

Fondsportrait

DO – ABSOLUTE RETURN B

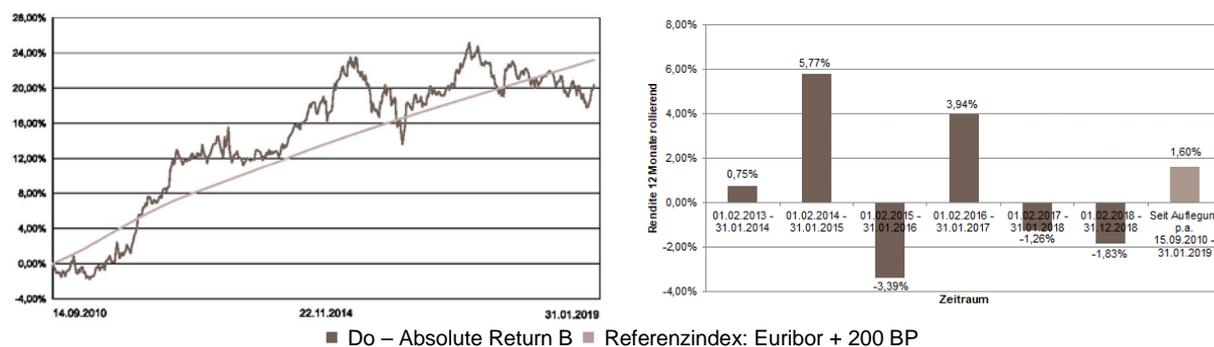
Daten und Fakten für Januar 2019

Stand: 31.01.2019

Anlagestrategie

Das Anlageziel des Do – Absolute Return ist die Erzielung einer langfristig absoluten positiven Rendite, unabhängig von der Marktentwicklung bei hoher Risikodiversifikation. Das Fondsvermögen wird hierzu in fest- und variabel verzinsliche Anleihen sämtlicher Bonitätsstufen, Laufzeiten, Währungen und Regionen sowie in internationale Aktientitel investiert. Der Fonds kann zudem - je nach aktueller Markteinschätzung des Fondsmanagements - liquide Mittel, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und derivative Finanzinstrumente und sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte halten, soweit keine anderen Regelungen aufgeführt sind. Die Selektion und Gewichtung der einzelnen Anlageklassen, Titel, Währungen und rechtlichen Arten von Anlageninstrumenten erfolgt in Abhängigkeit der aktuellen Markteinschätzung durch das Fondsmanagement. Die Gewichtung des Renten- und Aktienanteils erfolgt ebenso wie die Währungsallokation des Gesamtportfolios aktiv und opportunistisch. Durch diese Anlagepolitik sollen kurzzeitige hohe Preisschwankungen vermieden, können aber nicht ausgeschlossen werden.

Historische Wertentwicklung



Zeitraum	Wertentwicklung	Zeitraum	Wertentwicklung
Monat	1,54 %	2018	-3,15 %
Lfd. Jahr	1,54 %	2017	-0,30 %
1 Jahr	-1,83 %	2016	0,77 %
3 Jahre p.a.	0,25 %	2015	0,58 %
5 Jahre p.a.	0,59 %	2014	4,10 %
		2013	-0,42 %
Seit Auflegung p.a.	1,60 %	2012	7,78 %
		2011	3,28 %

Die Grafiken und Tabelle stellen die historische Wertentwicklung zum letzten Monatsultimo seit Auflegung des Fonds dar: Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt. Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5%. Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000.000 EUR muss der Kunde für den Anteilserwerb 1.050.000 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern (bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle). Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Quelle der Berechnungen: Do Investment AG, MorningstarDirect.

Portfoliostruktur

Anlageklasse	Wertanteil FV	Wertpapier	Währung	Wertanteil FV
Aktien	17,63 %	Source Physical Gold	EUR	9,04%
Renten	73,78 %	1,25% US Treasury 2019	USD	6,28%
Liquidität	0,17 %	1,5% Polen 15-20	PLN	5,14%
Sonstige Anlagen	-0,61 %	EdR Fund - Emerging Bonds I EUR	EUR	3,55%
Rohstoffe/Gold	9,04 %	Ashmore-Emer.Mkt.Short Dur.Fd.	EUR	3,29%
		1,75% Treasury Stk 2019	GBP	2,32%
		3,75% Norway 10-21	NOK	2,26%
		5,25% Polen 10-20	PLN	2,19%
		4,875% Indonesia 11/21 Regs	USD	1,96%
		2,4% Volksw.Grp Am. 15/20 Regs	USD	1,62%

Währung	Wertanteil %
EUR	52,59 %
USD	25,17 %
NOK	2,89 %
GBP	2,81 %
PLN	7,22 %
MXN	3,28 %
Sonstige	6,04 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben. Daten zum letzten Monatsultimo. Die Portfoliozusammensetzung hat sich zwischenzeitlich geändert. Quelle der Berechnungen: Do Investment AG.

	Do – Absolute Return A	Do – Absolute Return B
Rücknahmepreis (per 31.01.2019):	1.377,79 EUR	1.341,93 EUR
Anlagekategorie:	Vermögensverwaltender Fonds - defensiv ¹	
Referenzindex:	Euribor + 200 BP	
ISIN WKN:	LU0327739230 A0M57R	LU0535590268 A1C348
Bloomberg-Kürzel:	ALPGLOB LX	ALPGLBB LX
Auflagedatum:	22.10.2007	14.09.2010
Fondswährung:	Euro (EUR)	
Fondsvermögen:	EUR 69,65 Mio. ²	
Ertragsverwendung:	Ausschüttend (Letzte Ausschüttung: 21.02.2017; 1,50 EUR je Anteil)	
Geschäftsjahresende:	31. Dezember	
Fondsdomizil:	Luxemburg	
Vertriebszulassung in:	Luxemburg, Deutschland, Österreich	
Portfoliomanager:	Do Investment AG	
Verwaltungsgesellschaft:	VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A., 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg	
Depotbank/Verwahrstelle:	VP Bank (Luxembourg) S.A., 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg	
Zeichnungsgebühren	Verkaufsprovision (zu Gunsten der Vertriebsstelle): bis zu 3,00 %	
Jährliche Gebühren	Portfoliomanagementvergütung:	max. 0,90 % p.a.
	Verwaltungsvergütung: max. 0,15 % p.a., mind. EUR 17.500,- p.a. zzgl. 5.000,- EUR p.a. ab der zweiten Anteilklasse, zzgl. gesetzl. MwSt.	
	Verwahrstellenvergütung: max. 0,09 % p.a., mind. EUR 15.000,- p.a., zzgl. gesetzl. MwSt.	
taxe d'abonnement (Zeichnungssteuer in Luxemburg)	0,01 % p.a.	
Gesamtkostenquote / TER ³ (01.01.2017 - 31.12.2017):	0,58 %	1,04 %

¹ Der Fonds investiert fortlaufend mindestens 25 % seines Wertes unmittelbar in Kapitalbeteiligungen.

² Daten per 31.01.2019. Das Fondsvermögen hat sich zwischenzeitlich geändert.

³ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

Chancen

- + Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkorientierung. Breite Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedliche Anlageklassen.
- + Nutzung von Marktpotenzialen durch breites Anlage-spektrum.
- + Der Fonds investiert auch in Vermögenswerte in Fremdwährungen. Dies kann aufgrund von Wechselkursänderungen den Fondswertanteil positiv beeinflussen.

Risiken

- Preisrisiken bei Anleihen, insb. Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren.
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge bei Aktien.
- Hält ein Fonds Vermögenswerte, die auf Fremdwährungen lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine evtl. Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Fonds führt dazu, dass der Wert der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte sinkt.
- Ggf. Einsatz derivativer Instrumente. Diese können den Wert des Fonds sowohl positiv als auch negativ stärker beeinflussen, als dies beim unmittelbaren Erwerb von Wertpapieren/sonst. Vermögensgegenständen der Fall ist.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger den Anteil erworben hat.

Diese Informationen stellen keine Handlungsempfehlung dar und ersetzen nicht die individuelle Anlageberatung sowie den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu der Anlagestrategie, dem Risikoprofil des Fonds und den Risikohinweisen sind im jeweiligen Verkaufsprospekt dargestellt.

Rechtliche Hinweise:

Das vorliegende Dokument dient als Marketinginstrument für den genannten Investmentfonds. Die Informationen über den Do – Absolute Return stellen weder ein Angebot zum Erwerb von Anteilen dieses Fonds noch eine Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebots dar. Diese Informationen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fakten des Fonds. Diese Informationen können eine auf die persönlichen Kenntnisse und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittene Aufklärung über die mit einer Anlage in diesen Fonds verbundenen Risiken und Beratung nicht ersetzen. Ausführliche produktspezifische Informationen enthaltender Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen. Alleiner Grundlage für den Kauf von Anteilen dieses Fonds sind die aktuellen Verkaufsunterlagen des Fonds (Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Jahres- und ggf. Halbjahresbericht). Sie sind in deutscher Sprache und in elektronischer oder gedruckter Form kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft (VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A., 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg), bei der Do Investment AG, Montglasstraße 14, 81679 München, bei Depotbank- und Hauptzahlstelle (VP Bank (Luxembourg) S.A., 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg) sowie im Internet unter <https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/fondsinformationen/fondsdokumentationen> erhältlich. Die Informationen wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für deren Richtigkeit kann jedoch keine Haftung übernommen werden. Änderungen sind vorbehalten. Die Informationen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage in den Fonds ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile der Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieser Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Diese Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Informationen sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile der Fonds können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Der Do – Absolute Return ist Teilfonds und integraler Bestandteil des Umbrella-Fonds „Do“, ein gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG und deren Ergänzungen) in der Form eines "fonds commun de placement" aufgelegten und verwalteten Umbrella-Fonds.