



Alte Leipziger
ALH Gruppe

ALTE LEIPZIGER TRUST

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2025

OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts

- AL Trust Stabilität
- AL Trust Wachstum
- AL Trust Chance

Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht zum 31. 12. 2025

OGAW-Sondervermögen

AL Trust Stabilität	Vermögensübersicht	3
	Vermögensaufstellung	4
	Sonstige Angaben	10
	• AL Trust Stabilität	10
	• AL Trust Stabilität Inst (T)	10
AL Trust Wachstum	Vermögensübersicht	13
	Vermögensaufstellung	14
	Sonstige Angaben	19
	• AL Trust Wachstum	19
	• AL Trust Wachstum Inst (T)	19
AL Trust Chance	Vermögensübersicht	22
	Vermögensaufstellung	23
	Sonstige Angaben	28
	• AL Trust Chance	28
	• AL Trust Chance Inst (T)	28
Allgemeine Angaben	Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, ein Überblick	31

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 Stabilität

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	121.337.002,02	100,08
1. Investmentanteile	118.667.534,14	97,88
Gruppenfremde Investmentanteile	118.667.534,14	97,88
• Aktienfonds	41.859.706,08	34,52
• Rentenfonds	76.807.828,06	63,36
2. Bankguthaben	2.352.257,55	1,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	317.210,33	0,26
II. Verbindlichkeiten	-103.147,66	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-103.147,66	-0,08
III. Fondsvermögen	121.233.854,36	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentanteile						118.667.534,14	97,88
Gruppenfremde Investmentanteile						118.667.534,14	97,88
Aktienfonds						41.859.706,08	34,52
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI W EUR Dis. LU2034156302	Anteile	1.990	0	0	1.704,1100 EUR	3.391.178,90	2,80
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	260	0	0	2.150,4400 EUR	559.114,40	0,46
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc. LU1883315480	Anteile	292	0	0	3.483,5100 EUR	1.017.184,92	0,84
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	38	0	0	2.987,5500 EUR	113.526,90	0,09
AS II-Europ.Smaller Companies D thes. LU0306632687	Anteile	25.000	0	0	47,5092 EUR	1.187.730,00	0,98
CIF CG New Perspective Fd (L) EUR LU1295555483	Anteile	90.000	10.000	0	25,5700 EUR	2.301.300,00	1,90
CM-AM CONVICTIONS EURO IC EUR FR0013384989	Anteile	30.000	0	0	29,2400 EUR	877.200,00	0,72
Comgest Growth Europe EUR (DIS) IE00B0XJXQ01	Anteile	16.000	0	0	39,8000 EUR	636.800,00	0,52
Fidelity Fds-World Fund I-Acc-EUR LU1322386266	Anteile	35.000	0	0	26,1700 EUR	915.950,00	0,76
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	7.380	0	0	126,0700 EUR	930.396,60	0,77
G.SachsFds-Gl.Sm.CapCoreEq. IAcc.(snap) EUR LU0328436547	Anteile	54.210	0	0	49,9100 EUR	2.705.621,10	2,23

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	34.000	0	0	36,0900 EUR	1.227.060,00	1,01
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity I (USD) LU0244192158	Anteile	100.800	15.000	0	39,1100 USD	3.350.149,14	2,76
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity I Dis.USD IE00BDQYWP58	Anteile	113.400	0	0	16,2130 USD	1.562.400,00	1,29
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF IE00B4X9L533	Anteile	8.000	0	0	44,8375 USD	304.822,60	0,25
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR IE00B1YZSC51	Anteile	11.500	0	0	36,7400 EUR	422.510,00	0,35
Janus Henderson Pan European Fund A2 EUR LU0201075453	Anteile	69.000	0	0	12,4614 EUR	859.836,60	0,71
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. CI EUR Dis. LU2057292836	Anteile	60.000	60.000	0	18,0895 EUR	1.085.370,00	0,90
MAN EM Corporate Credit Opportunities IF H EUR IE000HN9RIR6	Anteile	42.500	8.000	0	105,6600 EUR	4.490.550,00	3,70
MFS Meridian Funds - Contrarian Value I1 EUR LU1985812830	Anteile	3.800	0	0	250,0000 EUR	950.000,00	0,78
Mor.St.Inv.-Global Opportunity A USD LU0552385295	Anteile	8.210	0	0	161,5600 USD	1.127.178,76	0,93
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	1.610	0	0	2.338,1500 EUR	3.764.421,50	3,10
Redwheel Responsible Global Income Fund I EUR LU2580227002	Anteile	1.800	0	0	1.163,5237 EUR	2.094.342,66	1,73
Robeco C.G.Fds-QI Gl.De.Ac.Eq. I Cap. EUR (INE) LU1783222901	Anteile	36.300	8.000	0	125,9400 EUR	4.571.622,00	3,77

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable DT EUR LU2211859272	Anteile	7.000	0	0	201,9200 EUR	1.413.440,00	1,17
Rentenfonds						76.807.828,06	63,36
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd I-EUR(AIDiv) LU0549539509	Anteile	116.230	0	0	113,3600 EUR	13.175.832,80	10,87
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h LU1567658643	Anteile	368.930	0	0	9,6460 EUR	3.558.698,78	2,94
DJE - Short Term Bond (EUR) LU0159549814	Anteile	3.450	0	0	111,1300 EUR	383.398,50	0,32
Flossbach von Storch-Bd Oppor. I LU0399027886	Anteile	39.780	0	28.000	141,8100 EUR	5.641.201,80	4,65
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF IE00B3DKXQ41	Anteile	7.500	0	0	108,7200 EUR	815.400,00	0,67
iShares III-Core EO Corp.Bd U.ETF IE00B3F81R35	Anteile	6.900	1.000	0	121,1000 EUR	835.590,00	0,69
JPMorgan-EU High Yield Short Duration Bond Fund I Acc. LU1549373154	Anteile	28.000	0	0	124,4680 EUR	3.485.104,00	2,87
MAN GLG Dynamik Income I H EUR Acc. IE000E4XZ7U3	Anteile	32.000	5.000	0	178,4800 EUR	5.711.360,00	4,71
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd HAI EUR LU0994700549	Anteile	63.660	0	0	61,6918 EUR	3.927.299,99	3,24
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	1.318.000	180.000	0	10,3436 USD	11.585.220,00	9,56
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR LU0552054859	Anteile	484.420	80.000	0	17,2787 EUR	8.370.147,85	6,90
SPDR Bloomb.EO Ag.Bd U.ETF IE00B41RYL63	Anteile	94.110	0	0	54,8940 EUR	5.166.074,34	4,26

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond I9 EUR Acc. LU2573689044	Anteile	750.000	70.000	0	11,8100 EUR	8.857.500,00	7,31
T.Rowe Pr.-Divers.Income Bond In(9 EUR Acc. LU2841269637	Anteile	500.000	500.000	0	10,5900 EUR	5.295.000,00	4,37
Summe Wertpapiervermögen						118.667.534,14	97,88

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						2.352.257,55	1,94
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	2.351.574,76				2.351.574,76	1,94
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	803,47				682,79	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						317.210,33	0,26
Ausschüttung intransparenter Fonds	EUR	317.210,33				317.210,33	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten						-103.147,66	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-1.908,76				-1.908,76	0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.623,50				-11.623,50	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-89.615,40				-89.615,40	-0,07
Fondsvermögen					EUR	121.233.854,36	100,00**
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Stabilität					EUR	67.452.874,41	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Stabilität					EUR	68,26	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Stabilität					Stück	988.213,731	
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Stabilität Inst (T)					EUR	53.780.979,95	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Stabilität Inst (T)					EUR	64,72	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Stabilität Inst (T)					Stück	830.954,624	

* 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	
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R LU0399027613	Anteile	0	8.090
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	0	16.740

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

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

Anteilklasse AL Trust Stabilität hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A0H0PF
ISIN	DE000A0H0PF4
Auflagedatum	05.09.2006
Ausgabeaufschlag	3 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80 % p. a., zzt. 1,15 % p. a. (seit 01.07.2017)
Mindestanlagesumme	50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Anteilklasse AL Trust Stabilität Inst (T) hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A2PWPDP
ISIN	DE000A2PWPDP8
Auflagedatum	16.03.2020
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,90 % p. a., zzt. 0,47 % 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	97,88 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilklasse AL Trust Stabilität	EUR	67.452.874,41
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Stabilität	EUR	68,26
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Stabilität	Stück	988.213,731

Anteilklasse AL Trust Stabilität Inst (T)	EUR	53.780.979,95
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Stabilität Inst (T)	EUR	64,72
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Stabilität Inst (T)	Stück	830.954,624

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Investmentanteile		
	Inland	29.12.2025
	Europa	29.12.2025
Übriges Vermögen		
		30.12.2025

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 30.12.2025

US-Dollar (USD) 1,176750 = 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:

	% p. a.
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI W EUR Dis.	0,50
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR)	0,95
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc.	0,70
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc.	0,70
AS II-Europ.Smaller Companies D thes.	0,90
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd I-EUR(AIDiv)	0,50
CIF CG New Perspective Fd (L) EUR	0,75
CM-AM CONVICTIONS EURO IC EUR	0,80
Comgest Growth Europe EUR (DIS)	1,50
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-eur h	0,20
DJE - Short Term Bond (EUR)	0,63
Fidelity Fds-World Fund I-Acc-EUR	0,80
First Priv. Euro Div.STAUFER C	1,25
Flossbach von Storch-Bd Oppor. I	0,37
Flossbach von Storch-Bd Oppor. R	0,87
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. I Acc.(snap) EUR	0,60
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity I (USD)	0,50
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity I Dis.USD	0,80
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	0,15
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF	0,25

iShares III-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,20
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR	0,12
Janus Henderson Pan European Fund A2 EUR	1,50
JPMorgan-EU High Yield Short Duration Bond Fund I Acc.	0,45
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. CI EUR Dis.	0,75
MAN EM Corporate Credit Opportunities IF H EUR	0,30
MAN GLG Dynamik Income I H EUR Acc.	0,60
MFS Meridian Funds - Contrarian Value I1 EUR	0,70
Mor.St.Inv.-Global Opportunity A USD	1,60
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd HAI EUR	0,50
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
Redwheel Responsible Global Income Fund I EUR	0,50
Robeco C.G.Fds-QI Gl.De.Ac.Eq. I Cap.EUR (INE)	0,55
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR	0,45
SPDR Bloomb.EO Ag.Bd U.ETF	0,17
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable DT EUR	0,67
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond I9 EUR Acc.	0,10
T.Rowe Pr.-Divers.Income Bond In(9 EUR Acc.	0,20

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 30.01.2026

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Wachstum

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	168.017.733,65	100,11
1. Investmentanteile	166.365.112,76	99,13
Gruppenfremde Investmentanteile	166.365.112,76	99,13
• Aktienfonds	105.506.104,57	62,88
• Rentenfonds	60.859.008,19	36,25
2. Bankguthaben	1.324.933,36	0,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	327.687,53	0,19
II. Verbindlichkeiten	-188.728,22	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-188.728,22	-0,11
III. Fondsvermögen	167.829.005,43	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentanteile						166.365.112,76	99,13
Gruppenfremde Investmentanteile						166.365.112,76	99,13
Aktienfonds						105.506.104,57	62,88
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI W EUR Dis. LU2034156302	Anteile	5.500	0	0	1.704,1100 EUR	9.372.605,00	5,58
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	645	0	0	2.150,4400 EUR	1.387.033,80	0,83
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc. LU1883315480	Anteile	442	0	0	3.483,5100 EUR	1.539.711,42	0,92
AS II-Europ.Smaller Companies D thes. LU0306632687	Anteile	62.000	0	0	47,5092 EUR	2.945.570,40	1,76
CIF CG New Perspective Fd (L) EUR LU1295555483	Anteile	150.000	0	0	25,5700 EUR	3.835.500,00	2,29
CM-AM CONVICTIONS EURO IC EUR Acc. FR0013384989	Anteile	74.000	0	0	29,2400 EUR	2.163.760,00	1,29
Comquest Growth Europe EUR Dis. IE00B0XJXQ01	Anteile	35.000	0	0	39,8000 EUR	1.393.000,00	0,83
Fidelity Fds-World Fund I-Acc-EUR LU1322386266	Anteile	105.000	0	0	26,1700 EUR	2.747.850,00	1,64
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	22.530	0	0	126,0700 EUR	2.840.357,10	1,69
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Equity I Acc.(snap) LU0328436547	Anteile	133.620	0	23.000	49,9100 EUR	6.668.974,20	3,97
G.Sachs Fds-GS Eur. Core Equity P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	80.000	0	0	36,0900 EUR	2.887.200,00	1,72

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity I (USD) LU0244192158	Anteile	303.720	0	0	39,1100 USD	10.094.318,42	6,01
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity I Dis. USD IE00BDQYWP58	Anteile	208.000	0	70.000	16,2130 USD	2.865.777,78	1,71
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF IE00B4X9L533	Anteile	150.000	0	0	44,8375 USD	5.715.423,84	3,41
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR IE00B1YZSC51	Anteile	10.000	0	0	36,7400 EUR	367.400,00	0,22
Janus Henderson Pan European Fund A2 EUR LU0201075453	Anteile	158.000	0	0	12,4614 EUR	1.968.901,20	1,17
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. CI EUR Dis. LU2057292836	Anteile	115.000	115.000	0	18,0895 EUR	2.080.292,50	1,24
MAN EM Corporate Credit Opportunities IF H EUR IE000HN9RIR6	Anteile	31.200	0	0	105,6600 EUR	3.296.592,00	1,96
MFS Meridian Funds - Contrarian Value I1 EUR LU1985812830	Anteile	14.000	0	0	250,0000 EUR	3.500.000,00	2,09
Mor.St.Inv.-Global Opportunity A USD LU0552385295	Anteile	29.950	0	0	161,5600 USD	4.111.937,11	2,45
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	6.300	0	0	2.338,1500 EUR	14.730.345,00	8,78
Redweehl-Resp.Glbl Inc.Fd I EUR Dis. LU2580227002	Anteile	4.000	0	0	1.163,5237 EUR	4.654.094,80	2,77
Robeco C.G.Fds-QI Gl.De.Ac.Eq. I Cap.EUR (INE) LU1783222901	Anteile	85.000	5.000	0	125,9400 EUR	10.704.900,00	6,38
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable DT EUR Acc. LU2211859272	Anteile	18.000	0	0	201,9200 EUR	3.634.560,00	2,17

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Rentenfonds						60.859.008,19	36,25
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv) LU0549539509	Anteile	112.050	0	0	113,3600 EUR	12.701.988,00	7,57
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-EUR H LU1567658643	Anteile	210.000	0	0	9,6460 EUR	2.025.660,00	1,21
Flossbach von Storch-Bd Oppor. I LU0399027886	Anteile	28.800	6.000	22.000	141,8100 EUR	4.084.128,00	2,43
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF IE00B3DKXQ41	Anteile	25.000	24.000	0	108,7200 EUR	2.718.000,00	1,62
JPMorgan-EU High Yield Short Duration Bond Fund I Acc. LU1549373154	Anteile	18.000	0	0	124,4680 EUR	2.240.424,00	1,33
MAN GLG Dynamik Income I H EUR Acc. IE000E4XZ7U3	Anteile	19.000	0	0	178,4800 EUR	3.391.120,00	2,02
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd HAI EUR LU0994700549	Anteile	52.300	0	0	61,6918 EUR	3.226.481,14	1,92
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	940.000	0	0	10,3436 USD	8.262.600,00	4,92
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR LU0552054859	Anteile	500.420	110.000	0	17,2787 EUR	8.646.607,05	5,15
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond I9 EUR Acc. LU2573689044	Anteile	700.000	100.000	0	11,8100 EUR	8.267.000,00	4,93
T.Rowe Pr.-Divers.Income Bond In(9 EUR Acc. LU2841269637	Anteile	500.000	500.000	0	10,5900 EUR	5.295.000,00	3,15
Summe Wertpapiervermögen						166.365.112,76	99,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						1.324.933,36	0,79
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	1.324.098,76				1.324.098,76	0,79
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	982,12				834,60	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						327.687,53	0,19
Ausschüttung intransparenter Fonds	EUR	327.687,53				327.687,53	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten						-188.728,22	-0,11
Verwahrstellenvergütung	EUR	-16.291,97				-16.291,97	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-172.436,25				-172.436,25	-0,10
Fondsvermögen					EUR	167.829.005,43	100,00*
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Wachstum					EUR	134.317.253,35	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Wachstum					EUR	94,75	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Wachstum					Stück	1.417.600,000	
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Wachstum Inst (T)					EUR	33.511.752,08	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Wachstum Inst (T)					EUR	80,15	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Wachstum Inst (T)					Stück	418.127,554	

* 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	
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	0	312
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	0	39.810
LBBW Nachhaltigkeit Aktien I DE000A0JM0Q6	Anteile	0	4.000

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

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

Anteilklasse AL Trust Wachstum hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A0H0PG
ISIN	DE000A0H0PG2
Auflagedatum	05.09.2006
Ausgabeaufschlag	4 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80 % p. a. zzt. 1,35 % p. a.
Mindestanlagesumme	50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Anteilklasse AL Trust Wachstum Inst (T) hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A2PWPE
ISIN	DE000A2PWPE6
Auflagedatum	16.03.2020
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,90 % p. a. zzt. 0,47 % 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	99,13 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilklasse AL Trust Wachstum	EUR 134.317.253,35
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Wachstum	EUR 94,75
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Wachstum	Stück 1.417.600,000

Anteilklasse AL Trust Wachstum Inst (T)	EUR 33.511.752,08
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Wachstum Inst (T)	EUR 80,15
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Wachstum Inst (T)	Stück 418.127,554

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Investmentanteile		
	Inland	29.12.2025
	Europa	29.12.2025
Übriges Vermögen		
		30.12.2025

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 30.12.2025

US-Dollar (USD) 1,176750 = 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:

	% p. a.
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI W EUR Dis.	0,50
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR)	0,95
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc.	0,70
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc.	0,70
AS II-Europ.Smaller Companies D thes.	0,90
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv)	0,50
CIF CG New Perspective Fd (L) EUR	0,75
CM-AM CONVICTIONS EURO IC EUR Acc.	0,80
Comquest Growth Europe EUR Dis.	1,50
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-EUR H	0,20
Fidelity Fds-World Fund I-Acc-EUR	0,80
First Priv. Euro Div.STAUFER C	1,25
Flossbach von Storch-Bd Oppor. I	0,37
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Equity I Acc.(snap)	0,60
G.Sachs Fds-GS Eur. Core Equity P. I (EUR)	0,50
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity I (USD)	0,50
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity I Dis. USD	0,80
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	0,15
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50
iShares III EO Aggregate Bd U.ETF	0,25
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR	0,12

Janus Henderson Pan European Fund A2 EUR	1,50
JPMorgan-EU High Yield Short Duration Bond Fund I Acc.	0,45
LBBW Nachhaltigkeit Aktien I	0,80
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. CI EUR Dis.	0,75
MAN EM Corporate Credit Opportunities IF H EUR	0,30
MAN GLG Dynamik Income I H EUR Acc.	0,60
MFS Meridian Funds - Contrarian Value I1 EUR	0,70
Mor.St.Inv.-Global Opportunity A USD	1,60
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd HAI EUR	0,50
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
Redweehl-Resp.Glbl Inc.Fd I EUR Dis.	0,50
Robeco C.G.Fds-QI Gl.De.Ac.Eq. I Cap.EUR (INE)	0,55
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR	0,45
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable DT EUR Acc.	0,67
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond I9 EUR Acc.	0,10
T.Rowe Pr.-Divers.Income Bond In(9 EUR Acc.	0,20

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 30.01.2026

Die Geschäftsführung



Peter P. Haueter



Carsten Meyer

AL Trust Chance

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Kurswert in EUR	Anteil in % des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	361.792.479,64	100,14
1. Investmentanteile	353.150.735,06	97,75
Gruppenfremde Investmentanteile	353.150.735,06	97,75
• Aktienfonds	322.749.758,53	89,34
• Rentenfonds	30.400.976,53	8,41
2. Bankguthaben	8.436.673,03	2,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	205.071,55	0,06
II. Verbindlichkeiten	-497.294,45	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-497.294,45	-0,14
III. Fondsvermögen	361.295.185,19	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Investmentanteile						353.150.735,06	97,75
Gruppenfremde Investmentanteile						353.150.735,06	97,75
Aktienfonds						322.749.758,53	89,34
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI W EUR Dis. LU2034156302	Anteile	19.600	0	0	1.704,1100 EUR	33.400.556,00	9,24
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR) LU0908554339	Anteile	2.400	0	0	2.150,4400 EUR	5.161.056,00	1,43
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc. LU1883315480	Anteile	1.003	0	0	3.483,5100 EUR	3.493.960,53	0,97
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc. LU1883315993	Anteile	1.060	0	0	2.987,5500 EUR	3.166.803,00	0,88
AS II-Europ.Smaller Companies D thes. LU0306632687	Anteile	205.000	0	0	47,5092 EUR	9.739.386,00	2,70
CIF CG New Perspective Fd (L) (EUR) LU1295555483	Anteile	690.000	160.000	0	25,5700 EUR	17.643.300,00	4,88
CM-AM Convictions Euro IC EUR Acc. FR0013384989	Anteile	310.000	50.000	0	29,2400 EUR	9.064.400,00	2,51
Comgest Growth PLC-Europe EUR (DIS). IE00B0XJXQ01	Anteile	100.000	0	0	39,8000 EUR	3.980.000,00	1,10
Fidelity Fds-World Fund I-Acc. EUR LU1322386266	Anteile	400.000	0	0	26,1700 EUR	10.468.000,00	2,90
First Priv. Euro Div.STAUFER C DE000A0Q95B4	Anteile	85.590	10.000	0	126,0700 EUR	10.790.331,30	2,99
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. I Acc.(snap) LU0328436547	Anteile	452.440	0	0	49,9100 EUR	22.581.280,40	6,25

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR) LU0129912316	Anteile	330.000	50.000	0	36,0900 EUR	11.909.700,00	3,30
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity I (USD) LU0244192158	Anteile	839.820	0	0	39,1100 USD	27.911.927,09	7,73
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity I Dis.USD IE00BDQYWP58	Anteile	435.000	0	0	16,2130 USD	5.993.333,33	1,66
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF IE00B4X9L533	Anteile	70.000	0	0	44,8375 USD	2.667.197,79	0,74
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR IE00B1YZSC51	Anteile	65.000	0	0	36,7400 EUR	2.388.100,00	0,66
Janus Henderson Pan European Fund A2 EUR LU0201075453	Anteile	186.000	0	0	12,4614 EUR	2.317.820,40	0,64
MAN EM Corporate Credit Opportunities IF H EUR IE000HN9RIR6	Anteile	16.100	0	0	105,6600 EUR	1.701.126,00	0,47
MFS Meridian Funds - Contrarian Value I1 EUR LU1985812830	Anteile	52.000	0	0	250,0000 EUR	13.000.000,00	3,60
M&G(L) Euro.Str.Val. CI EUR Dis. LU2057292836	Anteile	290.000	290.000	0	18,0895 EUR	5.245.955,00	1,45
Mor.St.Inv.-Global Opportunity A USD LU0552385295	Anteile	112.990	0	0	161,5600 USD	15.512.780,45	4,29
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR LU1120174377	Anteile	16.700	0	0	2.338,1500 EUR	39.047.105,00	10,81
Redwheel Responsible Global Income Fund I EUR LU2580227002	Anteile	15.200	0	0	1.163,5237 EUR	17.685.560,24	4,89

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Robeco C.G.Fds-QI Gl.De.Ac.Eq.I Cap. EUR (INE) LU1783222901	Anteile	292.000	10.000	0	125,9400 EUR	36.774.480,00	10,18
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable DT EUR Acc. LU2211859272	Anteile	55.000	0	0	201,9200 EUR	11.105.600,00	3,07
Rentenfonds						30.400.976,53	8,41
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv) LU0549539509	Anteile	60.210	0	0	113,3600 EUR	6.825.405,60	1,89
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-EUR H LU1567658643	Anteile	85.000	0	0	9,6460 EUR	819.910,00	0,23
Flossbach von Storch-Bd Oppor. I LU0399027886	Anteile	10.950	0	10.000	141,8100 EUR	1.552.819,50	0,43
JPMorgan-EU High Yield Short Duration Bond Fund I Acc. LU1549373154	Anteile	10.000	0	0	124,4680 EUR	1.244.680,00	0,34
MAN GLG Dynamik Income I H EUR Acc. IE000E4XZ7U3	Anteile	9.000	0	0	178,4800 EUR	1.606.320,00	0,44
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd HAI EUR LU0994700549	Anteile	20.860	0	0	61,6918 EUR	1.286.890,95	0,36
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H. IE00B8D0PH41	Anteile	502.000	0	0	10,3436 USD	4.412.580,00	1,22
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR LU0552054859	Anteile	313.170	100.000	0	17,2787 EUR	5.411.170,48	1,50
T. Rowe Pr- Divers.Income Bond In9 EUR Acc. LU2841269637	Anteile	260.000	260.000	0	10,5900 EUR	2.753.400,00	0,76
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond I9 EUR Acc. LU2573689044	Anteile	380.000	0	0	11,8100 EUR	4.487.800,00	1,24
Summe Wertpapiervermögen						353.150.735,06	97,75

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31. 12. 2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						8.436.673,03	2,33
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle	EUR	8.435.870,91				8.435.870,91	2,33
USD-Guthaben bei Verwahrstelle	USD	943,89				802,12	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						205.071,55	0,06
Ausschüttung intransparenter Fonds	EUR	205.071,55				205.071,55	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten						-497.294,45	-0,14
Verwahrstellenvergütung	EUR	-34.811,73				-34.811,73	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-462.482,72				-462.482,72	-0,13
Fondsvermögen					EUR	361.295.185,19	100,00*
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Chance					EUR	334.892.464,98	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Chance					EUR	116,83	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Chance					Stück	2.866.410,000	
Fondsvermögen Anteilklasse AL Trust Chance Inst (T)					EUR	26.402.720,21	
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Chance Inst (T)					EUR	100,63	
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Chance Inst (T)					Stück	262.386,184	

* 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	
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR LU0717747678	Anteile	0	145.040

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen:

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

Anteilklasse AL Trust Chance hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A0H0PH
ISIN	DE000A0H0PH0
Auflagedatum	05.09.2006
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80 % p. a. zzt. 1,55 % p. a.
Mindestanlagesumme	50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Anteilklasse AL Trust Chance Inst (T) hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:	
WKN	A2PWPC
ISIN	DE000A2PWPC0
Auflagedatum	16.03.2020
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,90 % p. a. zzt. 0,47 % 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	97,75 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilklasse AL Trust Chance	EUR 334.892.464,98
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Chance	EUR 116,83
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Chance	Stück 2.866.410,000

Anteilklasse AL Trust Chance Inst (T)	EUR 26.402.720,21
Anteilwert Anteilklasse AL Trust Chance Inst (T)	EUR 100,63
Umlaufende Anteile Anteilklasse AL Trust Chance Inst (T)	Stück 262.386,184

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Investmentanteile		
	Inland	29.12.2025
	Europa	29.12.2025
Übriges Vermögen		
		30.12.2025

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 30.12.2025

US-Dollar (USD) 1,176750 = 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:

	% p. a.
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI W EUR Dis.	0,50
AGIF-All.Europe Eq.Gro.Select II (EUR)	0,95
Amundi Fds-Europ. Equity Value I2 Unh. EUR Acc.	0,70
Amundi Fds-Europ. Equity Value M2 Unh. EUR Acc.	0,70
AS II-Europ.Smaller Companies D thes.	0,90
BlueBay Fds-Inv. Gr. Euro Gov. Bd I-EUR(AIDiv)	0,50
CIF CG New Perspective Fd (L) (EUR)	0,75
CM-AM Convictions Euro IC EUR Acc.	0,80
Comgest Growth PLC-Europe EUR (DIS).	1,50
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd I-EUR H	0,20
Fidelity Fds-World Fund I-Acc. EUR	0,80
First Priv. Euro Div.STAUFER C	1,25
Flossbach von Storch-Bd Oppor. I	0,37
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. I Acc.(snap)	0,60
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. I (EUR)	0,50
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity I (USD)	0,50
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity I Dis.USD	0,80
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	0,15
Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd A Dis. EUR	1,50
iShares II-MSCI Eur.U.ETF EUR	0,12

Janus Henderson Pan European Fund A2 EUR	1,50
JPMorgan-EU High Yield Short Duration Bond Fund I Acc.	0,45
M&G(L) Euro.Str.Val. CI EUR Dis.	0,75
MAN EM Corporate Credit Opportunities IF H EUR	0,30
MAN GLG Dynamik Income I H EUR Acc.	0,60
MFS Meridian Funds - Contrarian Value I1 EUR	0,70
Mor.St.Inv.-Global Opportunity A USD	1,60
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd HAI EUR	0,50
PIMCO Fds GIS - Income Fund Inst. EUR H.	0,55
Quoniam F.S.-Europ.Eqs Dynamic I EUR	0,60
Redwheel Responsible Global Income Fund I EUR	0,50
Robeco C.G.Fds-QI Gl.De.Ac.Eq. I Cap.EUR (INE)	0,55
Schroder ISF Euro Corp.Bond C Dis.EUR	0,45
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable DT EUR Acc.	0,67
T. Rowe Pr- Divers.Income Bond In9 EUR Acc.	0,20
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond I9 EUR Acc.	0,10

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Oberursel, 30.01.2026

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 31.12.2024)
Haftendes Eigenkapital:
4,3 Mio. EUR (Stand 31.12.2024)

Die Alte Leipziger Trust verwaltet 8 OGAW-Sondervermögen und 4 Spezial-AiF (Stand 30.09.2025).

Aufsichtsrat:

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

Alexander Mayer (stv. Vors.)
Mitglied der Vorstände
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:

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

René Romero-Bastil (stv. Vors.)
Zentralbereichsleiter
Unternehmensplanung/Controlling/
Risikomanagement
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.

Alexander Janz
Bereichsleiter Kapitalanlagensteuerung
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:
4,6 Mrd. EUR (Stand 31.12.2024)

Fondspreise:

Die aktuellen Anteilpreise unserer Publikumsfonds und weitere Informationen rund um die Fonds der Alte Leipziger Trust finden Sie im Internet auf unserer Homepage
www.alte-leipziger.de/investmentfonds

Alte Leipziger

Trust Investment-Gesellschaft mbH

Alte Leipziger-Platz 1

61440 Oberursel

trust@alte-leipziger.de

www.alte-leipziger.de