



Monatsbericht – 2. Quartal 2026

Die Entwicklung des Gesundheitsmarktes im zweiten Quartal 2026

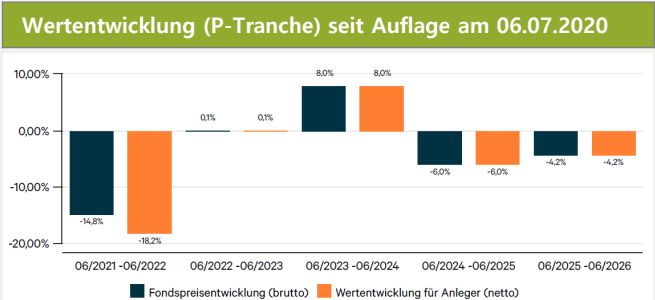
Liebe Investoren und Freunde,

Nachdem die Entwicklung des Gesundheitsmarktes im zweiten Quartal noch von makroökonomischen Unsicherheiten und Inflationsängsten im Zusammenhang mit dem Irankrieg negativ geprägt war, konnte sich der Gesundheitsmarkt im zweiten Quartal des laufenden Jahres erholen.

Institutionelle Investoren zeigen wieder vermehrt ein stärkeres Interesse an Healthcare-Investments, getrieben durch demografische Sicherheit, konjunkturunabhängige Cashflows – so erfährt der Sektor aktuell eine Marktbelebung.

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2PPHK4
Auflagedatum	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	2,04
Davon Verwaltungsvergütung	1,80%
Ausgabeaufschlag	4,00%
Risikoindikator (SRI)	4

Fondsdaten in EUR	
Rücknahmepreis	48,32
Fondsvermögen	28,47 Mio.
Anteilsklassenvermögen	9,73 Mio.



Ausschüttungen: 0,60 Euro in 2020, 1,55 Euro in 2021, 1,20 Euro in 2022, 0,95 Euro in 2023, 2,2 Prozent in 2024

Quelle: Ampega Investment GmbH

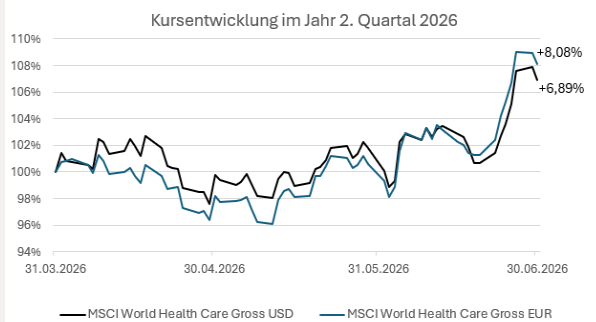
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen alle Kosten gemäß BVI- Methode.

Kennzahlen

Periode	Performance	Performance (annualisiert)	Volatilität	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
1 Monat	3,78%		14,32%		-2,77%
Lfd. Kalenderjahr	-8,57%		14,24%		-18,74%
1 Jahr	-4,17 %		13,11%	-0,48%	-18,74%
3 Jahre	-2,64 %	-0,89%	11,80%	0,32%	-23,82%
5 Jahre	-16,90%	-3,63%	12,65%	-0,45%	-26,57%
Seit Auflage	0,96%	0,16%	12,52%	0,12%	-26,57%

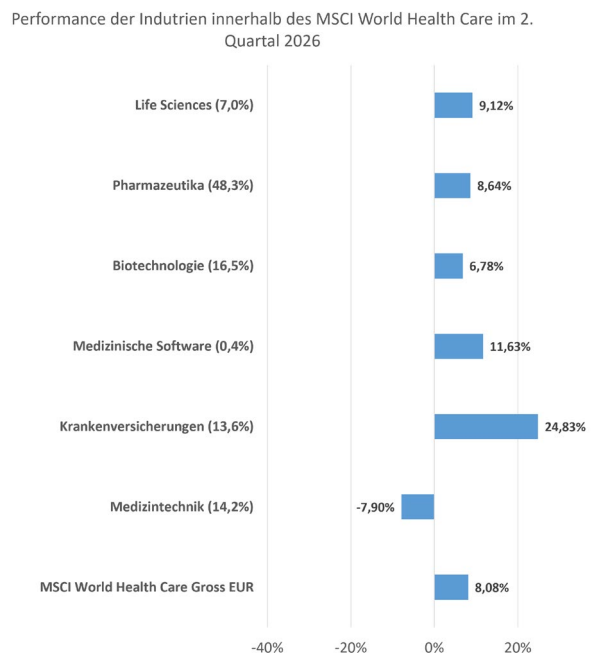
Blick ins Portfolio – Das Gesundheitsjahr 2026 – 2. Quartal

Der **MSCI World Health Care Index** in USD erwirtschaftet im zweiten Quartal ein Plus von 6,89 Prozent. Aufgrund eines leicht stärkeren US-Dollars lag der Zuwachs in Euro bei 8,08 Prozent.



Quelle: Bloomberg, Stand: 22.07.2026

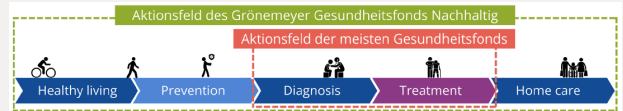
Bemerkenswert ist, dass die Erholung innerhalb des Indexes nahezu alle Industrien erfasste. Lediglich die Medizintechnik setzte ihre negative Entwicklung nach einem Verlust von über **13 %** im ersten Quartal mit einem Minus von **7,90 %** fort.



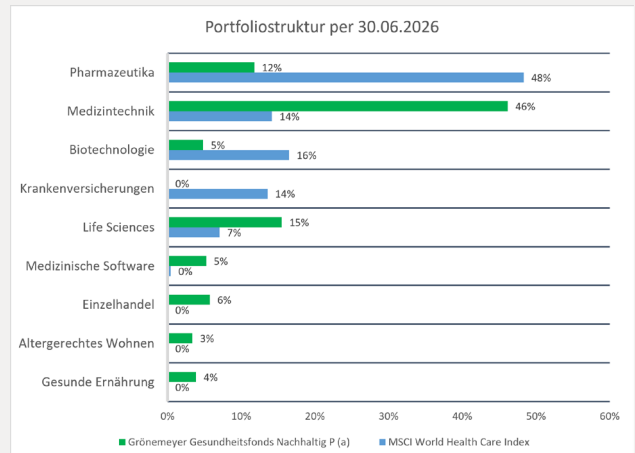
Quelle: Bloomberg, MSCI, Stand: 22.07.2026, in Klammern jeweils die Gewichtung der Industrie innerhalb des Indexes

Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig – temporäre Belastung durch den Medtech-Sektor

Der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig verfolgt einen umfassenden Ansatz und betrachtet Gesundheit als ganzheitliches Konzept.



Die bewusste Abweichung von der Indexstruktur führte im zweiten Quartal aufgrund der Übergewichtung der Medizintechnik zu einer temporären Belastung der Fondsentwicklung. Dennoch erzielte der **Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig** ein Plus von 1,26 Prozent. Mit einer Medizintechnik-Quote von 43,2 Prozent gegenüber 14 Prozent im **MSCI World Health Care Index** rechnen wir mittel- und langfristig weiterhin mit einer Outperformance gegenüber indexnahen Strategien.



Quelle: Bloomberg, MSCI, Stand: 22.07.2024

Die Übergewichtung der Medizintechnik basiert auf einer fundamentalen Einzeltitelauswahl mit dem Ziel, mittel- und langfristig eine Outperformance zu erzielen. Die jüngste Schwäche wurde vor allem durch unternehmensspezifische Belastungen bei **Boston Scientific**, **Abbott Laboratories** und **Insulet** verursacht, die das Portfoliomanagement als vorübergehend bewertet und daher weiterhin

Top 5 Holdings - Monatsperformance

Flop 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 29.08.2025)

Thermo Fisher Scientific Inc.	7,83%
Edwards Lifesciences Corp.	6,31%
Stryker Corp.	6,09%
Dexcom Inc.	5,71%
Veeva Systems Inc -Class A	5,24%

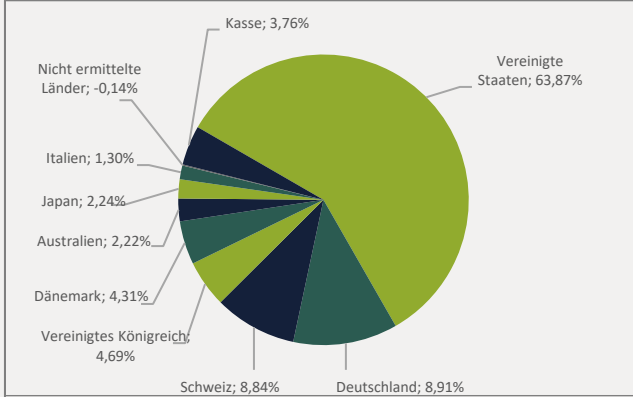
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen

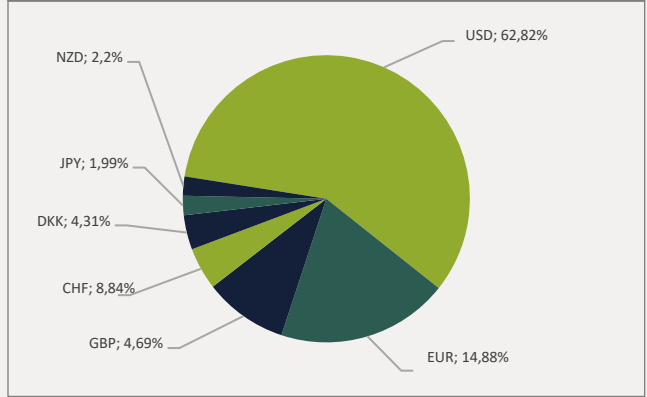
Portfolioallokation

Allokation nach Ländern und Währungen

Länder Allokation (Stand: 30.06.2026)

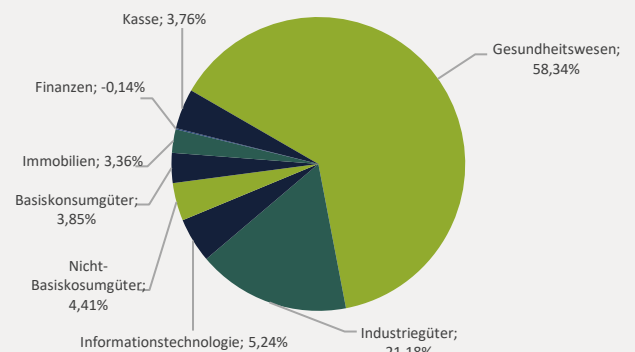
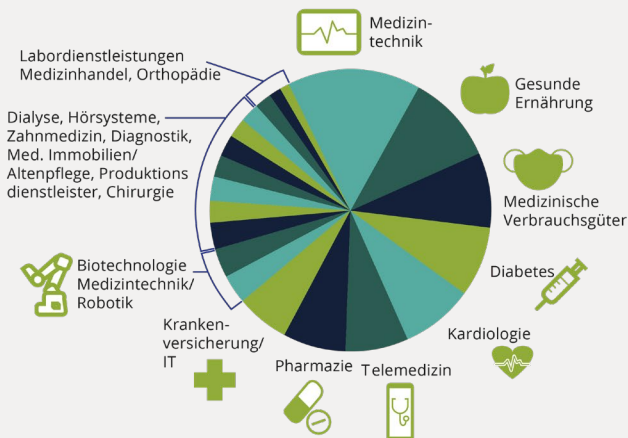


Währungsallokation (Stand: 30.06.2026)



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 (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (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 und Anlagestrategie 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:

<https://www.ampega.de/publikumsfonds/fondsuebersicht/fonds/detail/DE000A2QFHJ5/>

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: 16.12.2025

Herausgeber: Eichkatz Asset Managers GmbH & Co. KG, Lohrheidestraße 53 in 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 § 15WpIG.