

Fonds: DWS Concept Platow

Top-Performer ohne Angst und Absicherung

Im Juni erreichten viele deutsche Aktien Niveaus

wie seit Jahren nicht mehr. Bei IT-Dienstleister Adesso, Glasfaserausrüster Adva und Kommunikationsspezialist Funkwerk stammen die Rekorde noch aus Zeiten des Neuen Marktes. Christoph Frank und Roger Peeters haben weniger Zeit gebraucht, um mit diesen und rund 40 weiteren Aktien Geld zu verdienen. Das Duo ist bei der Frankfurter pfp-Advisory für die Aktienauswahl des Deutschland-Fonds DWS Concept Platow zuständig. Aus regulatorischen Gründen ist er beim Deutsche-Bank-Fondshaus DWS angesiedelt. 2021 schlägt er viele Deutschlandfonds und ist mit einer Zehnjahresrendite von im Schnitt 15 Prozent einer der erfolgreichsten. Die aktuelle Berichtssaison sehen die Experten gelassen. Frank und Peeters kennen keine Höhenangst und nutzen keine Absicherung durch Derivate. Sie vertrauen auch in stürmischen Zeiten ihrer Aktienauswahl. Ihr Analyseschema aus quantitativen und technischen Indikatoren füttern sie regelmäßig mit neuen Unternehmensdaten. Die daraus ge-

wonnenen Einsichten prüfen sie in Gesprächen mit den Unternehmen. Sie legen Wert auf solides Wachstum, robuste Geschäftsmodelle und Bilanzen. Meistens setzen sich im Auswahlprozess börsennotierte Mittelständler gegen die Dax-Riesen durch.

Teure Vorprodukte und Lieferengpässe beschäftigten die Unternehmen derzeit, sagt Peeters. Manche lösen das Problem durch gute Zulieferkanäle und Vorräte. Holzfasers-Dämmplattenhersteller Steico ist die größte Fondspostition. Die Produkte der Bayern sind gefragt, ihre Preise steigen kräftig.