



Monatsbericht Juni 2023

Liebe Investoren und Freunde,

nach einem schwächeren Monat Mai hat der Gesundheitsmarkt im Juni wieder etwas an Dynamik gewonnen. Der MSCI World Health Care Index – in Euro notiert – verzeichnete im Juni einen Anstieg um 0,57 Prozent. Mit einem Minus von 0,83 Prozent liegt die Performance seit Jahresbeginn jedoch noch immer im leicht negativen Bereich.

Besonders erfreulich ist hingegen die Entwicklung des Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig (Retail-Anteilsklasse), der im Juni einen Anstieg von 2,29 Prozent verzeichnete. Damit hat der Fonds den Gesamtmarkt deutlich übertroffen. Die Jahresperformance beläuft sich nun auf 3,37 Prozent im laufenden Jahr.

Lesen Sie mehr zu den Investmentschwerpunkten des Fonds im Kommentar auf der nächsten Seite.

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2PPHK4
Aufledgedatum	06.07.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Nachhaltigkeit	Artikel 8+
Mindestanlagesumme	Keine
Vertriebszulassung	DE
Sparplanfähigkeit	Ja
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.
KVG	Ampega Investment GmbH
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln
Laufende Kosten	2,05
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsvergütung	1,80%
Risikoindikator (SRI)	4

Fondsdaten in EUR	
Rücknahmepreis	48,72
Fondsvermögen	23,87 Mio.
Anteilsklassenvermögen	15,98 Mio.

Wertentwicklung (P-Tranche) seit Auflage am 06.07.2020



Ausschüttungen: 0,60 Euro in 2020, 1,55 Euro in 2021, 1,20 Euro in 2022

Quelle: Eigene Berechnungen

Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen alle Kosten gemäß BVI- Methode.

Kennzahlen

Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	2,29%		7,38%		-1,31%
Lfd. Kalenderjahr	3,37%		10,30%		-4,40%
1 Jahr	0,13%		12,90%	-0,15%	-10,57%
Seit Auflage	3,70%	1,22%	13,21%	0,07%	-22,81%

Blick ins Portfolio

Align Technology:

Starke Performance eines Weltmarktführers

Bei der Top-Fünf-Performance im Mai ist mit einem Plus von knapp 20 Prozent insbesondere die Entwicklung von Align Technology, US-amerikanischer Anbieter von Clear Alignern (unsichtbaren bzw. durchsichtigen Zahnspangen), hervorzuheben.

Wir hatten bereits im Februar über die Neuaufnahme dieses Titels im Portfolio berichtet. Die ursprüngliche Anfangsposition von 1,50 Prozent haben wir im Juni leicht erhöht, sodass die aktuelle Portfoliogewichtung 2,34 Prozent beträgt. Align Technology ist der weltweite Marktführer im stark wachsenden Bereich der Kieferorthopädie beziehungsweise Orthodontie. Das Marktwachstum des Clear Aligner Marktes wird bis 2029 mit jährlich über 20 Prozent beziffert.

Edwards Lifesciences:

Aufstockung aufgrund erfreulicher Entwicklung

Besonders freuen wir uns über die Aktienkursentwicklung von Edwards Lifesciences. Wir haben bereits im letzten Monatsbericht Mai über die Wiederaufnahme des Technologieführers im Bereich der minimalinvasiven Herzklappenchirurgie berichtet. Wir sind weiterhin von den herausragenden Umsatz- und Ertragsaussichten des Unternehmens überzeugt, sodass wir die Portfoliogewichtung im Juni mit einem Zukauf von 1,60 Prozent ausgebaut haben.

Die aktuelle Portfoliogewichtung per Ende Juni liegt bei 3,80 Prozent. Edwards Lifesciences ist damit die siebtgrößte Position des Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig (Retail-Anteilsklasse).

Zimmer Biomet Holdings:

Deutliche Erholung nach starkem erstem Quartal

Der zweitbeste Performer im Juni war mit einem Kursgewinn von fast 15 Prozent das Unternehmen Zimmer Biomet Holdings. Der US-amerikanische Konzern ist eines der weltweit führenden Unternehmen im Bereich der orthopädischen Implantate. Nach einem durchwachsenen Geschäftsjahr 2022 konnte Zimmer Biomet im ersten Quartal des aktuellen Jahres von einem zweistelligen Umsatzwachstum profitieren. Dieser Erfolg wurde durch eine anhaltende Erholung der Operationszahlen begünstigt, was zu einer Anhebung der Gesamtjahresprognose geführt hat.

DSM-Firmenich:

Schwache Entwicklung nach Fusion

Im Juni verzeichnete DSM-Firmenich den schwächsten Wert im Portfolio. Die Anfang Mai vollzogene Fusion zwischen dem niederländischen Gesundheitschemieunternehmen Koninklijke DSM NV und dem Genfer Duft- und Aromenhersteller Firmenich International SA wurde vom Kapitalmarkt bisher negativ aufgefasst. Zudem veröffentlichte der Konzern Ende Juni schwache Eckdaten für das erste Halbjahr sowie einen zurückhaltenden Ausblick für den weiteren Jahresverlauf.

Größte Positionen Top 5 (Stand: 30.06.2023)

Eli Lilly & Co.	6,45%
Becton Dickinson & Co.	5,51%
Abbott Laboratories Inc.	4,69%
Ipsen SA	4,43%
Sprouts Farmers Market Inc.	4,21%
Summe	25,29%

Top und Flop Positionen nach Monatsperformance

Top 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 30.06.2023)

Align	19,95%
Zimmer Boomet	14,81%
Edwards	13,03%
Dexcom	12,66%
Stryker	11,15%

Flop 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 30.06.2023)

DSM Firmenich	-12,48%
CompuGroup	-9,77%
SiemensHealthineers	-5,32%
Coloplast	-4,34%
Dermapharm Holding	-3,81%

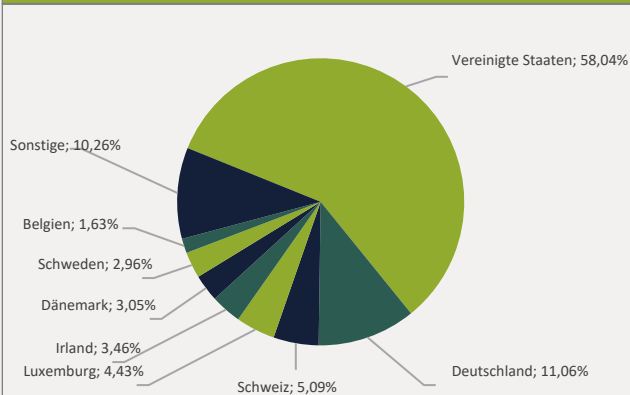
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen

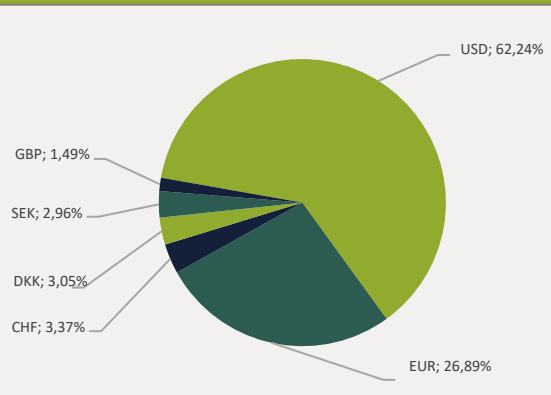
Portfolioallokation

Allokation nach Ländern und Währungen

Länder Allokation (Stand: 30.06.2023)

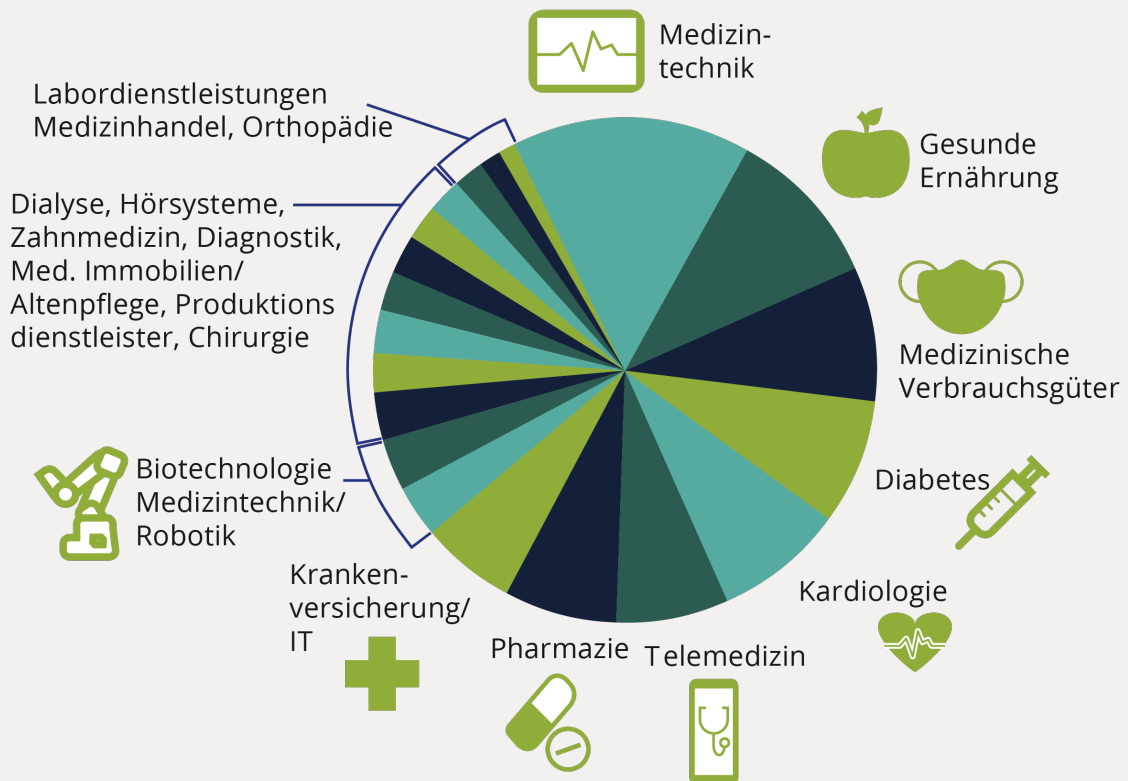


Währungsallokation (Stand: 30.06.2023)



Gesundheit 360 Grad – Unser Portfolio nach medizinischen Sektoren

Sektor Allokation



Kontakt & Disclaimer

Kontakt

Eichkatz Asset Managers GmbH & Co. KG
Olbrichstrasse 2
45138 Essen

Tel.: +49 201 0201 8418475
E-Mail: info@eichkatz-am.de

Disclaimer / Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen.

Zur weiteren Information finden Sie kostenlos hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und den Wertpapierprospekt in <https://www.ampega.de/publikumsfonds/fondsuebersicht/fonds/detail/DE000A2PPHK4/>.

Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: www.ampega.de und im Verkaufsprospekt des Fonds. Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie auf Seite 9 des Verkaufsprospektes eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene. Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 17.07.2023

Herausgeber: Eichkatz Asset Managers GmbH & Co. KG, Olbrichstr. 2, 45138 Essen handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.