



## Monatsbericht November 2024

Liebe Investoren und Freunde,

der Gesundheitsmarkt hat im November den dritten Monat in Folge eine negative Entwicklung gezeigt. Der MSCI World Health Care Index verzeichnete in USD ein Minus von 0,84 Prozent. Dank der Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro fiel die Wertentwicklung des Index in EUR jedoch positiv aus und erreichte ein Plus von 1,92 Prozent.

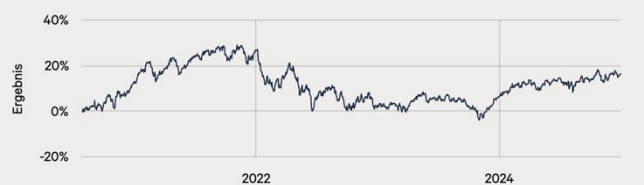
Der **Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig** (Retail-Anteilsklasse) konnte sich in diesem herausfordernden Marktumfeld erneut deutlich behaupten. Mit einer Wertentwicklung von **+2,58 Prozent** im November übertraf der Fonds den Gesamtmarkt bereits zum dritten Mal in Folge spürbar.

Weitere Details zu den Investmentschwerpunkten des Fonds und der **Ausschüttung im November 2024** finden Sie im Kommentar auf der nächsten Seite.

Fondsdaten in EUR	
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	51,31
Fondsvermögen	24,33 Mio.
Anteilsklassenvermögen	16,27 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, 1,06 Euro in 2024.

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	2,58 %		10,89 %		-2,37 %
Lfd. Kalenderjahr	9,38 %		10,37 %		-5,57 %
1 Jahr	15,22 %		10,25 %	1,13	-5,57 %
Seit Auflage	13,80 %	2,98 %	12,31 %	0,13	-25,52 %

## Solide Ausschüttung im Grönemeyer Gesundheitsfonds (Retail-Anteilsklasse)

Im November freuen wir uns besonders darüber, unseren Investoren weiterhin eine solide Ausschüttung präsentieren zu können. So hat der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig (Retail-Anteilsklasse) am 26. November eine

**Ausschüttung von 1,06 Euro** je Anteilschein vorgenommen. Dies entspricht gerechnet auf den ersten Kurs des laufenden Jahres einer **Ausschüttungsrendite von 2,20 Prozent**.

## Blick ins Portfolio

### Top 5 Performer im Oktober

Die Aktien von **Sprouts Farmers Market Inc.** legten im November über 27 Prozent zu und erzielten damit erneut die beste Entwicklung im Portfolio. Dieser Anstieg ist vor allem auf die überzeugenden Quartalszahlen zum dritten Quartal zurückzuführen, die Ende Oktober veröffentlicht wurden.

Mit einem Kursplus von knapp 20 Prozent zeigte auch die **Dermapharm Holding SE** eine starke Performance. Der einstige Pandemieprofiteur hatte zuletzt unter rückläufigen Geschäften mit Corona-Impfstoffen sowie steigenden Kosten gelitten. Hinzu kamen inflationäre Tendenzen der Betriebsausgaben sowie notwendige Lohnsteigerungen. Der Mitte November veröffentlichte Quartalsbericht brachte jedoch positive Impulse: Der Konzern bestätigte seine Jahresprognosen und gab eine Rückkehr zu organischem Wachstum bekannt, was die Anleger deutlich optimistisch stimmte.

Ebenfalls erfreulich entwickelten sich die Anteilsscheine von **Insulet Corp.**, Marktführer für schlauchlose Insulinpumpen. Nach mehreren

Prognoseanhebungen konnte der Konzern auch im dritten Quartal die Erwartungen übertreffen: Insulet Corp. konnte zum dritten Mal in Folge die Prognose für das laufende Geschäftsjahr erhöhen. Der Konzern erwartet nun für das Geschäftsjahr 2024 ein Umsatzwachstum von 20 bis 21 Prozent bei einer EBIT-Marge von ca. 16 Prozent, wobei die ursprünglich Ende Februar veröffentlichte Prognose noch von einem Umsatzwachstum von 13 bis 17 Prozent bei einer EBIT-Marge von ca. 13 Prozent ausging. Hintergrund für diese hervorragende Entwicklung ist die starke Kundennachfrage nach der Omnipod-5-Insulinpumpe, die im Zuge der Internationalisierungsstrategie weltweit großen Erfolg verzeichnet.

### Größte Positionen Top 5 (Stand: 29.11.2024)

Edwards Lifesciences Corp.	5,89 %
Zoetis Inc.	5,71 %
AstraZeneca PLC	5,49 %
Ipsen SA	5,31 %
Abbott Laboratories Inc.	5,24 %
<b>Summe</b>	<b>27,64 %</b>

## Top und Flop Positionen nach Monatsperformance

### Top 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 29.11.2024)

Sprouts Farmers Market Inc.	27,88 %
Dermapharm Holding SE	20,56 %
Insulet Corp	15,76 %
CompuGroup Medical SE NA O.N.	15,05 %
Bristol-Myers Squibb Co.	12,55 %

### Flop 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 29.11.2024)

Fielmann AG	-17,62 %
Amgen Inc.	-11,24 %
Roche Holding AG	-9,85 %
Eli Lilly & Co.	-6,92 %
Sartorius AG Vz.	-6,19 %

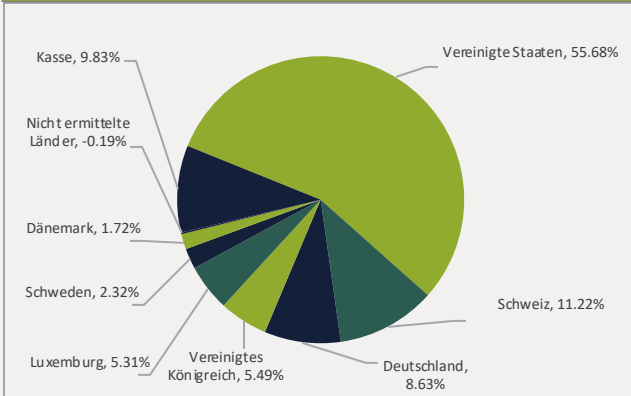
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen

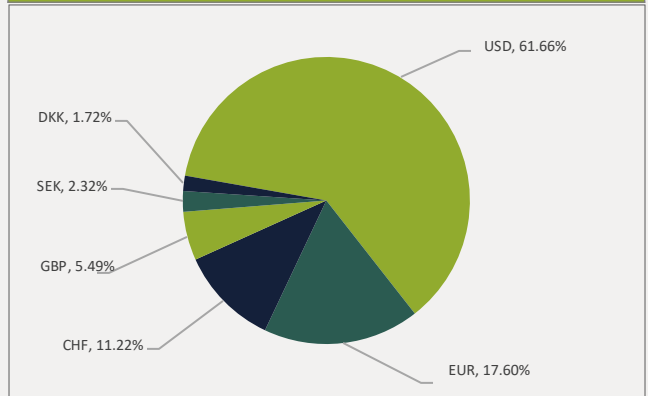
## Portfolioallokation

### Allokation nach Ländern und Währungen

Länder Allokation (Stand: 29.11.2024)

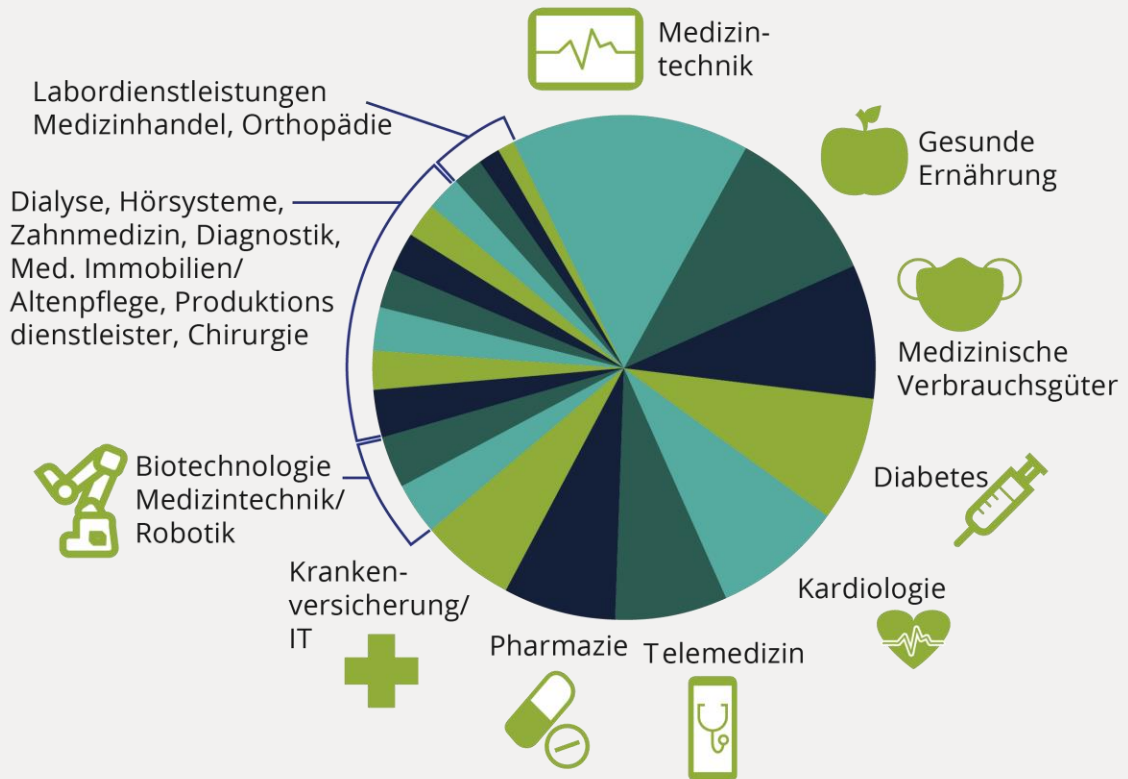


Währungsallokation (Stand: 29.11.2024)



### 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](http://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: 29.12.2024

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.