

## INFOS & FAKTEN

# Qualität bei AL Trust-Fonds besitzt absolute Priorität! Weiterhin keine Investments in toxische Papiere und Staatsanleihen südeuropäischer Staaten.

Der Anlagegrundsatz unseres Hauses

**„Qualität kommt vor überhöhter Rendite – langfristig kontinuierlicher Ertrag kommt vor schnellem Gewinn“**

hat sich vor dem Hintergrund der sich weiter verändernden globalen Finanzkrise und den nach wie vor spürbaren Auswirkungen auf die Staatsfinanzen und somit auf die Geld- und Rentenmärkte einmal mehr bewährt. Denn: Keiner unserer Geldmarkt- und Rentenfonds ist oder war in irgendeiner Art in toxische Wertpapiere investiert.

Im Hinblick auf die zum Teil hohe Staatsverschuldung einiger südeuropäischer Staaten haben wir es seit Ausbruch der Finanzmarktkrise vermieden, deren Staatsanleihen zu erwerben. Das Risiko des Zinsverlustes oder des Kapitalausfalls als Folge eines Staatsbankrotts ist aus unserer Sicht untragbar.

**Die ALTE LEIPZIGER Trust ist diese Risiken in ihren Qualitätsfonds deshalb bewusst nicht eingegangen!**

Besonders möchten wir darauf hinweisen, dass wir den Geldmarktfonds AL Trust €uro Cash mit dem Ziel der kontinuierlichen, stabilen Ertragsmehrung aufgelegt haben. Der Anspruch dieses Fonds ist und bleibt es, Anlegern einen sicheren Parkplatz für kurzfristige Anlagezeiträume zu bieten. Dies gilt ebenso für den AL Trust €uro Short Term und den AL Trust €uro Renten. Mit durchschnittlichen Restlaufzeiten von ca. zwei Jahren bzw. ca. sechs Jahren eignen sich diese beiden Rentenfonds ausgezeichnet für Investments mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont von drei bis fünf Jahren und länger oder als Ergänzung zum bestehenden Geldmarktfonds. Jederzeitige Liquidität ist uns wichtig. Die Anlagemischung richtet sich nach diesen Maximen aus. Aus diesem Grund nehmen wir Investitionen äußerst risikobewusst vor. Durch unseren auf kontinuierliche Wertsteigerungen ausgerichteten risikobewussten Investmentansatz und durch die geringen Verwaltungsvergütungen erzielen wir eine stabile marktkonforme Rendite, welche die Tages- und Festgeldangebote vieler Banken problemlos schlägt.

Da die Restlaufzeit der im AL Trust €uro Cash enthaltenen Papiere unter einem Jahr liegt, sind Schwankungen des Anteilpreises in diesem Fonds nahezu ausgeschlossen. Leicht höhere Kursschwankungen bei entsprechend höherer Rendite, die sich vor allem bei längerfristigem Anlagehorizont bemerkbar macht, weisen der AL Trust €uro Short Term und der AL Trust €uro Renten auf.

Bedingt durch die im Verlauf der Finanzkrise seitens der Europäischen Zentralbank nach unten angepassten Leitzinsen beträgt unsere Renditeerwartung für den AL Trust €uro Cash derzeit zwischen 1,0% und 1,5%. Unter Berücksichtigung des erwähnten Anlagehorizontes erwarten wir für den AL Trust €uro Short Term eine durchschnittliche, jährliche Wertentwicklung zwischen 2% und 3% bzw. für den AL Trust €uro Renten zwischen 3% und 5%.

**Eine formale Garantie für das tatsächliche Erreichen der ausgewiesenen Renditeerwartung im Anlegerdepot können wir nicht geben, da die Renditen der Papiere täglich schwanken und deren Entwicklung u.a. von der weiteren Zinsentwicklung beeinflusst wird.**

### Für alle Geldmarkt- und Rentenfonds der ALTE LEIPZIGER Trust gilt:

Zwar würden die Anlagebedingungen der Fonds Investments in ABS und ähnlichen Strukturen sowie in Rentenpapieren südeuropäischer Staaten zulassen. Wir haben und hatten aus obigen Überlegungen weder aktuell noch in der Vergangenheit Positionen in ABS-Strukturen. Auch nachrangige Anleihen wurden nur äußerst selektiv und in geringem Umfang in das Portfolio aufgenommen. Auf Genussscheine o. ä. sowie Staatsanleihen südeuropäischer Staaten haben wir bisher aus Chance-Risiko-Erwägungen heraus ebenfalls vollständig verzichtet.

Wir halten weiter keine Titel von amerikanischen Investmentbanken im Portfolio. Zudem haben wir auch die Titel anderer internationaler Banken und Versicherungen reduziert. An der stark auf Sicherheit bedachten Ausrichtung des Geldmarktfonds AL Trust €uro Cash sowie der Rentenfonds AL Trust €uro Short Term sowie AL Trust €uro Renten werden wir auch in Zukunft festhalten.

### Die Fonds der AL Trust im Überblick

Fondsname	WKN	Anlageschwerpunkt	Anlagehorizont
AL Trust €uro Cash	847 178	Geldmarktfonds Euroland mit Fokus auf Geldmarktpapiere erstklassiger Bonität und Qualität	kurzfristig
AL Trust €uro Short Term	847 169	Rentenfonds Euroland mit Fokussierung auf in Euro notierte Anleihen mit maximalen (Rest)-Laufzeiten zwischen 1 und 4 Jahren von Emittenten bester Bonität	kurz-/mittelfristig
AL Trust €uro Renten	847 161	Rentenfonds Euroland mit Fokussierung auf in Euro notierte Anleihen aller (Rest)-Laufzeiten von Emittenten bester Bonität	mittel-/langfristig
AL Trust €uro Relax	847 179	Multi-Asset-Dachfonds mit starker Übergewichtung von Geldmarkt- und Rentenfonds	mittel-/langfristig
AL Trust Aktien Deutschland	847 160	Deutsche Standard-Aktien, überwiegend aus dem Deutschen Aktienindex DAX 30	langfristig
AL Trust Aktien Europa	847 176	Europäische Standard-Aktien, überwiegend aus dem Dow Jones Euro Stoxx 50	langfristig
AL Trust Global Invest	847 171	Aktien-Dachfonds mit den Regionenschwerpunkten USA, Euroland, Japan, Emerging Markets	langfristig

Die hier getroffenen Aussagen stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des Verkaufsprospekts, der in Verbindung mit dem aktuellen Jahres-/Halbjahresbericht die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellt, getroffen werden. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Alle Unterlagen erhältlich beim Vermittler oder der ALTE LEIPZIGER Trust. Die hier und auf unserer Website zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse.

**Bei Fragen oder für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren betreuenden Vermittler.**