

apo Vivace INKA

Vermögensaufbau im richtigen Takt



Globale Vielfalt in einem Fonds

Aktive und flexible Vermögensverwaltung unter einem Dach

Fondsdaten

WKN	A0M2BQ
ISIN	DE000A0M2BQ0
Verwendung der Erträge	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	4 %
Verwaltungsvergütung	1,85 % p.a.
Depotbankvergütung	0,1 % p.a.
Mindestanlage	1 Anteil
Sparplanfähig	ab 50 Euro
Fondsmanager	Apo Asset Management
Kapitalanlagegesellschaft	INKA

Spezialisten übernehmen die Arbeit

Bei der Kapitalanlage sollte bekanntlich nicht alles auf eine Karte gesetzt werden. Das gilt nicht nur für einzelne Aktien, sondern auch für andere Anlageformen wie etwa Immobilien, Anleihen und Rohstoffe. Diversifikation wird dies im Fachjargon genannt. Das Thema Kapitalanlage ist jedoch zeitintensiv und wirft eine Menge Fragen auf: Wie das Depot strukturieren – mehr Aktien, mehr Anleihen? USA oder Europa? Oder vielleicht Immobilien und Rohstoffe?

Für Investoren, die langfristig Vermögen aufbauen möchten, gibt der apo Vivace eine komfortable Antwort auf die vielen Fragen. Denn der Dachfonds bietet eine aktive und professionelle Vermögensverwaltung in nur einem Wertpapier: Alle Anlageklassen in allen Gewichtungen und alle Wertpapierarten sind möglich. Die Arbeit übernehmen die Fondsmanager: Sie legen das Vermögen sehr flexibel an, setzen die Akzente und verändern je nach Marktlage die Gewichtungen zwischen Aktien, Anleihen, Immobilien und Rohstoffen.

Durch die breite internationale Streuung über viele Länder und Marktsegmente sowie verschiedene Anlagestile wird das Vermögen ausgewogen aufgeteilt. Die Dachfondsmanager analysieren ständig die Märkte, spüren neue Trends auf und wählen die für die entsprechende Marktlage geeigneten Anlageformen aus. Die Umsetzung erfolgt dabei zwar überwiegend über Zielfonds. Es können jedoch auch andere Anlagearten, wie Zertifikate, Derivate und Anleihen zum Einsatz kommen. Den Anlageklassen sind dabei keine Grenzen gesetzt. Und bei der Zielfondsauswahl stehen sämtliche in Deutschland zugelassenen Fonds zur Verfügung.

In der Regel wird sich der Aktienanteil aufgrund der langfristig höheren Renditechancen an eine Zielgröße von 75 Prozent orientieren. Wenn die Marktlage es erfordert, kann die Quote aber auch geringer ausfallen. Temporär können Aktien sogar komplett aus dem Portfolio genommen werden. Dann werden die Dachfondsmanager das Vermögen auf andere Anlageklassen aufteilen: Renten, Immobilien, Rohstoffe. Auch Kasse kann als strategisches Mittel sehr flexibel eingesetzt werden, um das Vermögen vor drohenden Verlusten zu schützen.

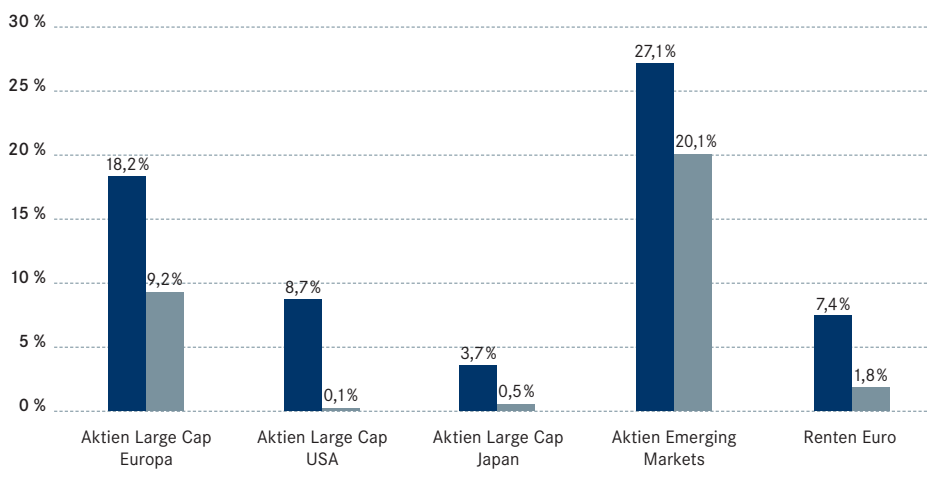
Die Anlage in den apo Vivace kann sowohl einmalig als auch regelmäßig als Sparplan erfolgen. So werden selbst kleinste Anlagebeträge zur Investition in die Zukunft. Aufgrund des aktiv gemanagten Portfolios eignet sich der apo Vivace insbesondere zum langfristigen Vermögensaufbau.

Unabhängig und professionell

Anleger, die sich für den apo Vivace entscheiden, investieren in ein aktiv gemanagtes Portfolio. Von Aktie bis Zertifikat – prinzipiell ist jede Anlageform möglich. Die Ideen und Marktmeinungen werden jedoch überwiegend über spezialisierte Fonds umgesetzt. Dabei ist eine sorgfältige und professionelle Fondsauswahl entscheidend. Denn die Performance-Unterschiede zwischen Fonds einer Anlageklasse können enorm sein (siehe Grafik). Welche Zielfonds in welcher Gewichtung in den Dachfonds gelangen, hängt von der Markteinschätzung der Dachfondsmanager ab. Außerdem ist eine permanente Beobachtung des Marktes notwendig, um bei Bedarf die Aktien-, Anleihen- und Immobilienfondsquoten zu justieren. Besonders wichtig ist dabei, flexibel auf neue Themen und Investmentkonzepte zu reagieren.

Bei der Auswahl der Zielfonds bedient sich das Dachfondsmanagement zunächst der Hilfe von Fondsdatenbanken und einem eigenen Bewertungsverfahren. Dabei werden die Fonds über verschiedene Zeiträume hinsichtlich Wertentwicklung und Risikokennzahlen geprüft. Auf diese Weise wird aus etwa 15000 Fonds die Auswahl eingeeengt. Die verbleibenden rund 250 Fonds unterziehen die Anlagespezialisten einer qualitativen Analyse. Die Entwicklung in unterschiedlichen Marktphasen, die Portfolio-Struktur, die Investmentstrategie und das Management kommen auf den Prüfstand. Die Dachfondsmanager stehen dabei in engem Kontakt zu den Fondsmanagern der Zielfonds. So sind sie über aktuelle Veränderungen sowie Anpassungen der Anlagepolitik ständig informiert – und in der Lage, zügig zu handeln. In das Portfolio des apo Vivace gelangen letztlich 20 bis 30 Zielfonds, aufgeteilt nach Regionen und Anlageklassen.

Performance-Unterschiede zwischen Fonds (Wertentwicklung p.a.)



Eine unabhängige und professionelle Fondsauswahl ist wichtig. Beispiel: Während die besten zehn Prozent der Aktienfonds Europa Large Cap von Ende 2002 bis Ende 2007 durchschnittlich 18,3 Prozent p.a. erzielten, schafften die schlechtesten zehn Prozent im Schnitt 9,2 Prozent.

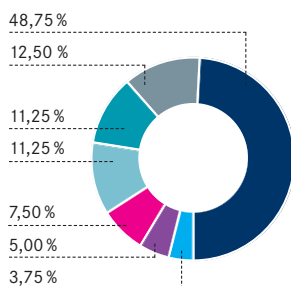
■ Wertentwicklung der besten 10 Prozent der Anlagekategorie

■ Wertentwicklung der schlechtesten 10 Prozent der Anlagekategorie

Performance p.a. vom 31.12.2002 bis 31.12.2007. Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Quelle: Morningstar

apo Vivace: Beispiel

Die Grafik zeigt eine beispielhafte Aufteilung des Vermögens im apo Vivace, bei der der Aktienanteil insgesamt 75 Prozent beträgt. Dabei wird das Aktienvermögen breit über verschiedene Regionen aufgeteilt.



- Aktien Europa
- Euro-Staatsanleihen
- Aktien Emerging Markets
- Aktien USA
- Immobilienfonds
- Kasse/Geldmarkt
- Aktien Japan

Lebhaft: apo Vivace

Alles kann, nichts muss – das könnte das Motto des apo Vivace sein. Langfristig hohe Renditen – das ist das Ziel dieses flexiblen Dachfonds. Anleger sollten dabei chancenorientiert sein und einen langfristigen Anlagehorizont mitbringen. Der Aktienanteil schwankt dabei im Zeitablauf um 75 Prozent. Je nach Marktsituation kann das Fondsmanagement die Aktienquote aber auf bis zu 100 Prozent ausweiten – oder komplett herunterfahren. Der Rest des Vermögens kann in Renten-, Immobilien- und Geldmarktpapiere investiert werden. Aber auch Rohstoffe sind möglich. Insgesamt gilt: Anleger erhalten eine aktiv und flexibel gemanagte Vermögensverwaltung, bei der die Gewichtungen der unterschiedlichen Anlageklassen stark variieren können.

Die Gewichtung verschiebt sich aber nicht nur zwischen Aktien-, Anleihe- und sonstigen Fonds, auch innerhalb der Aktienquote verschieben sich die Akzente zwischen den Regionen. Weisen etwa die Aktienmärkte der Schwellenländer eine günstigere Bewertung und höheres Gewinnwachstum auf als die Standardmärkte USA und Europa, wird der Anteil an Emerging-Markets-Fonds höher ausfallen.

Eine hohe Aktienfondsquote bedeutet auch, dass sich Anleger auf zeitweise stärkere Kursschwankungen einstellen müssen. Im Gegenzug profitieren sie von den langfristig besonders hohen Chancen an den Aktienmärkten. Daher eignet sich der apo Vivace besonders für den langfristigen Vermögensaufbau. So kann mit der Zeit über alle Kursschwankungen hinweg ein beachtliches Vermögen anwachsen. Bleiben Anleger langfristig investiert, beflügelt der Zinseszins effekt das Wachstum des Vermögens zusätzlich.

Diese Produktinformation kann ein individuelles Beratungsgespräch nicht ersetzen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekts mit den Vertragsbedingungen getroffen werden, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt. Diese stellen die allein verbindliche Grundlage eines Kaufs dar. Die vorgenannten Unterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form bei Ihrem Finanzberater und in den Geschäftsstellen sowie der Hauptverwaltung der Deutschen Apotheker- und Ärztebank eG, Abteilung VWP, Postfach 101031, 40001 Düsseldorf. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die Ausführungen gehen von der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Es wird keine Gewähr dafür übernommen, dass sich diese nicht durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung ändert.

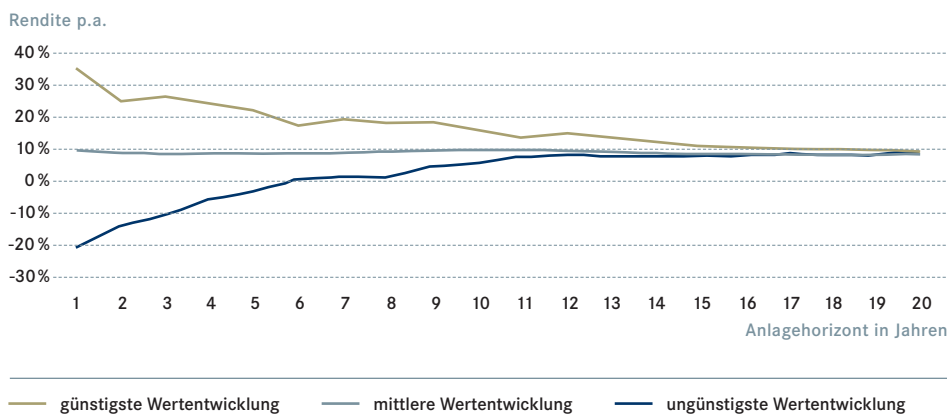
Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und sich nachteilig auswirken. Dem Inhalt dieses Dokuments liegen Quellen zu Grunde, die Apo Asset Management GmbH für verlässlich hält. Eine Garantie für die Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Die in dieser Produktinformation enthaltenen Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Apo Asset Management GmbH wieder. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. **Der Wert von Anteilen an einem Investmentfonds kann steigen oder fallen. Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.** Die von der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH (INKA) ausgegebenen Anteile dieses Fonds sind nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Bürger bestimmt (dies betrifft Personen, die Staatsangehörige der Vereinigten Staaten von Amerika sind oder dort ihr Domizil haben, oder Personengesellschaften oder Kapitalgesellschaften, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten von Amerika bzw. eines Bundesstaates, Territoriums oder einer Besetzung der Vereinigten Staaten gegründet werden).

Aktive Vermögensverwaltung in einer schützenden Hülle

Neben der professionellen und aktiven Betreuung des Portfolios durch die Dachfondsmanager bietet der apo Vivace einen zusätzlichen Vorteil: Während ein Anleger Veräußerungsgewinne aus ab 2009 gekauften Wertpapieren pauschal versteuern muss, bleiben Umschichtungen innerhalb eines Dachfonds von der Abgeltungsteuer befreit. Somit können die Dachfondsmanager das Portfolio laufend ohne Steuernachteile in sinnvoller Weise umstrukturieren – so kommen Anleger besser weg, als wenn sie dies in ihrem Wertpapierdepot selbst tun. Im Hinblick auf die Abgeltungsteuer wirkt der apo Vivace somit wie eine schützende Hülle. Erst beim Verkauf des Dachfonds muss die Steuer auf Kursgewinne entrichtet werden.

Diese aktive Vermögensverwaltung in nur einem Wertpapier lohnt sich für langfristig orientierte Anleger somit mehrfach. Gerade aufgrund der Langfristigkeit der Anlage ist es wichtig, in flexible Dachfonds zu investieren, deren erfahrenes Management bereits in der Vergangenheit mit einem nachvollziehbaren Investmentprozess überdurchschnittliche Ergebnisse erzielt hat.

Langfristig anlegen zahlt sich aus



Dargestellt ist der Zeitraum vom 31.12.1987 bis 31.12.2007. Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Thomson Financial Datastream, apoAsset

Die Grafik veranschaulicht die Verteilung der Renditen einer wachstumsorientierten Anlagestrategie aus 75 Prozent Aktien (MSCI World Index) und 25 Prozent Bundesanleihen (REX-P Index) über mehrere Anlagezeiträume. Bei einer einjährigen Anlagedauer war eine Performance von maximal 34,6 Prozent, aber auch ein Verlust von 21,5 Prozent möglich. Bei einer Anlagedauer von 20 Jahren betrug die durchschnittliche Rendite jedoch 8,6 Prozent pro Jahr. Je länger der Anlagehorizont, desto höher war in der Vergangenheit die Wahrscheinlichkeit, eine positive Rendite zu erzielen – trotz möglicher Kursverluste in der kurzen Frist.

Die Vorteile:

- Professionelle, aktive Vermögensverwaltung in nur einem Wertpapier
- Flexible Reaktion auf neue Themen und Marktentwicklungen
- Keine Abgeltungssteuer bei Umschichtungen innerhalb des Fonds
- Systematische Auswahl der geeigneten Fonds und Anlageklassen
- Ideal zum langfristigen Vermögensaufbau

Die Risiken:

- Allgemeines Marktrisiko
- Kursschwankungen der Aktien-, Renten- und sonstiger Märkte
- Währungsrisiko
- Bonitäts- und Zinsänderungsrisiko

apo Vivace INKA

ISIN: DE000A0M2BQ0

Fondsverwaltung

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Breite Straße 29 – 31

40213 Düsseldorf

www.inka-kag.de

Fondsmanager

Apo Asset Management GmbH

Richard-Oskar-Mattern-Str. 6

40547 Düsseldorf

Vertrieb

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Postfach 10 10 31

40001 Düsseldorf

www.apoBank.de