



ALTE LEIPZIGER

ZUKUNFT BEGINNT HEUTE.

2018 Halbjahresbericht 2019

Halbjahresbericht zum 31. März 2019

OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

- AL Trust Euro Defensiv
- 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 Defensiv	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
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	33

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 Defensiv

Vermögensübersicht zum 31. März 2019

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	61.212.438,01	100,25
1. Anleihen	27.558.450,55	45,13
- Öffentliche Anleihen	3.000.290,55	4,91
- Bankschuldverschreibungen	15.053.075,00	24,66
- Andere Schuldverschreibungen/Industrie	9.505.085,00	15,56
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	21.500.000,00	35,21
Termingeld	21.500.000,00	35,21
3. Bankguthaben	12.111.664,50	19,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	42.322,96	0,07
II. Verbindlichkeiten	-152.969,13	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-152.969,13	-0,25
III. Fondsvermögen	61.059.468,88	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						27.558.450,55	45,13
Verzinsliche Wertpapiere						27.558.450,55	45,13
Öffentliche Anleihen						3.000.290,55	4,91
0,100 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(19) IT0005177271	EUR	3.000.000	0	0	100,0097 %	3.000.290,55	4,91
Bankschuldverschreibungen						15.053.075,00	24,66
0,361 % Bayerische Landesbank FLR-IHS 2010(20) DE000BLB6513	EUR	2.500.000	0	0	100,2810 %	2.507.025,00	4,11
0,141 % Commerzbank FLR-MTN 2018(20) DE000CZ40NL4	EUR	2.500.000	2.500.000	0	100,4380 %	2.510.950,00	4,11
1,500 % Deutsche Pfandbriefbank MTN 2014(19) DE000A12UAR2	EUR	4.000.000	0	0	100,5535 %	4.022.140,00	6,59
0,091 % NatWest Markets EO-FLR MTN 2018(20) XS1788516083	EUR	3.000.000	0	0	99,9520 %	2.998.560,00	4,91
0,192 % Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 2018(20) XS1859424811	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,4800 %	3.014.400,00	4,94
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						9.505.085,00	15,56
0,393 % Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2016(19) XS1402235060	EUR	3.000.000	0	0	100,0485 %	3.001.455,00	4,91
0,072 % GE Capital Europ.Fund. EO-FLR MTN 2015(20) XS1169331367	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,7990 %	1.995.980,00	3,27
0,000 % SAP FLR-IHS 2018(20) DE000A2TSTC2	EUR	2.500.000	2.500.000	0	100,3060 %	2.507.650,00	4,11
0,041 % Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2017(19) XS1586555515	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,0000 %	2.000.000,00	3,27
Summe Wertpapiervermögen						27.558.450,55	45,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben						33.611.664,50	55,05
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	12.111.664,50				12.111.664,50	19,84
Termingelder							
Termingeld bei Bayerische Landesbank						2.500.000,00	4,09
-0,380 % Festgeld / 29.07.2019	EUR	2.500.000,00				2.500.000,00	4,09
Termingeld bei Commerzbank AG						5.000.000,00	8,19
-0,350 % Festgeld / 09.04.2019	EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	8,19
Termingeld bei Deutsche Bank AG						5.000.000,00	8,19
-0,095 % Festgeld / 10.04.2019	EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	8,19
Termingeld bei Landesbank Baden-Württemberg						5.000.000,00	8,19
-0,300 % Festgeld / 25.04.2019	EUR	5.000.000,00				5.000.000,00	8,19
Termingeld bei Norddeutsche Landesbank Girozentrale						4.000.000,00	6,55
-0,350 % Festgeld / 08.07.2019	EUR	4.000.000,00				4.000.000,00	6,55
Sonstige Vermögensgegenstände						42.322,96	0,07
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	4.487,42				4.487,42	0,01
Zinsansprüche	EUR	37.835,54				37.835,54	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten						-152.969,13	-0,25
Prüfungskosten	EUR	-5.300,00				-5.300,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-102.478,02				-102.478,02	-0,17
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.295,67				-2.295,67	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-4.871,14				-4.871,14	-0,01
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-38.024,30				-38.024,30	-0,06
Fondsvermögen					EUR	61.059.468,88	100,00**
Anteilwert					EUR	45,79	
Umlaufende Anteile					Stück	1.333.593	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

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

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

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere Verzinsliche Wertpapiere 4,250 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(19) IT0005493258	EUR	0	3.000.000
0,109 % Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 2015(18) XS1308674131	EUR	0	6.000.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 45,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 45,79
Umlaufende Anteile Stück 1.333.593

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	28.03.2019	18,91 %			
	Europa	28.03.2019	16,37 %			
	Nordamerika	28.03.2019	9,85 %			
Übriges Vermögen		29.03.2019				54,87 %
			45,13 %			54,87 %

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2019 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, den 30. April 2019

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust €uro Short Term

Vermögensübersicht zum 31. März 2019

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	47.498.634,14	100,07
1. Anleihen	46.501.824,19	97,97
– Öffentliche Anleihen	2.128.485,45	4,48
– Pfandbriefe/Komunalobligationen	10.922.437,58	23,01
– Bankschuldverschreibungen	13.103.706,77	27,61
– Andere Schuldverschreibungen/Industrie	20.347.194,39	42,87
2. Bankguthaben	877.122,83	1,85
3. Sonstige Vermögensgegenstände	119.687,12	0,25
II. Verbindlichkeiten	-31.522,23	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-31.522,23	-0,07
III. Fondsvermögen	47.467.111,91	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						46.501.824,19	97,97
Verzinsliche Wertpapiere						46.501.824,19	97,97
Öffentliche Anleihen						2.128.485,45	4,48
0,250 % Frankreich EO-OAT 2015(20) FR0012968337	EUR	2.100.000	0	700.000	101,3565 %	2.128.485,45	4,48
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						10.922.437,58	23,01
0,250 % Australia & N. Z. Bkg Grp EO-MTCB 2018(22) XS1916387431	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,0764 %	1.516.146,00	3,19
0,250 % Hamburg Commercial Bank HYPF 2018(22) DE000HSH6K32	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,0148 %	2.020.296,00	4,26
0,125 % Leeds Building Society EO-MT Mortg.Cov.Bds 2016(20) XS1398337086	EUR	1.000.000	0	0	100,3349 %	1.003.348,70	2,12
0,750 % Nationwide Building Society EO-MTN 2014(19) XS1081041557	EUR	2.000.000	0	0	100,2515 %	2.005.030,00	4,22
2,125 % Westpac Banking EO-MT Cov.Nts 2012(19) XS0801654558	EUR	1.600.000	0	400.000	100,6600 %	1.610.560,00	3,39
0,125 % Westpac Sec. NZ(Ldn Br.) EO-MT 2016(21) XS1432593660	EUR	2.750.000	0	0	100,6203 %	2.767.056,88	5,83
Bankschuldverschreibungen						13.103.706,77	27,61
0,625 % China Development Bank EO-MTN 2018(22) XS1917947613	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,0350 %	2.020.700,00	4,26
0,500 % Commerzbank MTN-IHS 2018(21) DE000CZ40NM2	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,7250 %	2.014.500,00	4,25
0,875 % Deutsche Pfandbriefbank MTN 2017(21) DE000A2DASD4	EUR	1.300.000	0	0	100,1769 %	1.302.299,77	2,74
1,000 % DVB Bank MTN 2015(19) XS1267056890	EUR	1.400.000	0	0	100,3440 %	1.404.816,00	2,96
0,200 % Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(21) DE000LB1M214	EUR	2.300.000	0	0	100,1870 %	2.304.301,00	4,86
0,500 % Santander Consumer Finance EO-MTN 2017(21) XS1690133811	EUR	2.000.000	0	0	100,9730 %	2.019.460,00	4,25
2,125 % Sparebank 1 SR Bank EO-MTN 2015(20) XS0876758664	EUR	2.000.000	0	0	101,8815 %	2.037.630,00	4,29

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						20.347.194,39	42,87
0,125 % Air Liquide Finance EO-MTN 2016(20) FR0013182805	EUR	700.000	0	0	100,3807 %	702.664,59	1,48
0,000 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(20) DE000A180B72	EUR	1.000.000	0	0	100,1916 %	1.001.916,10	2,11
0,000 % BASF Finance Europe EO-MTN 2016(20) DE000A188WV3	EUR	1.100.000	0	0	100,3058 %	1.103.364,19	2,32
0,500 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(20) XS1380333929	EUR	1.000.000	0	0	100,6209 %	1.006.208,80	2,12
0,250 % Berkshire Hathaway 2017(21) XS1548792420	EUR	2.000.000	0	0	100,7433 %	2.014.865,40	4,25
0,250 % Bertelsmann MTN-Anleihe 2017(21) XS1619283218	EUR	2.000.000	0	0	100,6770 %	2.013.540,00	4,24
0,125 % BMW Finance EO-MTN 2017(21) XS1548436556	EUR	750.000	0	0	100,5019 %	753.764,03	1,59
0,250 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2018(22) DE000A190ND6	EUR	2.000.000	0	0	100,2375 %	2.004.750,00	4,22
0,625 % Daimler Intl Finance EO-MTN 2019(23) DE000A2RYD83	EUR	1.700.000	2.000.000	300.000	101,0947 %	1.718.609,90	3,62
0,000 % Diageo Finance EO-MTN 2017(20) XS1719154657	EUR	800.000	0	0	100,1915 %	801.532,00	1,69
0,250 % Diageo Finance EO-MTN 2018(21) XS1896661870	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6970 %	1.006.970,00	2,12
0,375 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23) XS1944456018	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6895 %	1.006.895,00	2,12
1,750 % Linde Finance EO-MTN 2012(19) XS0790015548	EUR	1.500.000	0	0	100,3975 %	1.505.962,50	3,18
0,125 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2019(19/23) FR0013405347	EUR	600.000	600.000	0	100,4488 %	602.692,80	1,27
0,000 % Novartis Finance EO-Notes 2017(21) XS1584884347	EUR	900.000	0	600.000	100,4247 %	903.822,08	1,90
0,625 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2019(22) XS1972547183	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,9910 %	1.199.892,00	2,53
0,250 % Volkswagen Leasing MTN 2018(21) XS1865186594	EUR	1.000.000	0	0	99,9745 %	999.745,00	2,11
Summe Wertpapiervermögen						46.501.824,19	97,97

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben						877.122,83	1,85
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	877.122,83				877.122,83	1,85
Sonstige Vermögensgegenstände						119.687,12	0,25
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	9.215,64				9.215,64	0,02
Zinsansprüche	EUR	110.471,48				110.471,48	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten						-31.522,23	-0,07
Prüfungskosten	EUR	-4.200,00				-4.200,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-3.912,30				-3.912,30	-0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.496,23				-4.496,23	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-18.913,70				-18.913,70	-0,04
Fondsvermögen					EUR	47.467.111,91	100,00 **
Anteilwert					EUR	43,46	
Umlaufende Anteile					Stück	1.092.284	

* 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
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,375 % B.A.T. Intl Finance EO-MTN 2015(19) XS1203851941	EUR	0	2.000.000
1,375 % BASF MTN 2014(19) XS1017828911	EUR	0	1.500.000
3,250 % BMW Finance EO-MTN 2012(19) XS0729046218	EUR	0	1.500.000
0,375 % China Development Bank EO-MTN 2017(21) XS1711173218	EUR	0	1.500.000
0,000 % Coca-Cola Co. EO-Notes 2017(21) XS1574671662	EUR	0	1.750.000
1,625 % Commonwealth Bank of Australia EO-MTN 2015(19) XS0881511868	EUR	0	2.000.000
1,000 % Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT HPF 2014(19) XS1044479373	EUR	0	2.000.000
0,500 % Daimler MTN 2016(19) DE000A2AAL23	EUR	0	1.750.000
0,400 % Spanien EO-Obligaciones 2017(22) ES0000012801	EUR	0	800.000
2,125 % Sparebank 1 SR Bank EO-MTN 2015(19) XS0965489239	EUR	0	2.000.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 43,46
Umlaufende Anteile Stück 1.092.284

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	28.03.2019	27,93 %			
	Europa	28.03.2019	44,87 %			
	Asien	29.03.2019	4,26 %			
	Australien	28.03.2019	12,42 %			
	Nordamerika	28.03.2019	8,49 %			
Übriges Vermögen		29.03.2019	97,97 %			2,03 % 2,03 %

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2019 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, den 30. April 2019

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust €uro Renten

Vermögensübersicht zum 31. März 2019

Aufteilung des Fondsvermögens nach Emittenten Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	62.621.944,76	102,33
1. Anleihen	60.422.676,67	98,73
– Öffentliche Anleihen	18.509.692,93	30,25
– Pfandbriefe/Komunalobligationen	10.719.543,05	17,52
– Bankschuldverschreibungen	1.466.088,13	2,40
– Andere Schuldverschreibungen/Industrie	29.727.342,56	48,56
2. Bankguthaben	1.840.550,74	3,01
5. Sonstige Vermögensgegenstände	358.717,35	0,59
II. Verbindlichkeiten	-1.420.668,78	-2,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.420.668,78	-2,33
III. Fondsvermögen	61.201.275,98	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						55.464.070,87	90,63
Verzinsliche Wertpapiere						55.464.070,87	90,63
Öffentliche Anleihen						18.509.692,93	30,25
1,000 % Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	1.000.000	0	0	104,2035 %	1.042.035,00	1,70
2,000 % Baden-Württemberg, Land Landessch. 2013(23) DE0001040947	EUR	2.000.000	0	0	110,0240 %	2.200.480,00	3,60
1,750 % Bundesländer Ländersch. 2012(22) DE000A1PGZ58	EUR	2.000.000	0	0	106,5642 %	2.131.284,50	3,48
1,750 % Chile, Republik EO-Bonds 2016(26) XS1346652891	EUR	1.500.000	0	0	107,6375 %	1.614.562,50	2,64
1,125 % Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2018(25) XS1770927629	EUR	3.000.000	0	0	102,3780 %	3.071.340,00	5,02
1,875 % Europäische Union EO-MTN 2014(24) EU000A1ZE225	EUR	2.500.000	0	0	110,2741 %	2.756.851,38	4,50
1,750 % Hessen, Land Schatzanzw. 2013(23) DE000A1RQBC0	EUR	2.000.000	0	0	107,6373 %	2.152.745,90	3,52
3,625 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2010(20) DE000A1CR4S5	EUR	600.000	0	1.400.000	103,4570 %	620.742,00	1,01
1,625 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2014(21) DE000A1R07V3	EUR	1.000.000	0	0	103,7677 %	1.037.676,65	1,70
1,125 % Lettland, Republik EO-MTN 2018(28) XS1829276275	EUR	1.500.000	0	0	104,6910 %	1.570.365,00	2,57
1,000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28) SI0002103776	EUR	300.000	0	0	103,8700 %	311.610,00	0,51
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						10.719.543,05	17,52
1,125 % Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(24) ES0413900368	EUR	2.000.000	0	0	105,8729 %	2.117.458,30	3,46
1,250 % Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(27) PTBSRJOM0023	EUR	1.000.000	0	0	105,0050 %	1.050.050,00	1,72
2,375 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT Obl. 2014(24) FR0011686401	EUR	1.000.000	0	0	111,5320 %	1.115.320,40	1,82
4,000 % Cie de Financement Foncier EO-MT Obl. 2010(25) FR0010913749	EUR	1.000.000	0	0	124,8711 %	1.248.710,50	2,04

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
1,750 % CM - CIC Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2014(24) FR0011991306	EUR	1.000.000	0	0	109,0090 %	1.090.090,15	1,78
0,875 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2019(29) XS1952948104	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,6530 %	2.033.060,00	3,32
0,875 % National Australia Bank EO-Mortg. Cov. MT Bds 2015(27) XS1191309720	EUR	2.000.000	0	0	103,2427 %	2.064.853,70	3,38
Bankschuldverschreibungen						1.466.088,13	2,40
0,500 % Commerzbank MTN 2016(23) DE000CZ40LR5	EUR	1.500.000	0	0	97,7399 %	1.466.098,13	2,40
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						26.383.299,26	43,10
1,375 % Allianz Finance II EO-MTN 2016(31) DE000A180B80	EUR	2.000.000	0	0	103,5791 %	2.071.581,70	3,38
1,375 % Apple EO-Notes 2017(29) XS1619312686	EUR	1.500.000	0	0	106,1985 %	1.592.977,50	2,61
1,000 % B.A.T. Intl Finance EO-MTN 2015(22) XS1324928750	EUR	1.000.000	0	0	101,1689 %	1.011.688,75	1,65
0,875 % BASF MTN 2016(31) DE000A2BPA51	EUR	1.200.000	0	0	98,8550 %	1.186.020,48	1,94
1,500 % BMW Finance EO-MTN 2019(29) XS1948611840	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,7395 %	2.034.790,00	3,33
0,875 % CK Hutchison Fin. II EO-Notes 2016(24) XS1497312295	EUR	1.000.000	0	0	100,3510 %	1.003.509,50	1,64
1,125 % Coca-Cola Co. EO-Notes 2015(27) XS1197833053	EUR	1.300.000	0	0	103,5157 %	1.345.704,23	2,20
1,625 % Deutsche Börse Anleihe 2015(25) DE000A1684V3	EUR	1.000.000	0	0	110,2789 %	1.102.789,40	1,80
1,000 % Deutsche Bahn Finance MTN 2018(27) XS1752475720	EUR	1.500.000	0	0	104,5300 %	1.567.950,00	2,56
0,875 % Deutsche Telekom MTN 2019(26) DE000A2TSD4	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,0875 %	1.010.875,00	1,65
1,125 % Euroclear Investments EO-Notes 2016(26) XS1529559525	EUR	1.000.000	0	0	104,2475 %	1.042.474,55	1,70
1,500 % General Electric Co. EO-Notes 2017(29) XS1612543121	EUR	400.000	0	400.000	96,1475 %	384.590,00	0,63
2,000 % Goldman Sachs Group EO-MTN 2018(28) XS1861206636	EUR	1.500.000	0	0	104,1655 %	1.562.482,50	2,55
1,500 % Investor EO-MTN 2018(30) XS1877654126	EUR	3.000.000	0	0	104,9330 %	3.147.990,00	5,14
1,000 % Linde Finance EO-MTN 2016(28) XS1397134609	EUR	1.000.000	0	0	104,4854 %	1.044.854,15	1,71
1,125 % Novartis Finance EO-Notes 2017(27) XS1585010074	EUR	1.000.000	0	0	105,3502 %	1.053.502,30	1,72
1,000 % SAP MTN 2015(25) DE000A14KJF5	EUR	1.000.000	0	0	104,2287 %	1.042.286,70	1,70
1,375 % Total Capital Intl EO-MTN 2017(29) XS1693818525	EUR	1.500.000	0	0	106,6265 %	1.599.397,50	2,61
1,375 % Unilever EO-MTN 2018(30) XS1873209172	EUR	1.500.000	0	0	105,1890 %	1.577.855,00	2,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.344.043,30	5,46
Verzinsliche Wertpapiere						3.344.043,30	5,46
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						3.344.043,30	5,46
2,150 % Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(28) XS1380334224	EUR	3.000.000	0	0	111,4681 %	3.344.043,30	5,46
Summe Wertpapiervermögen						60.422.676,67	98,73

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben						1.840.550,74	3,01
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.840.550,74				1.840.550,74	3,01
Sonstige Vermögensgegenstände						358.717,35	0,59
Zinsansprüche	EUR	358.717,35				358.717,35	0,59
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.420.668,78	-2,33
Prüfungskosten	EUR	-4.200,00				-4.200,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-1.386.716,00				-1.386.716,00	-2,27
Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.665,24				-5.665,24	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-24.087,54				-24.087,54	-0,04
Fondsvermögen					EUR	61.201.275,98	100,00**
Anteilwert					EUR	45,94	
Umlaufende Anteile					Stück	1.332.094	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

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

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, 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			
0,750 % Belfius Bank EO-Cov.MTN 2015(25) BE0002483585	EUR	0	1.000.000
0,875 % BMW Finance EO-MTN 2015(20) XS1321956333	EUR	0	2.000.000
3,500 % Hessen, Land Schatzanw. 2010(20) DE000A0Z1QH4	EUR	0	2.000.000
4,625 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 2007(23) DE000A0PM5F0	EUR	0	1.500.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

98,73
0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert
Umlaufende Anteile

EUR 45,94
Stück 1.332.094

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§ 27 KARBV Bewertung mit handelbaren Kursen (einschl. Investment- anteile)	§ 28 KARBV Bewertung mit Bewertungsmodellen	§ 32 KARBV Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§ 29 KARBV Invest- mentanteile (sofern keine Bewertung nach § 27 Abs. 1 KARBV erfolgt), Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Renten	Inland	28.03.2019	25,36 %			
	Europa	28.03.2019	42,22 %			
	Australien	28.03.2019	8,40 %			
	Nordamerika	28.03.2019	15,09 %			
	Südamerika	28.03.2019	7,66 %			
Übriges Vermögen		29.03.2019	98,73 %			1,27 % 1,27 %

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2019 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, den 30. April 2019

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust Aktien Deutschland

Vermögensübersicht zum 31. März 2019

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	159.762.647,56	100,17
1. Aktien	142.151.826,56	89,13
- Automobil	16.864.447,22	10,57
- Banken	2.837.961,78	1,78
- Bau & Materialien	1.506.973,80	0,95
- Chemie	19.719.408,13	12,36
- Finanzdienstleister	3.703.547,37	2,32
- Gesundheit/Pharma	10.929.947,46	6,85
- Handel	352.625,50	0,22
- Immobilien	5.898.570,81	3,70
- Industrie	21.504.133,91	13,48
- Medien	943.593,64	0,59
- Privater Konsum & Haushalt	7.427.128,53	4,66
- Reise & Freizeit	1.143.426,60	0,72
- Technologie	16.284.556,61	10,21
- Telekommunikation	6.805.012,46	4,27
- Versicherungen	20.952.367,46	13,14
- Versorger	5.278.125,28	3,31
2. Investmentfonds	14.775.690,88	9,26
3. Derivate	-37.312,50	-0,02
- Futures	-37.312,50	-0,02
4. Bankguthaben	2.529.461,09	1,58
5. Sonstige Vermögensgegenstände	342.981,53	0,22
II. Verbindlichkeiten	-268.658,91	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-268.658,91	-0,17
III. Fondsvermögen	159.493.988,65	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						142.151.826,56	89,13
Aktien						142.151.826,56	89,13
Deutschland						140.033.266,58	87,80
1&1 Drillisch DE0005545503	Stück	3.139	8.040	11.854	31,8600 EUR	100.008,54	0,06
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	24.059	84.875	85.503	216,1000 EUR	5.199.149,90	3,26
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	72.402	47.288	15.408	198,1800 EUR	14.348.628,36	9,00
Axel Springer vinkulierte NA DE0005501357	Stück	6.490	208	84	45,6800 EUR	296.463,20	0,18
BASF NA DE000BASF111	Stück	122.297	184.522	182.787	65,6400 EUR	8.027.575,08	5,03
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	124.340	95.608	142.532	56,6500 EUR	7.043.861,00	4,42
BMW DE0005190003	Stück	44.064	11.649	21.648	68,4500 EUR	3.016.180,80	1,89
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	7.400	1.954	3.553	58,9500 EUR	436.230,00	0,27

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Beiersdorf DE0005200000	Stück	979	60.759	72.996	92,5000 EUR	90.557,50	0,06
Brenntag NA DE000A1DAH00	Stück	14.366	19.064	24.954	45,4100 EUR	652.360,06	0,41
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	133.931	4.296	1.720	6,9390 EUR	929.347,21	0,58
Continental DE0005439004	Stück	14.640	3.870	7.191	133,6500 EUR	1.956.636,00	1,23
Covestro DE0006062144	Stück	25.615	38.648	38.285	48,9000 EUR	1.252.573,50	0,78
Daimler NA DE0007100000	Stück	121.022	31.997	59.461	51,5800 EUR	6.242.314,76	3,91
Delivery Hero DE000A2E4K43	Stück	12.427	10.252	6.652	31,6600 EUR	393.438,82	0,25
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	261.705	1.091.863	1.087.579	7,2930 EUR	1.908.614,57	1,20
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	25.725	107.326	106.905	114,2500 EUR	2.939.081,25	1,84
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	58.788	173.077	117.886	19,4500 EUR	1.143.426,60	0,72
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	244.746	721.727	492.053	28,9600 EUR	7.087.844,16	4,44
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	444.350	752.395	745.029	14,8100 EUR	6.580.823,50	4,13
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	47.712	1.521	308	43,7100 EUR	2.085.491,52	1,31
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	293.923	1.347.215	1.341.872	9,9210 EUR	2.916.010,08	1,83
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	21.717	32.769	32.461	24,2500 EUR	526.637,25	0,33
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide DE0005773303	Stück	10.295	30.399	20.739	67,9200 EUR	699.236,40	0,44
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	48.648	79.826	77.692	71,1200 EUR	3.459.845,76	2,17
Fresenius DE0005785604	Stück	93.836	153.973	149.885	49,3500 EUR	4.630.806,60	2,90
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsaktien DE0005790430	Stück	9.254	13.962	13.831	36,6600 EUR	339.251,64	0,21
GEA Group DE0006602006	Stück	15.104	20.945	28.555	23,1300 EUR	349.355,52	0,22
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	10.157	6.696	2.089	127,7000 EUR	1.297.048,90	0,81
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	19.815	29.896	29.615	63,3200 EUR	1.254.685,80	0,79
Henkel DE0006048408	Stück	1.009	62.638	75.253	84,6500 EUR	85.411,85	0,05
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	1.731	107.389	129.016	90,6200 EUR	156.863,22	0,10
Hochtief DE0006070006	Stück	1.971	2.677	3.235	128,0000 EUR	252.288,00	0,16
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	8.451	29.154	29.010	61,1400 EUR	516.694,14	0,32
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	151.951	4.873	1.919	17,5050 EUR	2.659.902,25	1,67
innogy DE000A2AADD2	Stück	18.546	85.010	84.673	41,2200 EUR	764.466,12	0,48
KION GROUP DE000KGX8881	Stück	6.588	8.743	11.444	46,3900 EUR	305.617,32	0,19

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
LANXESS DE0005470405	Stück	11.577	17.468	17.304	47,4800 EUR	549.675,96	0,34
Merck DE0006599905	Stück	17.232	13.250	19.754	100,6500 EUR	1.734.400,80	1,09
METRO DE000BFB0019	Stück	24.070	772	309	14,6500 EUR	352.625,50	0,22
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	4.835	6.416	8.399	200,4000 EUR	968.934,00	0,61
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	25.186	16.603	5.181	210,7000 EUR	5.306.690,20	3,33
OSRAM Licht NA DE000LED4000	Stück	9.247	12.271	16.063	30,7200 EUR	284.067,84	0,18
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	20.379	5.387	10.011	55,5400 EUR	1.131.849,66	0,71
ProSiebenSat.1 Media NA DE000PSM7770	Stück	31.147	999	400	12,7050 EUR	395.722,64	0,25
PUMA DE0006969603	Stück	1.106	3.817	3.799	517,0000 EUR	571.802,00	0,36
RWE DE0007037129	Stück	69.194	317.154	315.896	23,7700 EUR	1.644.741,38	1,03
SAP DE0007164600	Stück	130.690	146.534	110.161	102,4600 EUR	13.390.497,40	8,40
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	8.001	13.126	12.796	150,2000 EUR	1.201.750,20	0,75
Siemens DE0007236101	Stück	71.130	94.392	123.559	95,8600 EUR	6.818.521,80	4,28
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	33.742	55.356	53.963	36,8850 EUR	1.244.573,67	0,78
Symrise DE000SYM9999	Stück	16.421	24.776	24.543	80,8400 EUR	1.327.473,64	0,83
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	44.020	112.748	166.225	2,8210 EUR	124.180,42	0,08
thyssenkrupp DE0007500001	Stück	58.024	87.547	86.724	11,9800 EUR	695.127,52	0,43
Uniper NA DE000UNSE018	Stück	26.878	123.196	122.707	26,6900 EUR	717.373,82	0,45
United Internet NA DE0005089031	Stück	7.281	29.702	34.225	32,1600 EUR	234.156,96	0,15
Volkswagen DE0007664005	Stück	4.320	1.143	2.123	144,3000 EUR	623.376,00	0,39
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	24.699	6.529	12.135	140,0000 EUR	3.457.860,00	2,17
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	65.793	2.134	0	46,3700 EUR	3.050.821,41	1,91
Wirecard DE0007472060	Stück	15.610	17.503	13.158	111,4500 EUR	1.739.734,50	1,09
Zalando DE000ZAL1111	Stück	14.948	479	161	34,9600 EUR	522.582,08	0,33
Luxemburg						1.013.665,68	0,64
Aroundtown LU1673108939	Stück	103.357	103.357	0	7,3750 EUR	762.257,88	0,48
RTL Group LU0061462528	Stück	5.173	166	66	48,6000 EUR	251.407,80	0,16
Niederlande						1.104.894,30	0,69
Qiagen NL0012169213	Stück	30.777	23.228	34.058	35,9000 EUR	1.104.894,30	0,69

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Investmentfonds						14.775.690,88	9,26
Gruppenfremde Investmentanteile						14.775.690,88	9,26
Aktienfonds						14.775.690,88	9,26
ComStage 1-MDAX UCITS ETF I DE000ETF9074	Anteile	16.582	0	0	135,8400 EUR	2.252.498,88	1,41
ComStage FR DAX UCITS ETF I LU0488317024	Anteile	115.000	0	0	52,7500 EUR	6.066.250,00	3,80
iShares Core DAX UCITS ETF (DE) DE0005933931	Anteile	65.400	0	0	98,7300 EUR	6.456.942,00	4,05
Summe Wertpapiervermögen						156.927.517,44	98,39
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-37.312,50	-0,02
Aktienindex-Terminkontrakte						-37.312,50	-0,02
FUTURE DAX Performance-Index 06.19	Anzahl	15				-37.312,50	-0,02
Bankguthaben						2.529.461,09	1,58
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	2.529.461,09				2.529.461,09	1,58
Sonstige Vermögensgegenstände						342.981,53	0,22
Dividendenansprüche	EUR	315.261,53				315.261,53	0,20
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	27.720,00				27.720,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						-268.658,91	-0,17
Prüfungskosten	EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-54.915,00				-54.915,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.750,25				-14.750,25	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-191.401,99				-191.401,99	-0,12
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-91,67				-91,67	0,00
Fondsvermögen							
Anteilwert					EUR	159.493.988,65	100,00**
Umlaufende Anteile					EUR Stück	104,82 1.521.604	

* 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
K+S NA DE000KSAG888	Stück	15.600	40.724
Linde IE00BZ12WP82	Stück	45.173	45.173
MAN DE0005937007	Stück	2.943	7.564
Schaeffler Inhaber-Vorzugsaktien DE000SHA0159	Stück	755	27.861
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Linde DE000A2E4L75	Stück	15.138	39.518

**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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert[e]: DAX Performance-Index)	EUR			6.850

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

98,39
-0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert
Umlaufende Anteile

EUR 104,82
Stück 1.521.604

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
Aktien	Inland	29.03.2019	87,80 %			
	Europa	29.03.2019	1,33 %			
Investmentanteile	Inland	28.03.2019	5,46 %			
	Europa	28.03.2019	3,80 %			
Derivate – Futures	Inland	28.03.2019	-0,02 %			
Übriges Vermögen		29.03.2019				1,63 %
			98,37 %			1,63 %

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 31.03.2019 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.

Oberursel, den 30. April 2019

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust Aktien Europa

Vermögensübersicht zum 31. März 2019

Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	24.460.967,63	100,15
1. Aktien	23.296.531,07	95,39
– Belgien	853.623,74	3,50
– Deutschland	6.408.340,99	26,24
– Finnland	585.573,30	2,40
– Frankreich	8.563.506,38	35,06
– Großbritannien	113.224,80	0,46
– Irland	180.180,84	0,74
– Italien	1.449.969,56	5,94
– Luxemburg	134.506,16	0,55
– Niederlande	2.686.089,38	11,00
– Österreich	73.735,64	0,30
– Portugal	67.035,78	0,27
– Spanien	2.180.744,50	8,93
2. Derivate	5.980,00	0,02
Futures	5.980,00	0,02
3. Bankguthaben	1.068.010,50	4,37
4. Sonstige Vermögensgegenstände	90.446,06	0,37
II. Verbindlichkeiten	-37.557,09	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-37.557,09	-0,15
III. Fondsvermögen	24.423.410,54	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere						23.296.531,07	95,39
Aktien						23.296.531,07	95,39
Deutschland						6.408.340,99	26,24
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	2.058	1.426	762	216,1000 EUR	444.733,80	1,82
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	4.615	1.415	1.577	198,1800 EUR	914.600,70	3,75
BASF NA DE000BASF111	Stück	6.906	15.272	12.682	65,6400 EUR	453.309,84	1,86
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	3.185	11.372	11.296	56,6500 EUR	180.430,25	0,74
BMW DE0005190003	Stück	2.486	5.083	3.832	68,4500 EUR	170.166,70	0,70
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	417	849	638	58,9500 EUR	24.582,15	0,10
Beiersdorf DE0005200000	Stück	338	412	820	92,5000 EUR	31.265,00	0,13
Continental DE0005439004	Stück	826	1.689	1.273	133,6500 EUR	110.394,90	0,45
Daimler NA DE0007100000	Stück	6.827	13.961	10.526	51,5800 EUR	352.136,66	1,44
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	14.745	326	116	7,2930 EUR	107.535,29	0,44

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	1.449	32	12	114,2500 EUR	165.548,25	0,68
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	7.414	164	59	28,9600 EUR	214.709,44	0,88
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	6.098	40.045	58.622	14,8100 EUR	90.311,38	0,37
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	16.537	9.589	9.347	9,9210 EUR	164.063,58	0,67
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	1.226	2.712	2.252	24,2500 EUR	29.730,50	0,12
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	1.624	36	9	71,1200 EUR	115.498,88	0,47
Fresenius DE0005785604	Stück	3.132	69	18	49,3500 EUR	154.564,20	0,63
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	1.119	2.474	2.054	63,3200 EUR	70.855,08	0,29
Henkel DE0006048408	Stück	348	424	845	84,6500 EUR	29.458,20	0,12
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	597	727	1.449	90,6200 EUR	54.100,14	0,22
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	8.536	189	66	17,5050 EUR	149.422,68	0,61
innogy DE000A2AADD2	Stück	1.043	605	590	41,2200 EUR	42.992,46	0,18
Merck DE0006599905	Stück	441	1.575	1.565	100,6500 EUR	44.386,65	0,18
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.626	512	509	210,7000 EUR	342.598,20	1,40
Porsche Automobil Holding Inhaber-Vorzugsaktien DE000PAH0038	Stück	1.150	2.351	1.772	55,5400 EUR	63.871,00	0,26
SAP DE0007164600	Stück	7.365	5.085	9.649	102,4600 EUR	754.617,90	3,09
Siemens DE0007236101	Stück	5.757	6.835	6.741	95,8600 EUR	551.866,02	2,26
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	1.126	25	9	36,8850 EUR	41.532,51	0,17
thyssenkrupp DE0007500001	Stück	3.277	7.246	6.016	11,9800 EUR	39.258,46	0,17
Volkswagen DE0007664005	Stück	244	499	376	144,3000 EUR	35.209,20	0,14
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	1.393	2.849	2.148	140,0000 EUR	195.020,00	0,80
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	3.696	3.696	0	46,3700 EUR	171.383,52	0,70
Wirecard DE0007472060	Stück	881	881	0	111,4500 EUR	98.187,45	0,40
Belgien						853.623,74	3,50
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	8.755	9.480	6.366	74,3800 EUR	651.196,90	2,67
Grpe Bruxelles Lambert BE0003797140	Stück	606	14	5	86,5000 EUR	52.419,00	0,22
KBC Groep BE0003565737	Stück	1.880	2.007	1.987	62,3000 EUR	117.124,00	0,48
UCB BE0003739530	Stück	432	1.543	1.532	76,1200 EUR	32.883,84	0,13
Finnland						585.573,30	2,40
Fortum FI0009007132	Stück	3.337	1.935	1.886	18,5250 EUR	61.817,93	0,25
KONE B FI0009013403	Stück	2.550	3.027	2.986	44,6800 EUR	113.934,00	0,47

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Nokia FI0009000681	Stück	42.292	936	334	5,0540 EUR	213.743,77	0,88
Sampo A FI0009003305	Stück	4.820	1.519	1.510	40,6800 EUR	196.077,60	0,80
Frankreich						8.563.506,38	35,06
Air Liquide FR0000120073	Stück	3.221	7.125	5.918	112,9000 EUR	363.650,90	1,49
Airbus NL0000235190	Stück	4.382	5.202	5.130	117,2000 EUR	513.570,40	2,10
AXA FR0000120628	Stück	21.087	6.650	6.623	22,3700 EUR	471.716,19	1,93
BNP Paribas FR0000131104	Stück	8.473	9.038	8.890	42,5950 EUR	360.907,44	1,48
Bolloré FR0000039299	Stück	6.595	145	31	4,0220 EUR	26.525,09	0,11
Bouygues FR0000120503	Stück	1.655	1.962	1.929	31,6200 EUR	52.331,10	0,21
Carrefour FR0000120172	Stück	4.445	144	0	16,5000 EUR	73.342,50	0,30
Cie Génle Éts Michelin FR0000121261	Stück	1.277	2.617	1.976	104,5500 EUR	133.510,35	0,55
CNP Assurances FR0000120222	Stück	1.866	587	584	19,5700 EUR	36.517,62	0,15
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	3.744	4.442	4.386	32,1650 EUR	120.425,76	0,49
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	8.637	9.208	9.023	10,8060 EUR	93.331,42	0,38
Danone FR0000120644	Stück	7.084	7.668	5.143	68,4300 EUR	484.758,12	1,98
Dassault Systèmes FR0000130650	Stück	981	680	1.279	131,5500 EUR	129.050,55	0,53
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	4.523	2.552	2.363	12,0600 EUR	54.547,38	0,22
Engie FR0010208488	Stück	13.722	7.958	7.757	13,2950 EUR	182.433,99	0,75
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	3.147	1.610	4	97,8000 EUR	307.776,60	1,26
Hermes International FR0000052292	Stück	346	240	128	589,6000 EUR	204.001,60	0,84
Kering FR0000121485	Stück	828	573	306	509,8000 EUR	422.114,40	1,73
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	3.036	2.101	1.124	327,3000 EUR	993.682,80	4,07
Natixis FR0000120685	Stück	7.098	156	28	4,7600 EUR	33.786,48	0,14
Orange FR0000133308	Stück	3.650	23.970	35.089	14,3750 EUR	52.468,75	0,21
L'Oreal FR0000120321	Stück	845	1.023	2.050	238,5000 EUR	201.532,50	0,83
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	2.440	2.643	1.775	159,3000 EUR	388.692,00	1,59
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	1.590	52	0	47,8200 EUR	76.033,80	0,31
Renault FR0000131906	Stück	1.443	2.950	2.224	58,4100 EUR	84.285,63	0,35
Safran FR0000073272	Stück	2.511	2.981	2.940	120,7500 EUR	303.203,25	1,24
Sanofi FR0000120578	Stück	3.847	13.716	13.616	78,2000 EUR	300.835,40	1,23

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Schneider Electric FR0000121972	Stück	4.139	4.923	4.827	69,4400 EUR	287.412,16	1,18
Société Générale FR0000130809	Stück	5.782	6.166	6.069	25,7500 EUR	148.886,50	0,61
THALES FR0000121329	Stück	800	948	935	106,4000 EUR	85.120,00	0,35
Total FR0000120271	Stück	18.017	16.812	24.604	49,6400 EUR	894.363,88	3,66
Unib.-Rod.SE/WFD FR0013326246	Stück	1.038	23	9	146,1800 EUR	151.734,84	0,62
VINCI FR0000125486	Stück	3.822	4.534	4.464	85,8000 EUR	327.927,60	1,34
Vivendi FR0000127771	Stück	7.842	173	30	25,8900 EUR	203.029,38	0,83
Großbritannien						113.224,80	0,46
Coca-Cola European Partn. GB00BDCPN049	Stück	2.483	2.690	1.823	45,6000 EUR	113.224,80	0,46
Irland						180.180,84	0,74
CRH IE0001827041	Stück	6.157	13.740	11.531	27,1900 EUR	167.408,83	0,69
Ryanair Holdings IE00BYTBXV33	Stück	1.114	25	27	11,4650 EUR	12.772,01	0,05
Italien						1.449.969,56	5,94
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	12.762	4.020	3.996	16,4400 EUR	209.807,28	0,86
Atlanta IT0003506190	Stück	3.721	82	29	22,6100 EUR	84.131,81	0,34
ENEL IT0003128367	Stück	61.106	35.434	34.540	5,6740 EUR	346.715,44	1,42
ENI IT0003132476	Stück	19.115	17.855	26.181	15,6260 EUR	298.690,99	1,22
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	112.109	119.570	117.681	2,1745 EUR	243.781,02	1,00
Snam IT0003153415	Stück	16.943	15.826	23.205	4,6030 EUR	77.988,63	0,32
Telecom Italia IT0003497168	Stück	20.862	136.996	200.546	0,5592 EUR	11.666,03	0,05
Telecom Italia IT0003497176	Stück	11.028	72.422	106.018	0,5012 EUR	5.527,23	0,03
UniCredit IT0005239360	Stück	15.119	16.126	15.874	11,3540 EUR	171.661,13	0,70
Luxemburg						134.506,16	0,55
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	4.994	11.044	9.171	18,0600 EUR	90.191,64	0,37
TENARIS LU0156801721	Stück	3.548	3.314	4.860	12,4900 EUR	44.314,52	0,18
Niederlande						2.686.089,38	11,00
ABN AMRO Group NL0011540547	Stück	3.186	3.398	3.345	20,0300 EUR	63.815,58	0,26
AEGON NL0000303709	Stück	19.366	6.103	6.066	4,2850 EUR	82.983,31	0,34
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	9.363	207	74	23,4800 EUR	219.843,24	0,90
Akzo Nobel NL0013267909	Stück	1.688	3.259	1.571	79,4200 EUR	134.060,96	0,55
ASML Holding NL0010273215	Stück	3.078	69	25	165,3200 EUR	508.854,96	2,08
Fiat Investments NL0010877643	Stück	8.149	16.580	12.452	13,1300 EUR	106.996,37	0,44

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Heineken Holding NL0000008977	Stück	1.324	1.434	963	89,6000 EUR	118.630,40	0,49
Heineken NL0000009165	Stück	2.978	3.225	2.166	93,8800 EUR	279.574,64	1,15
ING Groep NL0011821202	Stück	29.315	31.266	30.774	10,7740 EUR	315.839,81	1,29
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	1.364	3.018	2.506	97,0800 EUR	132.417,12	0,54
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	7.138	172	0	35,9900 EUR	256.896,62	1,05
NXP Semiconductors NL0009538784	Stück	2.586	57	15	76,5093 EUR	197.853,18	0,81
Unilever NL0000009355	Stück	5.171	6.300	12.554	51,8900 EUR	268.323,19	1,10
Österreich						73.735,64	0,30
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	2.266	2.418	2.380	32,5400 EUR	73.735,64	0,30
Portugal						67.035,78	0,27
EDP-Electric. de Portugal PTEDP0AM0009	Stück	19.230	11.151	10.870	3,4860 EUR	67.035,78	0,27
Spanien						2.180.744,50	8,93
Aena SME ES0105046009	Stück	507	11	4	160,8000 EUR	81.525,60	0,33
Amadeus IT ES0109067019	Stück	3.288	2.269	4.308	70,6800 EUR	232.395,84	0,95
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	50.227	53.571	52.732	5,0940 EUR	255.856,34	1,05
Banco Santander ES0113900J57	Stück	122.306	129.954	127.167	4,1465 EUR	507.141,83	2,08
Caixabank ES0140609019	Stück	27.034	28.832	28.380	2,7890 EUR	75.397,83	0,31
Endesa ES0130670112	Stück	2.386	1.384	1.349	22,9400 EUR	54.734,84	0,22
Ferrovial ES0118900010	Stück	3.700	4.415	4.302	20,9500 EUR	77.515,00	0,32
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	46.677	27.487	24.933	7,8340 EUR	365.667,62	1,50
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	8.192	182	65	26,2400 EUR	214.958,08	0,88
Internat. Cons. Airl. Group ES0177542018	Stück	4.518	101	116	5,8720 EUR	26.529,63	0,11
Naturgy Energy Group ES0116870314	Stück	2.631	1.526	1.488	25,0400 EUR	65.880,24	0,27
Repsol ES0173516115	Stück	10.486	9.678	13.882	15,2250 EUR	159.649,35	0,65
Telefónica ES0178430E18	Stück	8.550	56.144	82.188	7,4260 EUR	63.492,30	0,26
Summe Wertpapiervermögen						23.296.531,07	95,39
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						5.980,00	0,02
Aktienindex-Terminkontrakte						5.980,00	0,02
FUTURE EURO STOXX 50 Index 06.19	Anzahl	26				5.980,00	0,02
Bankguthaben						1.068.010,50	4,37
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.068.010,39				1.068.010,39	4,37
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	0,12				0,11	0,00

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände						90.446,06	0,37
Dividendenansprüche	EUR	27.116,24				27.116,24	0,11
Forderungen Quellensteuer	EUR	63.329,82				63.329,82	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten						-37.557,09	-0,15
Prüfungskosten	EUR	-6.400,00				-6.400,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.218,19				-2.218,19	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-28.938,90				-28.938,90	-0,12
Fondsvermögen					EUR	24.423.410,54	100,00*
Anteilwert					EUR	48,64	
Umlaufende Anteile					Stück	502.122	

* 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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
BANKIA ES0113307062	Stück	7.278	16.418
Klépierre FR0000121964	Stück	34	1.547
Linde IE00BZ12WP82	Stück	2.127	2.127
MAN DE0005937007	Stück	83	344
Andere Wertpapiere			
Banco Santander Anrechte ES06139009R7	Stück	88.580	88.580
Ferrovial Anrechte ES06189009C8	Stück	3.667	3.667
Iberdrola Anrechte ES06445809H0	Stück	68.405	68.405
Repsol Anrechte ES06735169D7	Stück	10.189	10.189
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Akzo Nobel NL0000009132	Stück	4.315	5.502
Linde DE000A2E4L75	Stück	1.889	2.762
Luxottica Group IT0001479374	Stück	629	1.886
Neuemissionen			
Aktien			
Iberdrola ES0144583194	Stück	3.040	3.040
Repsol ES0173516156	Stück	582	582

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			930

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Sonstige Angaben

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,39	Anteilwert	EUR	48,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02	Umlaufende Anteile	Stück	502.122

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	29.03.2019	26,24 %			
	Europa	29.03.2019	69,15 %			
Derivate – Futures	Europa	28.03.2019	0,02 %			
Übriges Vermögen		29.03.2019	95,41 %			4,59 % 4,59 %

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

Devisenkurse per 29.03.2019

US-Dollar (USD) 1,125000 = 1 EUR

Terminbörse

Eurex - Frankfurt/Zürich

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2019 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, den 30. April 2019

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust Global Invest

Vermögensübersicht zum 31. März 2019

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	38.016.509,70	100,14
1. Investmentfonds	36.633.637,64	96,50
– Gruppenfremde Investmentanteile	36.633.637,64	96,50
– Aktienfonds	36.633.637,64	96,50
– Anlageschwerpunkt Asien/Pazifik Raum (ohne Japan)	1.950.223,48	5,14
– Anlageschwerpunkt Europa	9.818.359,58	25,86
– Anlageschwerpunkt Japan	3.053.321,90	8,05
– Anlageschwerpunkt USA	21.811.732,68	57,45
2. Bankguthaben	1.370.872,38	3,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	11.999,68	0,03
II. Verbindlichkeiten	-54.458,43	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-54.458,43	-0,14
III. Fondsvermögen	37.962.051,27	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Investmentfonds						36.633.637,64	96,50
Gruppenfremde Investmentanteile						36.633.637,64	96,50
Aktienfonds						36.633.637,64	96,50
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	1.358	250	0	1.504,1400 EUR	2.042.622,12	5,38
Alger Amer.Ass.Gwth Fd A LU0070176184	Anteile	34.442	0	27.100	72,6400 USD	2.227.842,28	5,87
Amun.II-P.U.S.Fundamen.Growth LU0347184581	Anteile	74.700	0	0	20,3260 EUR	1.518.352,20	4,00
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI DE000A2ATCQ6	Anteile	11.700	0	0	114,0400 EUR	1.334.268,00	3,51
Comgest Growth Japan EUR R DIS. IE00BYNFH318	Anteile	218.000	0	0	9,9900 EUR	2.177.820,00	5,74
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	54.500	0	0	34,9800 EUR	1.906.410,00	5,02
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis. IE00BFY85P45	Anteile	462.471	462.471	0	1,6500 EUR	763.076,64	2,01
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.) LU0054257671	Anteile	26.290	18.500	0	50,7100 USD	1.187.146,84	3,13
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	11.500	0	0	83,0000 EUR	954.500,00	2,51
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. IE00BWTNMB87	Anteile	58.500	0	0	43,6760 USD	2.275.196,79	5,99
iShares VII Core S&P 500 U. ETF IE00B5BMR087	Anteile	9.300	2.300	2.300	277,1700 USD	2.295.352,63	6,05
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd R(Acc.) EUR LU0201075453	Anteile	47.700	0	0	6,3458 EUR	302.694,66	0,80
JPMorgan-US Value Fund A LU0119066131	Anteile	111.500	0	0	27,1500 USD	2.695.658,95	7,10
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR LU1394739491	Anteile	14.000	14.000	0	128,8200 EUR	1.803.480,00	4,75

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	KursKurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens	
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD LU0360484686	Anteile	56.534	0	9.200	97,0400 USD	4.885.181,98	12,87
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR IE00BBT38246	Anteile	6.500	6.500	0	134,6926 EUR	875.501,90	2,31
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.240	0	0	1.189,0200 EUR	1.474.384,80	3,88
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV LU0205194367	Anteile	11.600	0	0	329,8869 USD	3.407.558,36	8,98
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I LU0174119775	Anteile	55.000	0	0	51,1800 USD	2.506.589,49	6,60
Summe Wertpapiervermögen						36.633.637,64	96,50
Bankguthaben						1.370.872,38	3,61
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.370.867,95				1.370.867,95	3,61
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	4,98				4,43	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						11.999,68	0,03
Forderungen aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	3.036,20				3.036,20	0,01
Ausschüttung Zielfonds	EUR	8.963,48				8.963,48	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						-54.458,43	-0,14
Prüfungskosten	EUR	-4.600,00				-4.600,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-9.108,60				-9.108,60	-0,02
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.434,17				-3.434,17	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-37315,66				-37315,66	-0,10
Fondsvermögen					EUR	37.962.051,27	100,00**
Anteilwert					EUR	89,57	
Umlaufende Anteile					Stück	423.807	

* 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 (Marktzueinordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
F.St.L-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B EUR GB00B62M4K30	Anteile	460.000	460.000
Metropole Selection A FR0007078811	Anteile	0	2.612
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY IE00B3VTHJ49	Anteile	0	5.091

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 89,57
Umlaufende Anteile Stück 423.807

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	28.03.2019				6,03 %
	Europa	28.03.2019	12,04 %			78,43 %
Übriges Vermögen		29.03.2019	12,04 %			3,50 % 87,96 %

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 29.03.2019

US-Dollar (USD) 1,123000 = 1 EUR

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2019 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 Amer.Ass.Gwth Fd A	1,75
Amun.II-P.U.S.Fundamen.Growth	1,69
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI	0,13
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS.	1,50
Comgest Growth Japan EUR R DIS.	1,70
F.S.G.U.-Stewart Inv.APAC Lea. VI EUR Dis.	0,85
F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B EUR	0,85
Fidelity Fds-Asian Sp.Sit. Fd. A (Glob.Cert.)	1,96
First Priv. Euro Div.STAUFR C	1,25
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E.	0,65

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

	% p.a.
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	1,50
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD V Cap. EUR	1,80
Metropole Selection A	1,50
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,70
Nomura Fds Ir.-JP High Convic. A EUR	1,50
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value A JPY	1,40
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ C Dis.AV	0,85
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. I	0,65

Oberursel, den 30. April 2019

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Volker Baum

AL Trust €uro Relax

Vermögensübersicht zum 31. März 2019

Aufteilung des Fondsvermögens nach Zielfondsart Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	14.386.160,09	100,11
1. Investmentfonds	13.392.815,95	93,20
– Gruppenfremde Investmentanteile	13.392.815,95	93,20
– Aktienfonds	1.879.369,10	13,08
– Rentenfonds	11.013.298,85	76,64
– Geldmarktfonds	500.148,00	3,48
2. Bankguthaben	990.334,74	6,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.009,40	0,02
II. Verbindlichkeiten	-16.287,18	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.287,18	-0,11
III. Fondsvermögen	14.369.872,91	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Investmentfonds						13.392.815,95	93,20
Gruppenfremde Investmentanteile						13.392.815,95	93,20
Aktienfonds						1.879.369,10	13,08
Comgest Growth Eu.Sm.Comp. I EUR Acc. IE00BHWQNP08	Anteile	11.840	0	10.700	33,5100 EUR	396.758,40	2,76
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS. IE00BQ1YBR67	Anteile	10.425	0	9.900	34,9800 EUR	364.666,50	2,54
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF DE000ETFL060	Anteile	7.750	0	9.000	52,8000 EUR	409.200,00	2,85
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	17.080	0	17.500	20,7000 EUR	353.556,00	2,46
Xtrackers Euro Stoxx 50 LU0274211217	Anteile	9.980	0	17.450	35,5900 EUR	355.188,20	2,47
Rentenfonds						11.013.298,85	76,64
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h LU1567658643	Anteile	98.930	0	0	10,7020 EUR	1.058.748,86	7,37
DJE - Short Term Bond PA (EUR) LU0159549814	Anteile	5.450	0	0	115,6100 EUR	630.074,50	4,38
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R LU0399027613	Anteile	8.090	0	0	127,5200 EUR	1.051.636,80	7,18
GAM STAR-Credit Opps (EUR) IE00B55J5565	Anteile	69.560	0	0	13,3544 EUR	928.932,06	6,46
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF IE00B3F81R35	Anteile	3.100	3.100	0	131,0700 EUR	406.317,00	2,83
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF IE00B3DKXQ41	Anteile	3.300	3.300	0	123,0500 EUR	406.065,00	2,82
iShares III EUR Covered Bond IE00B3B8Q275	Anteile	6.600	1.600	770	156,2250 EUR	1.051.085,00	7,18
Nomura Fds Ire-GLDynamic Bond A EUR Hedged IE00BTL1FT87	Anteile	9.630	0	0	103,7402 EUR	999.018,13	6,95
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR LU0733665771	Anteile	76.700	0	0	13,3600 EUR	1.024.712,00	7,13
nordIX Basis UI AK R DE000A2AJHG7	Anteile	8.200	0	0	96,8700 EUR	794.334,00	5,53

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 31. 03. 2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	82.000	0	29.000	10,6500 EUR	873.500,00	6,08
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR AV LU0552054859	Anteile	47.500	13.800	0	18,5758 EUR	882.350,50	6,14
Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR LU1325139290	Anteile	9.710	0	0	97,5000 EUR	946.725,00	6,59
Geldmarktfonds						500.148,00	3,48
LLB Invest-LLB Defensive (EUR) LI0021535245	Anteile	4.400	0	0	113,6700 EUR	500.148,00	3,48
Summe Wertpapiervermögen						13.392.815,95	93,20
Bankguthaben						990.334,74	6,89
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	990.334,74				990.334,74	6,89
Sonstige Vermögensgegenstände						3.009,40	0,02
Ausschüttung Zielfonds	EUR	3.009,40				3.009,40	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						-16.287,18	-0,11
Prüfungskosten	EUR	-3.500,00				-3.500,00	-0,02
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.340,81				-1.340,81	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-11.446,37				-11.446,37	-0,08
Fondsvermögen					EUR	14.369.872,91	100,00*
Anteilwert					EUR	50,99	
Umlaufende Anteile					Stück	281.822	

* 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 Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
ACATIS iFK Value Renten UI A DE000A0X7582	Anteile	0	16.550

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung		Sonstige Angaben		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,20	Anteilwert	EUR	50,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00	Umlaufende Anteile	Stück	281.822

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	28.03.2019	2,85 %			5,53 %
	Europa	28.03.2019	15,30 %			69,52 %
Übriges Vermögen		29.03.2019	18,15 %			6,80 % 81,85 %

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

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

Die Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände im Sondervermögen erfolgte zum 31.03.2019 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.		% p.a.
ACATIS iK Value Renten UI A	0,89	iShares III EO Aggregate Bd U.ETF	0,25
Comgest Growth Eu.Sm.Comp. I EUR Acc.	1,00	iShares III EUR Covered Bond	0,20
Comgest Growth Gr.Europe Opps EUR DIS.	1,50	LLB Invest-LLB Defensive (EUR)	0,50
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h	0,20	Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond A EUR Hedged	1,20
Deka DAX (ausschüttend) U.ETF	0,15	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd AI Dis. EUR	0,30
DJE - Short Term Bond PA (EUR)	0,42	nordIX Basis UI AK R	0,65
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R	0,93	PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50	Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR AV	0,25
GAM STAR-Credit Opps (EUR)	0,95	Vontobel Fd-TwentyFo.Strat. AHI EUR	0,60
iShares III Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20	Xtrackers Euro Stoxx 50	0,01

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, den 30. April 2019

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



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:
4,1 Mio. EUR (Stand 31. 12. 2018)

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

Aufsichtsrat:

Christoph Bohn (Vors.)
Vorsitzender der Vorstände
ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G.
HALLESCHE Krankenversicherung a.G.
ALTE LEIPZIGER Holding AG

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

Alexandra Burchard
Gräfin von Kalnein
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:
3,1 Mrd. EUR (Stand 31. 12. 2017)

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