



Fonds-Informationen per 28. Juni 2024 - Anteilsklasse P(A)

Monatsbericht Juni 2024

Liebe Investoren und Freunde,

im Juni hat sich der Gesundheitsmarkt, wie bereits im Vormonat, positiv entwickelt. Der MSCI World Health Care Index in USD erzielte im vergangenen Monat ein Plus von 1,92 Prozent. Durch die Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro war die Entwicklung des MSCI World Health Care Index – in EUR notiert – sogar noch stärker und erreichte ein Plus von 3,17 Prozent.

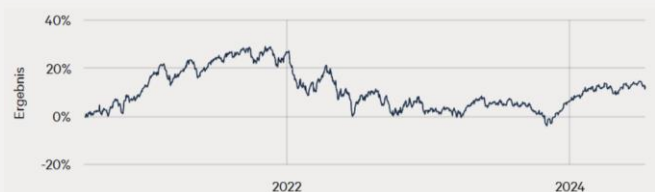
Der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig (Retail-Anteilsklasse) verzeichnete im Juni ebenfalls eine positive Monatsperformance von 2,53 Prozent und entwickelte sich damit leicht schwächer als der Gesamtmarkt in EUR.

Weitere Details zu den Investmentschwerpunkten des Fonds finden Sie im Kommentar auf der nächsten Seite.

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2PPHK4
Auflegedatum	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	2,01
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsvergütung	1,80%
Risikoindikator (SRI)	4

Fondsdaten in EUR	
Rücknahmepreis	51,55
Fondsvermögen	24,56 Mio.
Anteilklassenvermögen	16,53 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, 0,95 Euro in 2023

Quelle: Ampega Investment GmbH

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	2,53%		4,94%		-1,01%
Lfd. Kalenderjahr	7,66%		8,84%		-4,16%
1 Jahr	8,03%		9,38%	0,44%	-10,45%
Seit Auflage	12,02%	2,89%	12,37%	0,13%	-25,52%

Blick ins Portfolio

Insulet Corp. – Kurserholung nach einem schwachen ersten Halbjahr

Mit einem Plus von 17,64 Prozent verzeichneten die Anteilscheine von Insulet Corp. die beste Kursentwicklung im vergangenen Monat. Der US-amerikanische Medtech-Konzern ist der unangefochtene Marktführer für schlauchlose („tubeless“) Insulinpumpen.

Der Aktienkurs des Diabetesspezialisten geriet im Februar dieses Jahres unter Druck, nachdem das Unternehmen mit einer konservativen Wachstumsprognose die Marktteilnehmer auf dem falschen Fuß erwischt hatte. Dem vorausgegangen war eine durchaus volatile Kursentwicklung im Jahr 2023, welche hauptsächlich auf spekulative Markterwartungen bezüglich der Auswirkungen der Blockbuster-Medikamente Mounjaro von **Eli Lilly & Co.** sowie Wegovy (bzw. Ozempic) von **Novo Nordisk A/S** zurückzuführen waren.

Seit der Veröffentlichung der Geschäftszahlen für das erste Quartal 2024 zeichnet sich jedoch eine Trendwende ab. Der Mitte Mai publizierte Quartalsbericht konnte die Anleger auf breiter Front überzeugen. Das Umsatzwachstum von 22,8 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal lag deutlich über dem prognostizierten Wert von 17 bis 20 Prozent. Dies führte zu einer Anhebung der Gesamtjahresprognose und einer höheren Bruttomarge.

Am 20. und 21. Juni folgten weitere positive Nachrichten, welche für eine Fortsetzung der Kurserholung sorgen konnten. So berichtete der Konzern über die Markteinführung der Produktlinie Omnipod 5 in Frankreich sowie über Kompatibilitätsupdates mit den Blutzuckermesssensoren zur kontinuierlichen Glukosemessung (CGM – Continuous

Glucose Monitoring) von **Dexcom Inc.** und **Abbott Laboratories Inc.**

Elekta AB – kurzfristige Herausforderungen im Geschäftsverlauf

Weniger erfreulich verlief die Kursentwicklung bei den Anteilscheinen der **Elekta AB**. Der schwedische Spezialist für Strahlentherapie berichtete Anfang Juni über das abgeschlossene Geschäftsjahr 2023/24 und zeichnete dabei ein gemischtes Bild der operativen Entwicklung.

Obwohl der Auftragsbestand weiterhin hoch ist und von einer stabilen Nachfrage nach den Produkten des Medtech-Konzerns zeugt, zeichnen sich kurzfristige Herausforderungen im Geschäftsverlauf ab. So fiel das Umsatzwachstum im Schlussquartal des abgelaufenen Geschäftsjahres mit einem Minus von 2 Prozent negativ aus. Zudem führten inflationäre Tendenzen, ein ungünstiger Produktmix sowie Anlaufkosten im Zusammenhang mit neuen Produkten zu einem Rückgang der Profitabilität.

Im ersten Halbjahr rechnet das Unternehmen mit einer weiterhin verhaltenen Nachfrage, während für das zweite Halbjahr eine deutlich bessere Geschäftsentwicklung in Aussicht gestellt wird.

Größte Positionen Top 5 (Stand: 28.06.2024)

Eli Lilly & Co.	6,47%
Amgen Inc.	6,22%
Edwards Lifesciences Corp.	5,99%
Zoetis Inc.	5,57%
Ipsen SA	5,48%
Summe	29,73%

Top und Flop Positionen nach Monatsperformance

Top 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 28.06.2024)

Insulet Corp	17,64%
Eli Lilly & Co.	11,53%
Roche Holding AG	10,07%
UCB SA	8,66%
Edwards Lifesciences Corp.	6,20%

Flop 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 28.06.2024)

Elekta AB –Class B-	-23,35%
CompuGroup Medical SE	-9,06%
Align Technology Inc.	-5,26%
Ipsen SA	-4,44%
Sonova Holding AG	-3,29%

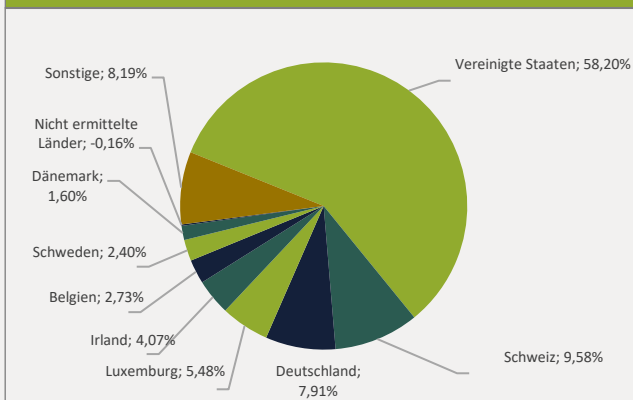
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen

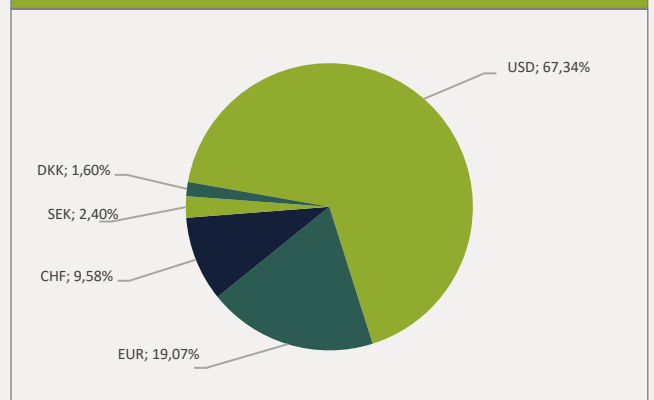
Portfolioallokation

Allokation nach Ländern und Währungen

Länder Allokation (Stand: 28.06.2024)

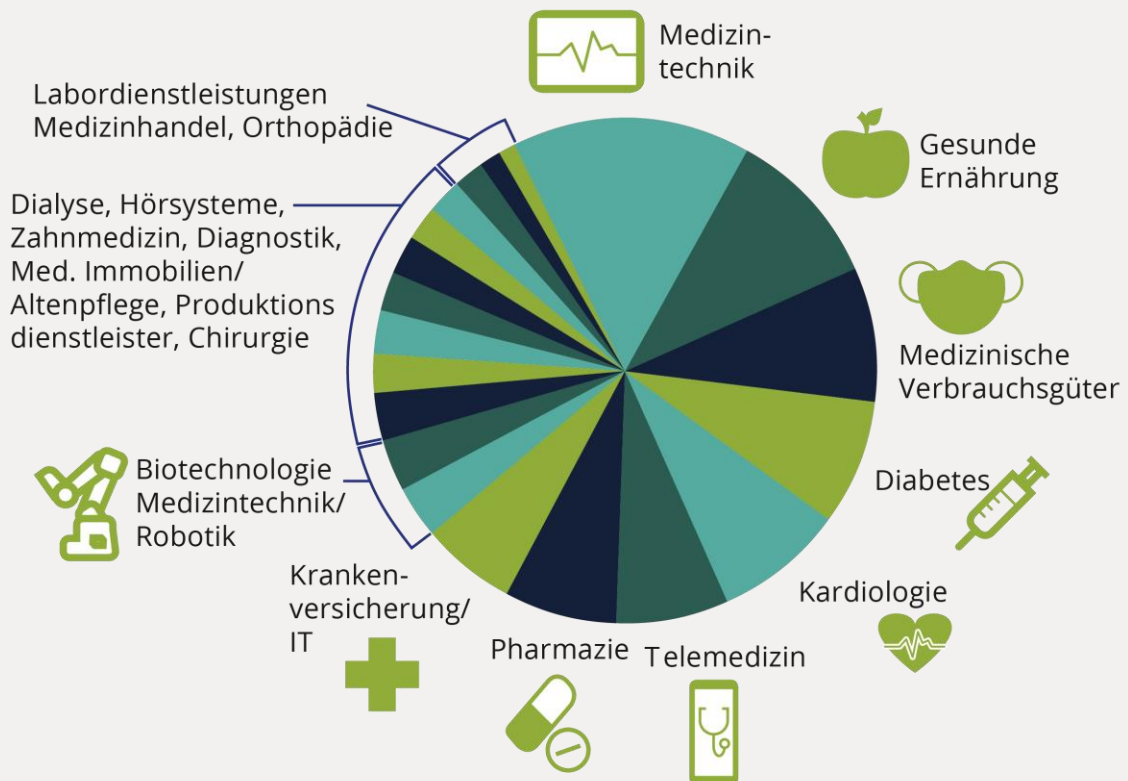


Währungsallokation (Stand: 28.06.2024)



Gesundheit 360 Grad – Unser Portfolio nach medizinischen Sektoren

Sektor Allokation



Kontakt & Disclaimer

Kontakt

Eichkatz Asset Managers GmbH & Co. KG
Lohrheidestr. 53
44866 Bochum

Tel.: +49 (0) 2327- 219 010-5
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. Bestimmte vom Fonds gezahlte Kosten werden in USD, CHF, SEK, DKK, GBP berechnet. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.

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: 15.07.2024

Herausgeber: Eichkatz Asset Managers GmbH & Co. KG, Lohrheidestr. 53, 44866 Bochum 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.