

DO Investment AG - Tadellose Bilanz seit 2007

Zeitraum	Wertentwicklung	Zeitraum	Wertentwicklung
Monat	0,06 %	Seit Auflegung p.a.	5,84 %
Lfd. Jahr	7,65 %	2011	3,49 %
1 Jahr	9,76 %	2010	7,08 %
3 Jahre p.a.	6,57 %	2009	8,22 %
5 Jahre p.a.	5,88 %	2008	2,67 %

Quelle: Do Investment AG

„Wir sind sehr klassisch unterwegs“, so der verantwortliche Portfoliomanager und Vorstand der Do Investment AG, Dr. Dirk Rüttgers! Wer ist die DO Investment AG? Hinter dem Vermögensverwalter steht die Familie Silvius Dornier, die mit ihrem Family Office und Dr. Dirk Rüttgers zusammen eine unabhängige Asset Management Einheit formiert hat. Seit Mitte dieses Jahres sind einige der über Do initiierten Publikumsfonds auch

in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und damit erstmals auch einer breiteren Öffentlichkeit zugänglich. Dies ist gut so, denn Dr. Dirk Rüttgers und sein Team liefern seit Jahren eine tadellose Arbeit ab, die unprätentiös, schlicht aber sehr erfolgreich daherkommt. Am besten manifestiert sich das Können und die Klasse im **DO - ABSOLUTE RETURN (WKN A0M57R)**! Der bereits im Oktober 2007 aufgelegt Fonds ist einer der wenigen, die ihren Namen wirklich rechtfertigen. Mit beeindruckend geringer Wertschwankung, Volatilität von 2,7%, notiert der Fonds aktuell am Allzeithoch und einer per annum Rendite von 5,84%. Im laufenden Jahr stehen bereits 7,65% zu Buche, bei einer sensationellen Sharpe Ratio von 2,61%! Damit nimmt der **DO - ABSOLUTE RETURN** unter den defensiven vermögensverwaltenden Fonds kurz- wie langfristig eine Spitzenposition ein. Es handelt sich hiermit um eine wirkliche Perle. Doch wie kommen die Ergebnisse zustande? Was meint Dr. Dirk Rüttgers, wenn er von „klassisch“ spricht?

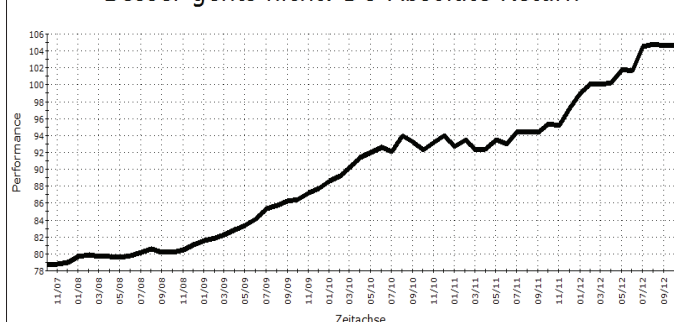
Risikokennzahlen DO - Absolute Return

Quelle: DO Investment AG		Seit Auflegung 01.11.2007 - 31.10.2012	
Excess Return		0,53	
Standard Deviation		2,69 %	
Sharpe Ratio		1,73	
Treynor Ratio (geo)		19,62	
Tracking Error		4,31 %	
Information Ratio (geo)		0,12	
VaR 95%		0,82754 %	
VaR 99%		1,28609 %	

„Wir investieren ausschließlich in Renten und Aktien guter Qualität, dazu harte Währungen. Wir investieren nicht in PIIGS Staaten oder Banken. Unsere Aktienquote variiert zwischen 5-15%!“ So kurz und prägnant beschreibt Dr. Rüttgers seinen Investmentstil. Unter klassisch versteht er, sich auf typische Mischfonds-Tugenden zu spezialisieren, die Diversifikation in den Vordergrund zu stellen. Es kommen keine Derivate zum Einsatz oder short Positionen. Die Strategie ist simpel, aber von Qualität geprägt. Taktisch ist man auf der Aktienseite unterwegs, indem man die Quoten von 5-15% wirklich aktiv ausnutzt. Auf der Anleihe-seite wird sowohl in Staats-, als auch in Unternehmensanleihen

investiert. Hochverzinsliche Papiere finden sich ebenso darunter wie Schwellenländeranleihen. Auf der Währungsseite konzentriert man sich auf starke Länder wie Norwegen, Singapur oder den Schweizer Franken. Die Überwachung der eigenen Risiken nimmt dabei eine zentrale Bedeutung ein. Ein laufendes Kennzahlensystem ermöglicht eine detaillierte Risikomessung des eigenen Portfolios und bei Überschreiten von Grenzen eine sofortige Anpassungsmöglichkeit. Das Anlageziel des **DO - ABSOLUTE RETURN** ist die Erzielung einer langfristig absoluten positiven Rendite, unabhängig von der Marktentwicklung bei hoher Risikodiversifikation. Dies ist dem Fonds seit Auflage 2007 in jedem Jahr gelungen! Selbst im extrem schwierigen Börsenjahr 2008 konnte ein positives Ergebnis erzielt werden. Die Leistungsbilanz ist bisher makellos. Besonders gefallen uns die große Transparenz und die Verständlichkeit des Fonds.

Besser gehts nicht: DO Absolute Return



Mit 67 Mio. Fondsvolumen ist der Fonds sauber aufgestellt! Seit August dieses Jahres existiert eine öffentliche Zulassung für Deutschland, sodass Sie gemeinsam mit einem namhaften Family Office investieren können. Uns gefallen das gesamte Auftreten und die bisherigen Leistungen sehr gut. Wir gehen davon aus, dass der **DO - ABSOLUTE RETURN** eine der interessantesten Neuentdeckungen von Der Fonds Analyst ist. In den uns ausgehändigten Unterlagen haben wir einen vollständigen Einblick in das Gesamtportfolio nehmen können, das Management ist transparent und mit großer Erfahrung ausgestattet. Im

Peergroupvergleich mit anderen defensiven vermögensverwaltenden Fonds landet der **DO - ABSOLUTE RETURN** sofort auf dem Spitzenplatz im 5-Jahresvergleich. Den Fonds gibt es in einer A-Tranche (WKN A0M57R) mit Mindestanlagesumme von 1 Mio. und einer TER von 0,61%, sowie in einer B-Tranche ohne Mindestanlagesumme und einer TER von 0,81%. Fazit: Do it! Kaufen! Wenn Sie sich jetzt noch fragen, warum der Vermögensverwalter Do heißt, so wollen wir dies an dieser Stelle noch aufklären: Das erste Großraumflugzeug der Welt war die Do X. Nicht ganz unberechtigt, die Herkunft der Familie Dornier in die Firmierung zu nehmen oder wie Silvius Dornier es selbst formulieren würde: „Umsicht, Sorgfalt und Verantwortungsbewusstsein sind für eine umfassende Vermögensbetreuung so wichtig wie für die Entwicklung eines Flugzeuges.“ Kommen wir von einem Überflieger zum Nächsten: