



**ALTE LEIPZIGER**

ZUKUNFT BEGINNT HEUTE.

**AL Trust FONDS**

■ Rentenfonds



**Qualität, Sicherheit und  
marktgerechte Renditen.**

Zinsorientiert Kapital anlegen mit den Rentenfonds der ALTE LEIPZIGER Trust.

# Ihr Geld verdient das Beste: Hohe Qualität und Leistung mit den AL Trust-Rentenfonds.

Sie wollen Vermögen aufbauen und mehren und dabei ruhig schlafen können? Dann sind festverzinsliche Wertpapiere genau das Richtige. Sie bieten mit ihren marktgerechten Renditen eine ideale Basis für den stetigen Vermögensaufbau.

## Was zeichnet »Festverzinsliche« aus?

Verzinsliche Wertpapiere sind meist mit einer festen Laufzeit ausgestattet. Sie garantieren eine konstante jährliche Verzinsung und die Rückzahlung des Kapitals zum Nominalwert am Ende der Laufzeit. Aufgrund der regelmäßigen Zinszahlungen werden verzinsliche Wertpapiere auch Renten genannt. Ausgeber von Rentenpapieren sind z. B. Staaten und öffentlich-rechtliche Körperschaften sowie Unternehmen.

Verzinsliche Wertpapiere haben im Vergleich zu Aktien ein geringeres Kursrisiko und gelten als mittel- bis langfristig sichere Anlage. Wegen Unterschieden bei den Ausgebern gibt es aber auch hier unterschiedliche Risiken. So werden neben als sicher eingestuften Rentenpapieren (z. B. Ausgeber: Bundesrepublik Deutschland oder Bundesländer) auch Schuldverschreibungen von Unternehmen sowie risikoreichere festverzinsliche Wertpapiere (z. B. Ausgeber: Schwellenländer wie Brasilien, Türkei) gehandelt.

## Merkmale eines Rentenapiers

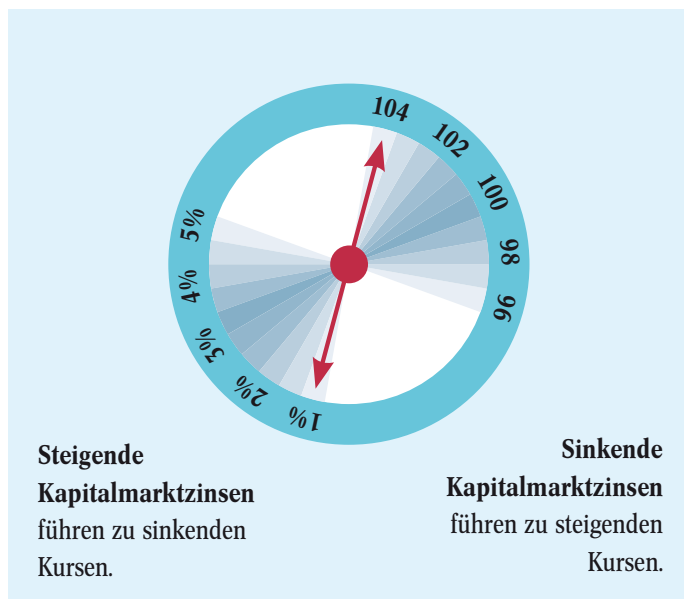
- Es lautet auf einen bestimmten Nennwert (z. B. 100 €).
- Die Laufzeit ist in der Regel genau festgelegt (z. B. 5, 10 oder 20 Jahre).
- Während der Laufzeit werden die Rentenpapiere mit einem bestimmten Satz verzinst. Der Zinssatz bezieht sich auf den Nennwert (Beispiel: 3% auf 100 € ergibt 3 € Zinsen).
- Nach Beendigung der Laufzeit erhalten Anleger den vollen Nennwert (z. B. 100 €) zurück.



Als Faustformel gilt: Je kürzer die Laufzeiten der in einem Rentenfonds enthaltenen Papiere und je höher die Bonität der jeweiligen Schuldner, desto geringer sind die Kursschwankungen des jeweiligen Rentenfonds.

## Gezielte Reaktion auf Zinsveränderungen

Zinsen sind immer in Bewegung. Das Anlageergebnis wird davon entscheidend mitbestimmt. In Hochzinsphasen werden höhere, in Niedrigzinsphasen niedrigere Zinsen erwirtschaftet. Die Anlageprofis im Fondsmanagement verfolgen das Ziel, diese Schwankungen auszugleichen. Steigen die Zinsen tendenziell an, wird innerhalb eines Rentenfonds in Festverzinsliche mit kürzeren Restlaufzeiten investiert, um Kursverluste zu vermeiden. Umgekehrt werden in Phasen fallender Zinsen die Schwerpunkte der Zinsanlagen bei Festverzinslichen mit längeren Restlaufzeiten gesetzt, um neben den laufenden Zinserträgen zusätzliche Kursgewinne realisieren zu können.



Einmal im Jahr werden bei den so genannten ausschüttenden Fonds die angesammelten Zinsen im Rahmen der Ertragsausschüttung ausgezahlt. Die Zinshöhe wird als Ertrag pro Anteil ausgewiesen. Der Ertrag wird am Tag der Ausschüttung dem bisherigen Anteilbestand gutgeschrieben und zum kostenlosen Erwerb neuer Anteilscheine verwendet. So erzielen Sie auf längere Sicht einen Zinseszinsseffekt.

## Abgeltungsteuer

Rentenfonds erzielen primär Erträge aus Zinsen sowie Kursgewinne oder -verluste. Die Zinsen der Rentenfonds werden, je nach Fondsstruktur, entweder einmal pro Jahr an die Anleger ausgezahlt (Ausschüttung) oder wieder im Fonds angelegt (Thesaurierung). Durch die Abgeltungsteuer entfällt die Angabe der Zinserträge über die Einkommenssteuererklärung. Die Einkünfte aus Investmentfonds gehören bei Privatanlegern stets zu Einkünften aus Kapitalvermögen. Ausgeschüttete und thesaurierte Zinsen, Dividenden und inländische Mieten und bei Verkauf realisierte Kursgewinne unterliegen der Abgeltungsteuer.



## AL Trust €uro Renten – der klassisch-konservative Rentenfonds für langfristiges Basisinvestment

Der **AL Trust €uro Renten** (WKN 847 161) erschließt Ihnen alle Vorteile einer Vermögensanlage in festverzinslichen Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten. Diese können aufgrund währungspolitischer und konjunktureller Tendenzen kurzfristige Kursschwankungen verursachen, die sich langfristig jedoch ausgleichen.

Unser Rentenfonds-Klassiker besteht überwiegend aus ausgesuchten sicheren sowie bonitätsstarken festverzinslichen Anleihen. Diese sind in Euro notiert und mit marktkonformen Zinserträgen ausgestattet.

Maßstab für die Bonitätsstärke von Anleihen ist die von der Ratingagentur Standard & Poor's durchgeführte Bewertung von Anleihen, das so genannte Rating. Der AL Trust €uro Renten bevorzugt Anleihen, die von Standard & Poor's mit AAA bzw. AA bewertet sind.

Weiterhin werden dem Fonds Anleihen beigemischt, die mit Blick auf ihr Rating mindestens »Investment Grade« (BBB-) entsprechen. Ein Investment Grade bezeichnet Wertpapiere, die eine gute Bonität besitzen und somit »Investmentqualität« besitzen.

## AL Trust €uro Short Term – geldmarktnah zu Konditionen für Großanleger investieren

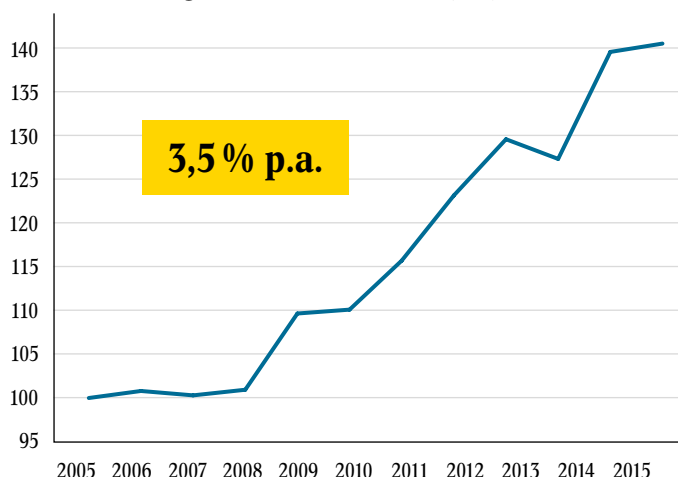
Der Anlageschwerpunkt des geldmarktnahen Rentenfonds **AL Trust €uro Short Term** (WKN 847 169) ist auf Rentenscheine aus dem Euro-Raum bis maximal vier Jahre (Rest-) Laufzeit beschränkt.

Die Qualitätskriterien dieses Renten-Kurzläuferfonds entsprechen denjenigen des AL Trust €uro Renten. Durch die kürzeren Laufzeiten fällt die Volatilität, also die Schwankungsbreite der jährlichen Anlageergebnisse, beim AL Trust €uro Short Term gegenüber dem AL Trust €uro Renten deutlich geringer aus. Wegen der etwas reduzierten Risiken ist auch die zu erwartende Wertentwicklung im Vergleich zum AL Trust €uro Renten auf lange Sicht etwas niedriger (siehe Wertentwicklungs-Charts und Risiko-Ertrags-Analyse rechts).

Deshalb eignet sich der AL Trust €uro Short Term besonders für die Mittelfristanlage als Beimischung zu einem breit gestreuten Fondsportfolio.

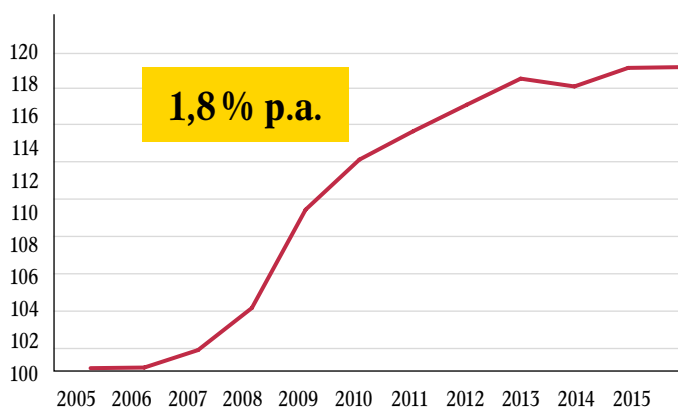
Aktuelle Informationen zur Wertentwicklung der AL Trust-Rentenfonds entnehmen Sie den auf unserer Website abrufbaren Fondsporträts unter [www.alte-leipziger.de/fondsportraits](http://www.alte-leipziger.de/fondsportraits)

## Wertentwicklung AL Trust €uro Renten (in %)



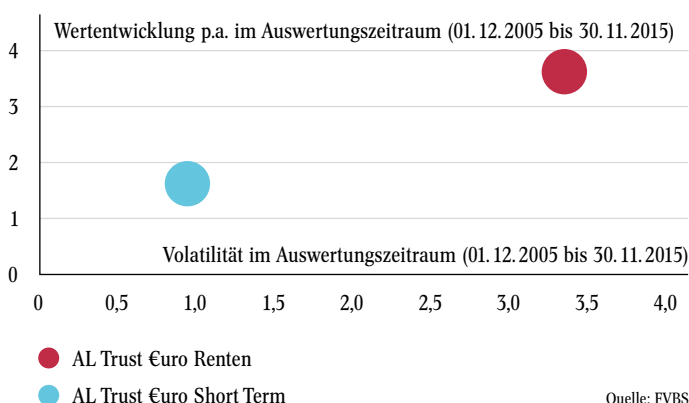
Wertentwicklung vom 01.12.2005 bis 30.11.2015.  
Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung von Steuern.

## Wertentwicklung AL Trust €uro Short Term (in %)



Wertentwicklung vom 01.12.2005 bis 30.11.2015.  
Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung von Steuern.

## Risiko-Ertrags-Analyse der AL Trust-Rentenfonds (in %)



Quelle: FVBS

## Die AL Trust-Rentenfonds im Überblick

Produktbezeichnung	AL Trust €uro Renten	AL Trust €uro Short Term
Fondsart und Anlageschwerpunkt	Rentenfonds mit Anlageschwerpunkt Euro	Rentenfonds mit Anlageschwerpunkt Euro, kurze Laufzeiten und geldmarktnahe Instrumente
WKN/ISIN	847161/DE0008471616	847169/DE0008471699
Anlagehorizont	mittel-/langfristig	mittelfristig
Fondsdomizil	Deutschland	Deutschland
Fondswährung	Euro	Euro
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September	1. Oktober bis 30. September
Halbjahresbericht	per 31. März	per 31. März
Fondsaufliegung	1. Juni 1987	1. April 1993
Fondsmanagement	AL Trust-Team	AL Trust-Team
Risikoklasse	2 (ertragsorientiert)	2 (ertragsorientiert)
Depotbank-/Verwaltungsvergütung	0,05 % p. a. / 0,5 % p. a.	0,05 % p. a. / 0,5 % p. a.
Ausgabeaufschlag	2,91 % eff. (3 % auf die Bruttoanlage)	0,99 % eff. (1 % auf die Bruttoanlage)
Ausschüttung	im November jeden Jahres	
Preisinformation	Börsentäglich in FAZ, Süddeutsche Zeitung, Handelsblatt, ARD- und ZDF-Text-Tafel 740 ff. bzw. 660 ff. sowie unter <a href="http://www.alte-leipziger.de/fondspreise">www.alte-leipziger.de/fondspreise</a>	
Anlagemöglichkeiten im Rahmen eines Fondsdepots	Sparpläne, Einmalanlagen und Auszahlpläne	
Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres-/Halbjahresbericht	Erhältlich bei der AL Trust, auf unserer Homepage <a href="http://www.alte-leipziger.de">www.alte-leipziger.de</a> oder direkt von Ihrem Berater	

### Chancen

- Aktives Management von Laufzeiten und Ausgabestruktur im Fonds
- Überwiegende Anlage in ausgesuchte sichere sowie bonitätsstarke festverzinsten Anleihen (Rating AAA oder AA)
- Beimischung von Anleihen, die mit Blick auf ihr Rating mindestens Investment Grade (BBB-) entsprechen
- Langfristig marktgerechte Renditeerwartung bei begrenztem Anlagerisiko
- Geringe Währungsrisiken und Anlagefristen, da Anlagen überwiegend in Euro
- Gegenüber Aktienfonds in der Regel deutlich geringere Schwankungen im Anteilpreis
- Bestens geeignet für die wertstabile Anschlussanlage der Leistungen aus fälligen Lebensversicherungen

### Risiken

- Als Anleger sollte Ihnen bewusst sein, dass die im Rentenportfolio enthaltenen festverzinslichen Papiere bei einem sich verändernden Kapitalmarktumfeld zu Wertschwankungen neigen und den Anteilpreis eines Rentenfonds beeinflussen.
- Die Risiken im Fonds können Rentenmarktrisiken, Zins-, Kredit- und Adressenausfall-, Liquiditäts- und Kontrahentenrisiken sowie Wechselkurs-, Volatilitätsrisiken und politische Risiken umfassen bzw. damit verbunden sein. Jedes dieser Risiken kann auch zusammen mit anderen Risiken auftreten.
- Garantien für das Erreichen von Anlagezielen können nicht ausgesprochen werden.

# AL Trust – der seriöse Finanzprofi für Ihr Vermögen.

Die ALTE LEIPZIGER Trust bürgt für Qualität und Leistung. In der Vermögensanlage für unsere Kunden sind wir seit 1986 auf Erfolgskurs. Und als deutsches Finanzinstitut mit einem finanzstarken Versicherer im Hintergrund bürgen wir für einen absolut seriösen Umgang mit Ihrem Geld.

## Immer im Fokus: die Performance

Eine gute Performance ist, unter Berücksichtigung eines vernünftigen Risiko-Ertrags-Verhältnisses, das Ziel der Anlagestrategie in unseren Fonds.

Dafür setzen wir auf eine systematische Auswahl hochwertiger Wertpapiere. In der Vergangenheit ist unser Fokus auf den Faktor Qualität belohnt worden: Unsere Fonds wurden immer wieder von der Fachpresse positiv bewertet und ausgezeichnet.

## Sie müssen selbst kein Börsenprofi sein.

Die Qual der Wahl nehmen Ihnen unsere Fondsmanager ab. Unsere Anlageexperten stellen aus dem gesamten Spektrum der Anlagemöglichkeiten eine der jeweiligen Marktlage angepasste, optimale Portfolio-Struktur her.

## Durchdachte Lösungen für jeden Anlegertyp

Entdecken Sie, welche Möglichkeiten Ihnen die Fondsanlage mit der ALTE LEIPZIGER Trust bietet. Unsere Fondspalette wird jedem Anspruch gerecht – mit durchdachten Lösungen für gewinn- oder zinsorientiertes, nationales oder internationales,

kurz-, mittel- oder langfristiges Investment. Unsere Fonds unterscheiden sich stark in ihrem Chance-Risiko-Profil und bieten somit für jeden Anlegertyp und jedes Anlageziel eine maßgeschneiderte Lösung.

Neben unseren eigenen Fonds können Sie über die ALTE LEIPZIGER Trust aus fast allen 8.000 zum Vertrieb in Deutschland zugelassenen Fonds Ihren optimalen Fondsmix zusammenstellen.

## Komfortables Online-Fondsdepot

Selbstverständlich bieten wir Ihnen über eine unserer Partnerbanken im Fondsgeschäft – die FIL Fondsbank (FFB), ebase oder Fondsdepot Bank – eine zeitgemäße Internetplattform für Ihr Fondsdepot mit modernsten Sicherheitsstandards. Alternativ können Sie Ihr Depot nach wie vor auch »offline«, d. h. klassisch per Post führen.

## Vor-Ort-Betreuung

Die ALTE LEIPZIGER finden Sie überall in Deutschland. Bei allgemeinen Fragen sowie für Produktinformationen ist Ihr Berater vor Ort immer gerne für Sie da. Oder sprechen Sie mit den Fondsexperten der ALTE LEIPZIGER Trust, Telefon 06171 666966.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine aktuelle Darstellung wesentlicher Merkmale unserer Fonds wieder. Die vollständigen Angaben zu den Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Die genannten Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Berater oder der ALTE LEIPZIGER Trust Investment GmbH (AL Trust), Alte Leipziger-Platz 1, 61440 Oberursel, erhältlich. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der AL Trust wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Das vorliegende Dokument sollte bei anlage- und strategischen Entscheidungen grundsätzlich nicht als zuverlässige Grundlage herangezogen werden. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt die AL Trust für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn AL Trust nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. Bei den in dieser Information enthaltenen Darstellungen handelt es sich um Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Zusätzliche Hinweise für den AL Trust Euro Cash (WKN 847 178): Für diesen Fonds können mehr als 35 Prozent des Wertes des Sondervermögens in Geldmarktinstrumente folgender Aussteller erworben werden: Bundesrepublik Deutschland, Bundesländer der Bundesrepublik Deutschland, Europäische Gemeinschaften, Andere Mitgliedstaaten der Europäischen Union, Andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum. Details hierzu entnehmen Sie dem Verkaufsprospekt. Zusätzliche Hinweise für den AL Trust Euro Short Term (WKN 847 169) und AL Trust Euro Renten (WKN 847 161): Für diesen Fonds können mehr als 35 Prozent des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente folgender Aussteller erworben werden: Bundesrepublik Deutschland, Bundesländer der Bundesrepublik Deutschland, Europäische Gemeinschaften, Andere Mitgliedstaaten der Europäischen Union, Andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum (EWR), Andere Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, die nicht Mitglied des EWR sind. Details hierzu entnehmen Sie dem Verkaufsprospekt.

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

