUR	1.300.004,50	5,07
Ipsen FR0010259150	Stück	852	360	0	102,9000 EUR	87.670,80	0,34
Kering FR0000121485	Stück	827	353	0	600,9000 EUR	496.944,30	1,94
Klépierre FR0000121964	Stück	1.696	735	0	20,8600 EUR	35.378,56	0,14
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	1.296	542	0	38,5000 EUR	49.896,00	0,19
Legrand FR0010307819	Stück	2.198	803	0	83,9200 EUR	184.456,16	0,72

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	789	0	65	837,2000 EUR	660.550,80	2,57
L'Oreal FR0000120321	Stück	1.597	602	0	410,8000 EUR	656.047,60	2,56
Renault FR0000131906	Stück	2.393	2.393	0	37,4900 EUR	89.713,57	0,35
Sanofi FR0000120578	Stück	6.136	1.960	0	100,1400 EUR	614.459,04	2,40
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	351	156	0	281,9000 EUR	98.946,90	0,39
Schneider Electric FR0000121972	Stück	3.859	1.411	0	152,4800 EUR	588.420,32	2,29
Sodexo FR0000121220	Stück	1.174	1.174	0	89,4000 EUR	104.955,60	0,41
VINCI FR0000125486	Stück	4.793	2.702	0	105,7200 EUR	506.715,96	1,98
Worldline Actions FR0011981968	Stück	2.446	2.446	0	38,4500 EUR	94.048,70	0,37
<b>Irland</b>						<b>908.305,28</b>	<b>3,54</b>
AIB Group IE00BF0L3536	Stück	14.894	14.894	0	3,7180 EUR	55.375,89	0,21
Bank of Ireland Group IE00BD1RP616	Stück	16.069	16.069	0	9,2220 EUR	148.188,32	0,58
Paddy Power IE00BWT6H894	Stück	2.445	2.445	0	165,9500 EUR	405.747,75	1,58
Kerry Group IE0004906560	Stück	1.344	524	0	91,7200 EUR	123.271,68	0,48

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Kingspan Group IE0004927939	Stück	1.578	636	0	62,7400 EUR	99.003,72	0,39
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	2.308	1.007	0	33,2400 EUR	76.717,92	0,30
<b>Italien</b>						<b>940.253,95</b>	<b>3,67</b>
Diasorin IT0003492391	Stück	228	73	0	97,1800 EUR	22.157,04	0,09
FinecoBank IT0000072170	Stück	5.785	0	12.602	14,3200 EUR	82.841,20	0,32
Moncler IT0004965148	Stück	2.182	984	0	63,3200 EUR	138.164,24	0,54
Prysmian IT0004176001	Stück	2.523	2.523	0	38,6800 EUR	97.589,64	0,38
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	1.104	360	0	39,1300 EUR	43.199,52	0,17
Terna IT0003242622	Stück	8.174	0	4.728	7,6640 EUR	62.645,54	0,24
UniCredit IT0005239360	Stück	28.332	28.332	0	17,4240 EUR	493.656,77	1,93
<b>Niederlande</b>						<b>5.310.065,49</b>	<b>20,70</b>
Adyen NL0012969182	Stück	260	0	31	1.449,8000 EUR	376.948,00	1,47
AEGON NL0000303709	Stück	15.527	4.566	0	3,9570 EUR	61.440,34	0,24
AerCap Holdings NL0000687663	Stück	1.249	1.249	0	50,8682 EUR	63.534,34	0,25
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	9.099	2.003	0	31,6550 EUR	288.028,85	1,12



Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
argenx NL0010832176	Stück	1.030	1.030	0	342,3000 EUR	352.569,00	1,37
ASM International NL0000334118	Stück	525	201	0	366,8500 EUR	192.596,25	0,75
ASML Holding NL0010273215	Stück	970	359	0	619,7000 EUR	601.109,00	2,34
CNH Industrial NL0010545661	Stück	7.799	2.271	0	14,0000 EUR	109.186,00	0,43
Ferrari NL0011585146	Stück	2.400	917	0	248,0000 EUR	595.200,00	2,32
IMCD NL0010801007	Stück	525	525	0	149,6500 EUR	78.566,25	0,31
JDE Peet's NL0014332678	Stück	1.215	0	5.838	26,8000 EUR	32.562,00	0,13
Kon. KPN NL0000009082	Stück	22.824	0	3.474	3,2720 EUR	74.680,13	0,29
NN Group NL0010773842	Stück	1.715	297	0	33,2400 EUR	57.006,60	0,22
OCI NL0010558797	Stück	1.436	324	0	30,9800 EUR	44.487,28	0,17
Myriad Intl Holdings NL0013654783	Stück	7.534	7.534	0	72,2700 EUR	544.482,18	2,12
Randstad NL0000379121	Stück	1.249	546	0	54,5200 EUR	68.095,48	0,27
Stellantis NL00150001Q9	Stück	27.260	10.335	0	16,6300 EUR	453.333,80	1,77
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	7.085	3.336	0	48,2600 EUR	341.922,10	1,33

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Universal Music Group NL00150001Y2	Stück	7.377	7.377	0	23,1700 EUR	170.925,09	0,67
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	6.902	3.109	0	116,4000 EUR	803.392,80	3,13
<b>Österreich</b>						<b>60.489,00</b>	<b>0,23</b>
Verbund A AT0000746409	Stück	780	0	141	77,5500 EUR	60.489,00	0,23
<b>Portugal</b>						<b>132.322,36</b>	<b>0,52</b>
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	6.166	0	7.543	21,4600 EUR	132.322,36	0,52
<b>Spanien</b>						<b>1.418.502,81</b>	<b>5,53</b>
Acciona ES0125220311	Stück	232	55	0	182,9000 EUR	42.432,80	0,16
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050915	Stück	2.871	2.871	0	29,4300 EUR	84.493,53	0,33
Caixabank ES0140609019	Stück	60.127	0	23.647	3,6120 EUR	217.178,72	0,85
Corporacion Acciona Energias ES0105563003	Stück	1.053	1.053	0	35,3600 EUR	37.234,08	0,15
EDP Renováveis ES0127797019	Stück	1.856	589	0	20,8000 EUR	38.604,80	0,15
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	51.874	12.074	0	11,4850 EUR	595.772,89	2,32
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	11.992	5.241	0	30,6800 EUR	367.914,56	1,43
Naturgy Energy Group ES0116870314	Stück	1.263	0	105	27,6100 EUR	34.871,43	0,14

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>38.789,45</b>	<b>0,15</b>
<b>Aktien</b>						<b>38.789,45</b>	<b>0,15</b>
<b>Spanien</b>						<b>38.789,45</b>	<b>0,15</b>
Siemens ES0143416115	Stück	2.149	2.149	0	18,0500 EUR	38.789,45	0,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>23.244.027,97</b>	<b>90,63</b>

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	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>130.000,00</b>	<b>0,51</b>
Aktienindex-Terminkontrakte						130.000,00	0,51
FUTURE EURO STOXX 50 Index 06.23	Anzahl	80				130.000,00	0,51
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.253.397,26</b>	<b>8,78</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	2.253.396,86				2.253.396,86	8,78
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	0,44				0,40	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>53.292,49</b>	<b>0,21</b>
Dividendenansprüche	EUR	13.076,53				13.076,53	0,05
Forderungen Quellensteuer	EUR	40.215,96				40.215,96	0,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-34.195,27</b>	<b>-0,13</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.409,68				-2.409,68	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-31.785,59				-31.785,59	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>25.646.522,45</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	51,66	
Umlaufende Anteile					Stück	496.494	

\* 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>			
Air Liquide FR0000120073	Stück	0	3.135
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	0	3.437
Amundi FR0004125920	Stück	0	3.543
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	0	2.514
Aroundtown LU1673108939	Stück	0	44.150
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	0	4.686
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	0	37.759
Bolloré FR0000039299	Stück	0	38.963
Capgemini FR0000125338	Stück	0	934
Carrefour FR0000120172	Stück	0	5.836
Dassault Aviation FR0014004L86	Stück	0	336
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	0	19.948

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Enagas ES0130960018	Stück	0	1.457
Endesa ES0130670112	Stück	0	1.813
ENI IT0003132476	Stück	0	27.088
Eurofins Scientific FR0014000MR3	Stück	0	762
Galp Energia PTGAL0AM0009	Stück	0	19.197
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	0	3.520
Infrastrutt. Wireless Italiane NA IT0005090300	Stück	0	1.681
Iveco Group NA NL0015000LU4	Stück	0	1.215
KBC Groep BE0003565737	Stück	0	3.210
Daimler NA DE0007100000	Stück	0	3.200
Nexi IT0005366767	Stück	0	20.307
OMV AT0000743059	Stück	0	3.516
Orange FR0000133308	Stück	0	14.734
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	0	1.146
Poste Italiane IT0003796171	Stück	0	12.075

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Qiagen NL0012169213	Stück	0	1.172
Red Electrica ES0173093024	Stück	0	3.081
Rémy Cointreau FR0000130395	Stück	0	136
Repsol ES0173516115	Stück	0	24.651
Rheinmetall DE0007030009	Stück	0	1.748
RWE DE0007037129	Stück	0	5.057
SAP DE0007164600	Stück	0	3.399
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	0	6.047
Snam IT0003153415	Stück	0	47.578
Sofina NA BE0003717312	Stück	0	108
Stora Enso R FI0009005961	Stück	0	4.374
Telecom Italia IT0003497168	Stück	0	668.876
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	0	72.253
Telefónica ES0178430E18	Stück	0	46.534
Téléperformance FR0000051807	Stück	0	235

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
TENARIS LU0156801721	Stück	0	4.820
THALES FR0000121329	Stück	0	1.225
Total FR0000120271	Stück	0	8.045
Veolia Environnement FR0000124141	Stück	0	2.922
Vivendi FR0000127771	Stück	0	4.706
Volkswagen DE0007664005	Stück	0	918
Warehouses De Pauw NA BE0974349814	Stück	0	818
Wärtsilä FI0009003727	Stück	0	24.065



Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>Andere Wertpapiere</b>			
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte ES06670509M2	Stück	2.823	2.823
Iberdrola Anrechte ES064445809P3	Stück	51.024	51.024
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Atlanta IT0003506190	Stück	0	4.402
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
ACS, Act.de Constr.y Serv. ES0167050238	Stück	48	48
Iberdrola ES01444583277	Stück	850	850

## 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>3.148</b>
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	90,63 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,51 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,66
Umlaufende Anteile	Stück	496.494

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
<b>Aktien</b>		
	Inland	31.03.2023
	Europa	31.03.2023
<b>Derivate – Futures</b>		
	Inland	30.03.2023
<b>Übriges Vermögen</b>		
		31.03.2023

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

### Devisenkurse per 31.03.2023

US-Dollar (USD) 1,088500 = 1 EUR

### Terminbörse

Eurex – Frankfurt/Zürich

Oberursel, 03.05.2023

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust Global Invest

## Vermögensübersicht zum 31. März 2023

### Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>75.486.250,74</b>	<b>100,11</b>
<b>1. Investmentfonds</b>	<b>74.730.235,56</b>	<b>99,11</b>
• <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>	<b>74.730.235,56</b>	<b>99,11</b>
• Aktienfonds	74.730.235,56	99,11
• Anlageschwerpunkt Asien/Pazifik Raum o. Japan	6.139.987,15	8,14
• Anlageschwerpunkt Europa	19.956.994,53	26,46
• Anlageschwerpunkt Japan	7.859.998,04	10,43
• Anlageschwerpunkt USA	40.773.255,84	54,08
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>755.810,74</b>	<b>1,00</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>204,44</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-86.958,85</b>	<b>-0,11</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-86.958,85	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>75.399.291,89</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Investmentfonds</b>						<b>74.730.235,56</b>	<b>99,11</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>74.730.235,56</b>	<b>99,11</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>74.730.235,56</b>	<b>99,11</b>
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	838	0	0	2.201,0400 EUR	1.844.471,52	2,45
Alger - Alger Small Cap Focus I USD Cap. LU1339879915	Anteile	170.000	0	0	19,0100 USD	2.968.948,09	3,94
Alger Amer.Ass.Gwth Fd A LU0070176184	Anteile	7.842	0	30.000	96,1100 USD	692.415,82	0,92
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc. LU1883315480	Anteile	500	500	0	2.443,0700 EUR	1.221.535,00	1,62
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	400	0	0	2.095,2500 EUR	838.100,00	1,11
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc. LU1883854868	Anteile	54.000	0	0	31,7080 EUR	1.712.232,00	2,27
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc. LU1883873652	Anteile	170.000	0	0	21,0600 USD	3.289.113,46	4,36
BNY MGF-BNY Mel.Dyn.US Equ.Fd W EUR Dis. IE00BYZ8Y150	Anteile	3.200.000	0	0	1,2499 EUR	3.999.680,00	5,30
Comgest Growth -Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	42.000	0	0	36,6400 EUR	1.538.880,00	2,04
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00BOXJXQ01	Anteile	50.000	0	0	38,3000 EUR	1.915.000,00	2,54
Comgest Growth Japan EUR R DIS. IE00BYNFH318	Anteile	181.500	0	0	10,7900 EUR	1.958.385,00	2,60

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	51.500	0	15.000	46,2500 EUR	2.381.875,00	3,16
Danske Invst-Europe I Acc. EUR LU0727217134	Anteile	15.000	0	0	23,2860 EUR	349.290,00	0,46
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis. IE00BFY85P45	Anteile	1.342.471	0	0	2,0919 EUR	2.808.314,85	3,72
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.) LU0054237671	Anteile	24.190	15.000	0	49,8700 USD	1.108.273,13	1,47
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR LU0936577138	Anteile	82.000	0	0	22,8800 EUR	1.876.160,00	2,49
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	14.500	0	0	93,7300 EUR	1.359.085,00	1,80
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	37.000	20.000	0	26,5800 EUR	983.460,00	1,30
iShares VII Core S&P 500 U. ETF IE00B5BMR087	Anteile	5.000	3.500	0	421,2200 USD	1.934.864,49	2,57
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR LU0201075453	Anteile	241.700	0	120.000	8,9953 EUR	2.174.164,01	2,88
JPMorgan-US Value Fund A (dis.) DL LU0119066131	Anteile	155.500	0	16.000	37,2800 USD	5.325.714,29	7,06
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	9.700	0	4.000	163,5200 EUR	1.586.144,00	2,10
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. I EUR DIS IE00BZ6S5189	Anteile	16.000	6.000	0	15.162,4040 JPY	1.673.920,00	2,22
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	72.334	8.000	0	95,5500 USD	6.349.576,21	8,42
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc. IE00BGSXT619	Anteile	15.500	7.000	0	156,1400 USD	2.223.399,17	2,95

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR IE00BBT38246	Anteile	17.900	4.000	0	149,7567 EUR	2.680.644,93	3,56
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY IE00B3VTHJ49	Anteile	8.000	0	0	210,4952 USD	1.547.048,11	2,05
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.240	0	0	1.523,2500 EUR	1.888.830,00	2,51
S4A US Long V DE000A3C91M4	Anteile	85.000	0	0	102,2100 USD	7.981.488,29	10,59
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV LU0205194367	Anteile	5.200	0	0	421,6047 USD	2.014.096,87	2,67
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I LU0174119775	Anteile	69.000	0	0	71,0700 USD	4.505.126,32	5,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>74.730.235,56</b>	<b>99,11</b>



Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>						<b>755.810,74</b>	<b>1,00</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	749.057,88				749.057,88	0,99
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	7.350,49				6.752,86	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>204,44</b>	<b>0,00</b>
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	204,44				204,44	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-86.958,85</b>	<b>-0,11</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.337,76				-7.337,76	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-79.621,09				-79.621,09	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>75.399.291,89</b>	<b>100,00**</b>
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest</b>					<b>EUR</b>	<b>75.007.581,06</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest					EUR	103,14	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest					Stück	727.242	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)</b>					<b>EUR</b>	<b>391.710,83</b>	
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					EUR	68,10	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)					Stück	5.752	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>Investmentfonds</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR IE00B1YZSC51	Anteile	45.000	45.000

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

**Ausgestaltungsmerkmale der Anteilsklassen:**

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

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

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,11 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilsklasse AL Trust Global Invest</b>	<b>EUR</b>	<b>75.007.581,06</b>
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest	EUR	103,14
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest	Stück	727.242,000
<b>Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)</b>	<b>EUR</b>	<b>391.710,83</b>
Anteilwert Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	EUR	68,10
Umlaufende Anteile Anteilsklasse AL Trust Global Invest Inst (T)	Stück	5.752,000

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
<b>Investmentanteile</b>		
	Inland	30.03.2023
	Europa	30.03.2023
<b>Übriges Vermögen</b>		
		31.03.2023

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

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

### Devisenkurse per 31.03.2023

Japanische Yen (JPY) 144,928350 = 1 EUR

US-Dollar (USD) 1,088500 = 1 EUR

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

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

**Verwaltungsvergütungen\* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:**

	<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 I2 Unh. EUR Acc.	0,70
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc.	0,80
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. E2 Unh. EUR Acc.	1,50
Amundi Fds-US Pioneer Fund I2 Uh. USD Acc.	0,70
BNY MGF-BNY Mel.Dyn.US Equ.Fd W EUR Dis.	0,40
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 -Eu.Sm.Comp. I EUR Acc.	1,00
Danske Invst-Europe I Acc. EUR	0,90
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis.	0,80
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.)	1,50
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Y Dis.EUR	0,80
First Priv. Euro Div.STAUFER C	1,25
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50

iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR	0,12
iShares VII Core S&P 500 U. ETF	0,07
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd .R(Acc.) EUR	1,50
JPMorgan-US Value Fund A (dis.) DL	1,50
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	2,00
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. I EUR DIS	0,75
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,70
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Inst USD Acc.	0,80
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR	1,50
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY	1,40
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
S4A US Long V	1,30
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV	0,85
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I	0,65

\* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 03.05.2023

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

# AL Trust €uro Relax

## Vermögensübersicht zum 31. März 2023

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.582.260,65</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Investmentfonds</b>	<b>10.787.851,09</b>	<b>93,23</b>
• <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>	<b>10.787.851,09</b>	<b>93,23</b>
• Aktienfonds	1.814.968,80	15,69
• Rentenfonds	8.972.882,29	77,54
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>794.409,56</b>	<b>6,87</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.015,08</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.015,08	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.571.245,57</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Investmentfonds</b>						<b>10.787.851,09</b>	<b>93,23</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>10.787.851,09</b>	<b>93,23</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>1.814.968,80</b>	<b>15,69</b>
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	60	0	0	2.201,0400 EUR	132.062,40	1,14
Comgest Growth -Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	9.340	0	0	36,6400 EUR	342.217,60	2,96
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00BOXJXQ01	Anteile	8.000	0	4.000	38,3000 EUR	306.400,00	2,65
Danske Invt-Europe I Acc. EUR LU0727217134	Anteile	11.000	0	0	23,2860 EUR	256.146,00	2,21
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	6.080	0	5.000	24,6600 EUR	149.932,80	1,30
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	6.000	0	0	26,5800 EUR	159.480,00	1,38
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	1.500	0	0	163,5200 EUR	245.280,00	2,12
Xtrackers Euro Stoxx 50 LU0274211217	Anteile	5.000	14.000	9.380	44,6900 EUR	223.450,00	1,93
<b>Rentenfonds</b>						<b>8.972.882,29</b>	<b>77,54</b>
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv) LU0549539509	Anteile	6.000	0	0	111,8600 EUR	671.160,00	5,80
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h LU1567658643	Anteile	58.930	0	0	8,5870 EUR	506.031,91	4,37
DJE - Short Term Bond PA (EUR) LU0159549814	Anteile	3.450	0	0	106,6100 EUR	367.804,50	3,18

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R LU0399027613	Anteile	8.090	0	0	129,8400 EUR	1.050.405,60	9,08
GAM STAR-Credit Opps (EUR) IE00B55J5565	Anteile	27.560	0	25.000	10,6069 EUR	292.326,16	2,53
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF IE00B3F81R35	Anteile	5.000	0	0	114,8500 EUR	574.250,00	4,96
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF IE00B3DKXQ41	Anteile	1.500	0	0	104,8000 EUR	157.200,00	1,36
iShares III EUR Covered Bond IE00B3B8Q275	Anteile	4.900	0	0	135,2700 EUR	662.823,00	5,73
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged IE00BTL1FT87	Anteile	6.630	0	3.000	103,0789 EUR	683.413,11	5,90
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR LU0733665771	Anteile	91.700	0	0	11,9278 EUR	1.093.779,26	9,45
nordIX Basis UI AK R DE000A2AJHG7	Anteile	5.200	0	0	96,4700 EUR	501.644,00	4,33
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	83.000	50.000	0	8,8500 EUR	734.550,00	6,35
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR LU0552054859	Anteile	59.500	0	0	16,0011 EUR	952.065,45	8,23
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR LU1325139290	Anteile	9.110	0	3.000	79,6300 EUR	725.429,30	6,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>10.787.851,09</b>	<b>93,23</b>



Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>						<b>794.409,56</b>	<b>6,87</b>
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	794.409,56				794.409,56	6,87
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-11.015,08</b>	<b>-0,10</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.128,83				-1.128,83	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-9.886,25				-9.886,25	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>11.571.245,57</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	47,32	
Umlaufende Anteile					Stück	244.534	

\* 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>Investmentfonds</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF DE000ETFL060	Anteile	0	1.150

#### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

##### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	93,23 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

##### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	47,32
Umlaufende Anteile	Stück	244.534

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
<b>Investmentanteile</b>		
	Inland	30.03.2023
	Europa	30.03.2023
<b>Übriges Vermögen</b>		
		31.03.2023

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

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

**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
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv)	0,50
Comgest Growth Europe EUR (DIS)	1,50
Comgest Growth -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
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R	0,93
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50
GAM STAR-Credit Opps (EUR)	0,95
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20

iShares III EO Aggregate Bd U.ETF	0,16
iShares III EUR Covered Bond	0,20
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	2,00
Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged	1,20
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR	0,30
nordIX Basis UI AK R	0,75
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR	0,45
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR	0,60
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,01

\* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 03.05.2023

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 31.12.2022)  
Haftendes Eigenkapital:  
4,1 Mio. EUR (Stand 31.12.2022)

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

## Aufsichtsrat:

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

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

## Geschäftsführung:

Peter P. Haueter (Sprecher)  
Carsten Meyer

## Gesellschafter:

Alte Leipziger Holding AG,  
Oberursel (Taunus)

## Anlageausschüsse:

Martin Rohm (Vors.)  
Mitglied der Vorstände der  
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.  
Hallesche Krankenversicherung a.G.  
Alte Leipziger Holding AG  
Andreas Tenzer (stv. Vors.)  
Zentralbereichsleiter  
Immobilienmanagement/Infrastruktur  
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.  
Alexander Janz  
Bereichsleiter 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:  
3,3 Mrd. EUR (Stand 31.12.2021)

## 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