

Platow-Fonds im Oktober – Vorsprung ausgebaut

– In gewisser Weise war der Oktober an den Börsen ein leicht verzerrtes Spiegelbild des Vormonats. Waren die Kurse im September erst aufwärts und dann abwärts gelaufen, war es im Oktober genau umgekehrt. Allerdings waren die Bewegungen wesentlich stärker. Nachdem sich Mitte des Monats bei einigen Marktteilnehmern bereits Panik breitgemacht hatte, fiel auch die Erholung wesentlich dynamischer aus. Das Endergebnis war dann wieder sehr ähnlich wie im September: Per saldo notierten die Indizes zum Ultimo uneinheitlich und meist wenig verändert.

Die zehn Kernpositionen

Bechtle

Bertrandt

Cancom

Cewe Stiftung

Continental

DMG Mori Seiki

GFT

Grammer

Krones

Kuka

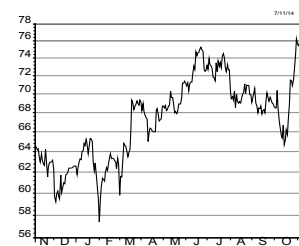
alphabetische Reihenfolge; Stand 31.10.2014

beispielsweise die Vorzugsaktie von **Sixt** und der ehemalige SDAX-Wert **VTG** rund 9% zu. Top-Performer im Oktober war allerdings ein MDAX-Titel: Unsere Kernposition **Krones** kam auf einen Zugewinn von 11%, die Aktie des Maschinenbauers markierte sogar ein neues Allzeithoch (siehe Chart).

Die rote Laterne hielt im Oktober **MBB Industries** mit einem Verlust von 14%. Auch wenn derzeit die niedrig kapitalisierten Titel das Portfolio des **DB Platinum III Platow Fonds** (168,82 Euro; LU0247468282) dominieren, haben wir diese Aufteilung doch nicht aktiv angestrebt. Vielmehr ist sie das Ergebnis unseres Stock-Picking-Ansatzes, im Zuge dessen wir die Chancen und Risiken einzelner Aktien betrachten. Wenn uns ein Unternehmen überzeugt, kommt die Aktie ins Portfolio, ansonsten nicht. Die Zugehörigkeit zu einem Index spielt keine Rolle.

Mit diesem Ansatz haben wir seit dem Start des Fonds im Mai 2006 eine deutliche Outperformance erzielt. So lag die am längsten existierende Fonds-Tranche (2229,49 Euro; LU0247468878) zum Monatsende rund 123% im Plus, während der Small-Cap-Index SDAX nur 23% schaffte. Der Mehrwert des Platow-Fonds für Anleger der ersten Stunde ist also beachtlich. Wir arbeiten daran, diesen Vorsprung weiter auszubauen, auch wenn uns das sicherlich nicht in jedem Monat so gut gelingen wird wie im Oktober 2014. Weitere Informationen zur Anlagestrategie und zum ebenfalls von der **Deutschen Bank** emittierten Platow-Zertifikat (212,76 Euro; DE000BOPLA8), bietet die Website www.platow.de/platow-fonds-und-zertifikat.

Krones



Aktienkurs in Euro