

DWS Concept Platow – Monatsbericht Oktober 2021

Die Lieferketten bleiben die Achillesferse der deutschen Wirtschaft. Reihum senkten zuletzt Wirtschaftsinstitute und Research-Anbieter ihre Wachstumsprognosen für das deutsche Bruttoinlandsprodukt. Auch gegenüber uns klagte so mancher Unternehmensvorstand über angespannte Lieferketten oder überlastete Frachtrouten. Uneinigkeit herrscht meist nur darüber, wann die besorgniserregende Lage enden wird.

Bislang haben wir allerdings den Eindruck, dass die Unternehmen, an denen der DWS Concept Platow Fonds Anteile hält, diese Stress-Situation mit großer Mehrheit gut meistern.

Die zehn Kernpositionen
Verbio
Adesso
Bechtle
Mensch und Maschine
Cewe
Sto Vz.
Deutsche Post
Einhell Vz.
S&T
PSI

Das Ernst Russ oder Hapag-Lloyd direkt von der Knappheit bei Frachtransporten profitieren, ist nicht überraschend. Das Ausmaß der Steigerungsraten, die die beiden Reedereien im Oktober meldeten, war indes doch außergewöhnlich. Beide Logistikkonzerne hoben denn auch ihre Jahresprognose an, ebenso wie die Deutsche Post und sieben weitere Fonds-Unternehmen aus anderen Branchen – eine ungewöhnlich hohe Zahl. Die Aktiengesellschaften kommen aus ganz unterschiedlichen Segmenten, von Software/Informationstechnologie (Adesso, Cancom) über Grundstoffe (Aurubis, Surteco), Metallverarbeitung (Ringmetall), Erneuerbare Energien (CropEnergies) bis hin zu Finanzdienstleistungen (MLP).

Dagegen senkte mit Leifheit nur ein einziges Unternehmen aus dem Fonds seinen Ausblick ab, explizit mit Verweis auf Engpässe bei Frachtraum und Vorprodukten. Da die Leifheit-Aktie in den Vormonaten bereits zu den schwächsten Portfoliotiteln gehört hatte, reagierte sie nur wenig auf die Anpassung, zog aber auch nicht mit dem allgemeinen Aufschwung im Oktober mit.

Dieser erfasste die meisten Fondswerte, prozentual zweistellige Kursverluste gab es im Oktober gar nicht. Erfreulicherweise brachte die per Monatsultimo am höchsten gewichtete Position (Verbio) auch den höchsten Kurszuwachs. Aber auch andere stärker gewichtete Einzelposten wie Adesso, Bechtle oder Cancom lieferten erfreuliche Beiträge. Immerhin fünf Aktien (2G Energy, Abo Wind, Allgeier, Cancom, Verbio) erreichten Allzeithochs, einige weitere (Adesso, Envitec, MLP) immerhin ihre höchsten Kurse seit 12 bis 21 Jahren.

Ebenfalls auf ein neues Allzeithoch kletterte zum Monatsende der Anteilspreis des DWS Concept Platow (LU1865032954, LU1865033176, LU1865032871), im Gegensatz zu den vier deutschen Hauptindizes DAX, MDAX, SDAX und TecDAX. Auch gemessen an der Monatsrendite überflügelte der Fonds im Oktober erneut den SDAX, den zu Vergleichszwecken wohl am besten geeigneten Index, aber auch die drei anderen Hauptindizes der DAX-Familie. Dadurch weitete sich der Vorsprung des Fonds seit seiner Auflage im Mai 2006 leicht aus. Wir sind zuversichtlich, mit dem aktuellen Fondsportfolio, das wir im Oktober nur leicht modifizierten (vgl. die Tabelle mit den Kernpositionen, in der als einziger Zu- bzw. Abgang nun PSI statt Steico enthalten ist), auch für das restliche Jahr gut aufgestellt zu sein.

bleiben Sie gesund! Christoph Frank und Roger Peeters

Ziele und Anlagepolitik

Der DWS Concept Platow ist ein Aktienfonds mit Schwerpunkt Deutschland. Die Zusammensetzung des Portfolios basiert auf den Empfehlungen der pfp Advisory GmbH, die von den geschäftsführenden Gesellschaftern Christoph Frank und Roger Peeters geleitet wird. Ausgangspunkt des Anlageprozesses ist eine tiefgehende Analyse des gesamten deutschen Aktienmarktes. Wichtige Elemente hierbei sind ein über viele Jahre entwickeltes und erprobtes Aktienauswahlverfahren, sorgfältige Bilanzanalysen sowie hunderte Gespräche mit Vorständen und anderen Firmenkennern im Jahr. Da für die Portfoliozusammensetzung die Chancen und Risiken der einzelnen Wertpapiere entscheidend sind, weicht das Portfolio des DWS Concept Platow meist erheblich von der Zusammensetzung bekannter Aktienindizes ab. Auf Anteile dieses Fonds erfolgen keine Ausschüttungen.

Über die pfp Advisory GmbH

pfp Advisory ist ein Fondsberater, der auf die Analyse von Aktien und sonstigen Wertpapieren spezialisiert ist. Dabei berät die im Herzen Frankfurts, nahe der Börse ansässige Gesellschaft Investmentfonds und professionelle Anleger. Im Zentrum ihrer Investmentstrategie steht eine systematische Aktienanalyse, die bei den Chancen und Risiken der einzelnen Wertpapiere ansetzt. pfp verwendet eine Kombination aus Kennzahlenanalyse, Expertise zu gelisteten Firmen und stringenten Investitionsansätzen. Die pfp-Geschäftsführer Christoph Frank und Roger Peeters verfügen jeweils über mehr als 20 Jahre Erfahrung am Kapitalmarkt und beraten den DWS Concept Platow seit dessen Start.

Disclaimer: Die in diesem Dokument dargestellten Informationen stellen keine Anlageberatung und keine Finanzberatung dar. Es dient nur zu allgemeinen Informationszwecken. Dieses Dokument nimmt keinen Bezug auf die Anlagerichtlinien, die finanzielle Situation oder die speziellen Anlageziele oder Risikopräferenzen des Investors. Es stellt keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Die pfp Advisory GmbH lehnt jegliche Haftung für Schäden im Zusammenhang mit der Verwendung dieses Dokuments ab sowie für Schäden, die entweder direkt oder als Folge der Verwendung von Informationen und Meinungen dieses Dokuments entstehen. Es ist ausschließlich für den Gebrauch des Empfängers bestimmt. Personen aus anderen Rechtsräumen, die in dessen Besitz gelangen, sollten sich über die jeweils geltenden Rechtsvorschriften informieren und diese befolgen. Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des DWS Concept Platow Fonds, jeweils in deutscher Sprache, können in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main oder bei der Deutsche Asset Management S.A., Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg bezogen werden und sind auf der Internetseite www.dws.de erhältlich.