



Monatsbericht Dezember 2024

Liebe Investoren und Freunde,

Der Gesundheitsmarkt hat sich im Dezember den vierten Monat in Folge negativ entwickelt. Der MSCI World Health Care Index in USD verlor im Dezember ganze 6,06 Prozent. Aufgrund der Aufwertung des US-Dollar gegenüber dem Euro fiel die Wertentwicklung des MSCI World Health Care Index in EUR mit einem Minus von 4,07 Prozent etwas besser aus.

Aus Sicht des Gesundheitssektors war das Jahr 2024 mehr als herausfordernd. Der MSCI World Health Care Index in USD beendet das Jahr mit einem leichten Plus von lediglich 1,61 Prozent. Bei der Wertentwicklung in EUR steht ein Plus von 8,63 Prozent.

Weitere Details zu den Investmentschwerpunkten des Fonds und der **Ausschüttung im Dezember 2024** 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	51,28
Fondsvermögen	23,33 Mio.
Anteilklassenvermögen	10,81 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	-0,06 %		8,16 %		-2,52 %
Lfd. Kalenderjahr	9,31 %		10,21 %		-5,57 %
1 Jahr	9,31 %		10,21 %	0,56	-5,57 %
Seit Auflage	13,74 %	2,91 %	12,26 %	0,12	-25,52 %

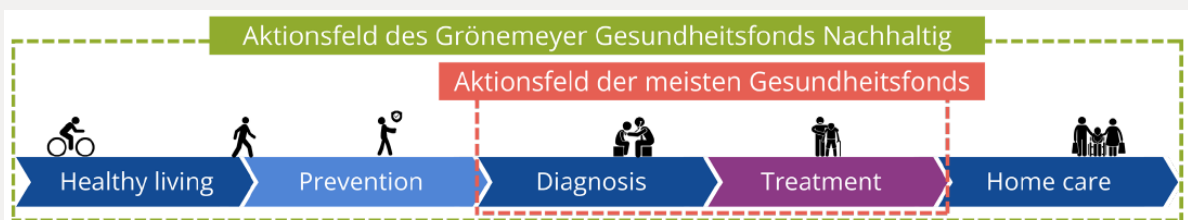
Blick ins Portfolio

Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig schlägt Index und Sektordurchschnitt

Besonders vor dem Hintergrund der aktuellen Marktentwicklung freuen wir uns, unseren Investoren bereits das zweite Jahr in Folge eine Outperformance gegenüber dem Index präsentieren zu dürfen. Der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig (Retail-Anteilsklasse) erzielte mit 9,31 Prozent Wertzuwachs nicht nur bessere Ergebnisse als der MSCI World Health Care Index, sondern ließ auch viele namhafte Wettbewerber hinter sich. Laut fundsweb lag der Branchendurchschnitt im Gesundheitssektor bei lediglich 5,12 Prozent. Bei Morningstar gehört der Fonds mit einem Top-23%-Rating zu den besten der Kategorie „Gesundheitswesen“.

Die Quellen der Performance - 360°-Blick zahlt sich aus

Der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig hebt sich durch einen 360°-Blick auf das Thema Gesundheit von vielen anderen Fonds ab. Statt rein indexnaher Investitionen in Pharmazie, Medizintechnik oder Biotechnologie umfasst unser Ansatz auch Bereiche wie altersgerechtes Wohnen, Vorsorge und einen gesunden Lebensstil. Gesundheit wird dabei ganzheitlich als Konzept betrachtet – von Diagnose und Behandlung bis hin zu präventiven Maßnahmen.



Performance-Analyse: Erfolgreicher Ansatz

Die Performance-Attribution 2024 unterstreicht den Erfolg unseres umfassenden Ansatzes. Mehr als die Hälfte der Rendite stammt aus Portfoliowerten, die in indexnahen Fonds fehlen. Den größten Beitrag mit 4,05 Prozent vor Kosten lieferte Sprouts Farmers Market Inc., eine US-Biosupermarktkette. Weitere 1,52 Prozent resultierten aus den Pflegeimmobilienbetreibern Welltower Inc. REIT und Ventas Inc. REIT, die vom Trend der alternden Bevölkerung

profitieren. Die Diabetesspezialisten Dexcom Inc. und Insulet Corp. steuerten gemeinsam 1,29 Prozent vor Kosten zur Wertentwicklung bei.

Größte Positionen Top 5 (Stand: 29.11.2024)

Edwards Lifesciences Corp.	6,53 %
AstraZeneca PLC	5,68 %
Zoetis Inc.	5,62 %
Ipsen SA	5,59 %
Abbott Laboratories Inc.	5,35 %
Summe	28,77 %

Top und Flop Positionen nach Monatsperformance

Top 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 29.11.2024)

CompuGroup Medical SE NA O.N.	36,86 %
Dermapharm Holding SE	5,91 %
Fielmann AG	5,63 %
Edwards Lifesciences Corp.	4,97 %
Becton Dickinson & Co.	2,93 %

Flop 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 29.11.2024)

Coloplast A/S	-10,88 %
Align Technology Inc.	-7,94 %
Zoetis Inc.	-6,87 %
Amgen Inc.	-6,22 %
BB Biotech AG	-5,49 %

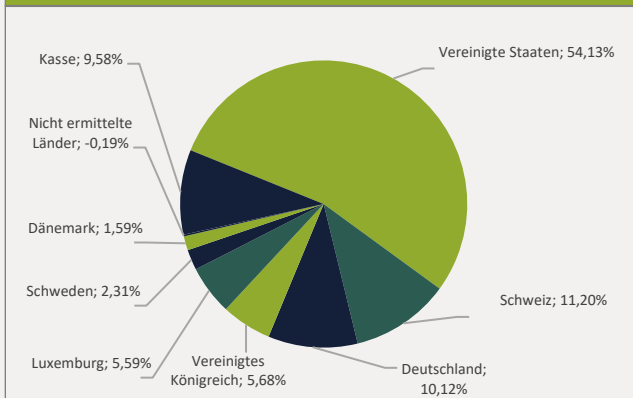
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen

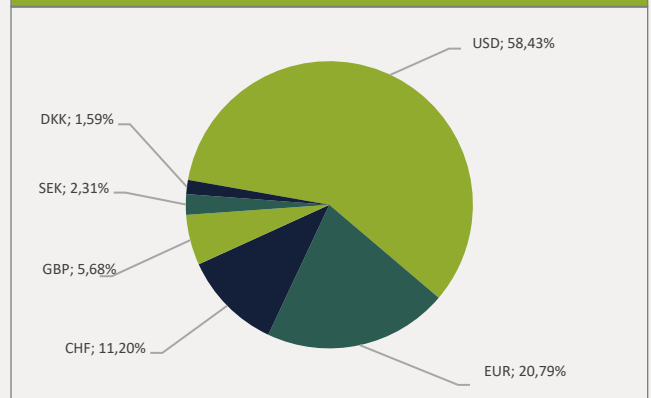
Portfolioallokation

Allokation nach Ländern und Währungen

Länder Allokation (Stand: 30.12.2024)

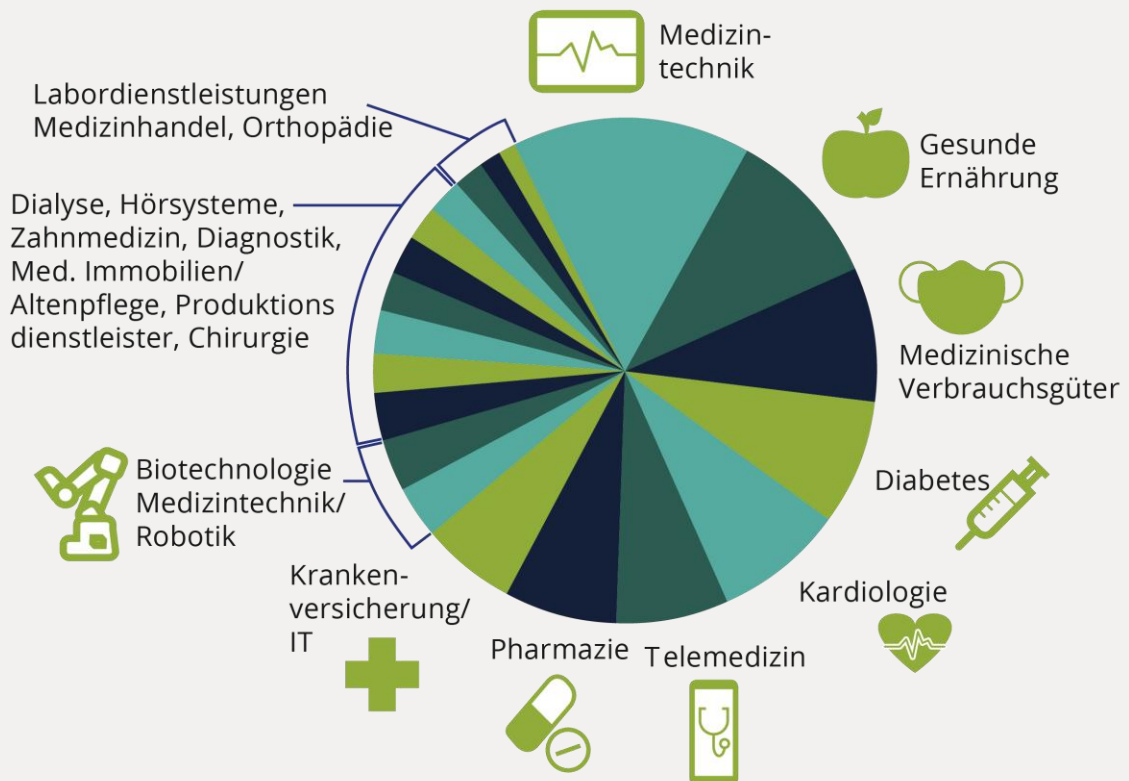


Währungsallokation (Stand: 30.12.2024)



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 Marketing- und 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/ Wertpapierdienstleistungen 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.

Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Diese finden Sie kostenlos und in deutscher Sprache auf der folgenden Internetseite bzw. auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft: <https://www.ampega.de/publikumsfonds/fondsuebersicht/fonds/detail/DE000A2PPHK4/>.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: <https://www.ampega.de/> oder im Verkaufsprospekt des Fonds. Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter jenem Hyperlink 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. Mit dem Erwerb von Fondsanteilen werden Anteile an einem Investmentvermögen erworben, nicht an dessen Vermögensgegenständen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite einer Anlage. Bestimmte, vom Fonds gehaltene Wertpapiere und Barmittel können in USD, CHF, SEK, DKK, GBP berechnet werden. 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: 14. Januar 2025

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 Ertstadt. 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.