



## Monatsbericht Mai 2024

Liebe Investoren und Freunde,

nachdem im April schwächere Ergebnisse verzeichnet wurden, erlebte der Gesundheitsmarkt im Mai einen positiven Aufwärtstrend. Der MSCI World Health Care Index in USD erzielte im Mai ein Plus von 2,73 Prozent. Die Performance des MSCI World Health Care Index – in EUR notiert – fiel mit einem Plus von 1,14 Prozent etwas verhaltener aus.

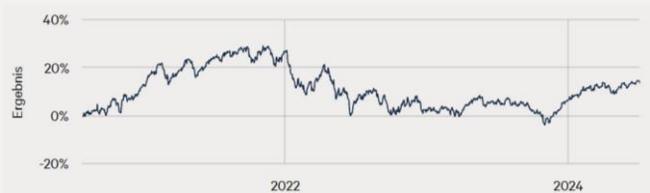
Der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig (Retail-Anteilsklasse) verzeichnete im Mai eine Monatsperformance von 1,56 Prozent und entwickelte sich damit etwas erfreulicher als der Gesamtmarkt.

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	50,28
Fondsvermögen	24,01 Mio.
Anteilklassenvermögen	16,18 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	1,56%		9,45%		-1,97%
Lfd. Kalenderjahr	5,01%		9,43%		-4,16%
1 Jahr	7,78%		9,50%	0,41%	-10,45%
Seit Auflage	9,26%	2,30%	12,47%	0,09%	-25,52%

## Blick ins Portfolio

### Sprouts Farmers Market Inc. und Eli Lilly & Co. – solide Kursentwicklung setzt sich fort

Wir haben bereits im vergangenen Monatsbericht April über die positive Kursentwicklung unserer Top 10 Position **Sprouts Farmers Market Inc.** berichtet.

Die Anteilscheine der US-amerikanischen Biosupermarktkette konnten – nach einem Plus von 5,40 Prozent im April – um weitere 17,08 Prozent im Mai zulegen. Das Unternehmen berichtete Anfang Mai über den operativen Geschäftsverlauf des ersten Quartals des laufenden Jahres. Es konnte dabei sowohl die Umsatz- als auch die Ertrags Erwartungen des Kapitalmarktes übertreffen. Zudem verkündete das Unternehmen Ende Mai ein neues Aktienrückkaufprogramm in Höhe von 600 Mio. US-Dollar, womit das aktuelle Aktienrückkaufprogramm in Höhe von 120 Mio. US-Dollar abgelöst und im Volumen deutlich übertroffen wird.

Ebenso erfreulich entwickelten sich die Anteilscheine von **Eli Lilly & Co.**, die im Mai um 10,56 Prozent zulegen konnten. Hintergrund waren hier die Quartalszahlen, welche am 30. April veröffentlicht wurden, und wiederholt die Markterwartungen übertroffen haben. Ein Abflauen der Nachfrage nach der „Spritze zum Abnehmen“ scheint aktuell nicht in Sicht zu sein.

### Dermapharm Holdings SE und Sonova Holding AG – Wendepunkte in der operativen Entwicklung

Des Weiteren freuen wir uns über die positive Performance unseres Portfoliounternehmens **Dermapharm Holdings SE**. Die Anteilscheine des deutschen Pharmaherstellers konnten im Mai um 15,87 Prozent zulegen.

Der einstige Pandemieprofiteuer kämpft seit längerer Zeit mit einem rückläufigen Geschäft aus der Auftragsproduktion von Corona-Impfstoffen für den Hersteller Biontech SE. Dies spiegelte sich in der Aktienkursentwicklung der vergangenen zwei Jahre entsprechend wider.

Bei der Veröffentlichung der jüngsten Geschäftszahlen zeichnete sich jedoch eine Stabilisierung ab. Der Bericht über das erste Quartal des laufenden Geschäftsjahres, welcher Mitte Mai publiziert wurde, konnte an dieser Stelle vor allem durch die Bestätigung der Jahresprognose die Kapitalmarktteilnehmer positiv stimmen.

Ebenfalls positiv war die Kursentwicklung von **Sonova Holding AG**. Der Wert legte im Mai um 10,45 Prozentpunkte zu, nachdem der Schweizer Hörgerätespezialist bei der Vorlage seiner Geschäftsjahreszahlen 2023/24 über eine positive Dynamik im Hörgerätemarkt berichten konnte.

#### Größte Positionen Top 5 (Stand: 31.05.2024)

Amgen Inc.	6,03%
Ipsen SA	5,86%
Eli Lilly & Co.	5,86%
Edwards Lifesciences Corp.	5,70%
Zoetis Inc.	5,40%
<b>Summe</b>	<b>28,85%</b>

## Top und Flop Positionen nach Monatsperformance

#### Top 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 31.05.2024)

Sprouts Farmers Market Inc.	17,08%
Demapharm Holding SE	15,87%
Eli Lilly & Co.	10,56%
Sonova Holding AG	10,45%
Ventas Inc. REIT	9,69%

#### Flop 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 31.05.2024)

CVS Health Corp.	-16,92%
Align Technology Inc.	-15,85%
Bristol-Myers Squibb Co.	-9,83%
Abbott Laboratories Inc.	-5,16%
CompuGroup Medical SE	-4,40%

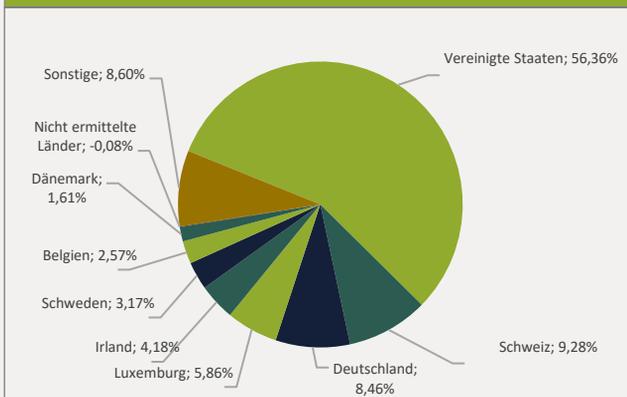
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen

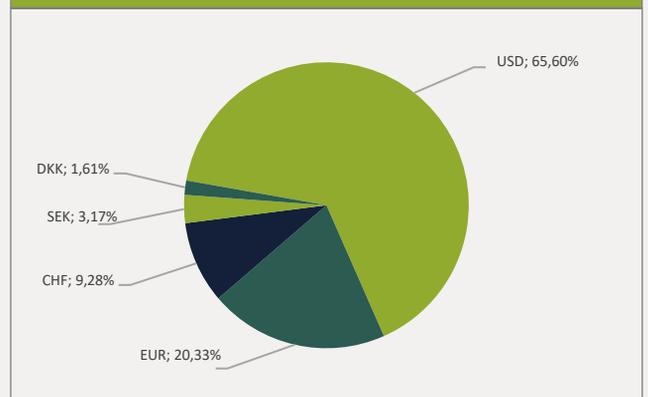
## Portfolioallokation

### Allokation nach Ländern und Währungen

Länder Allokation (Stand: 31.05.2024)

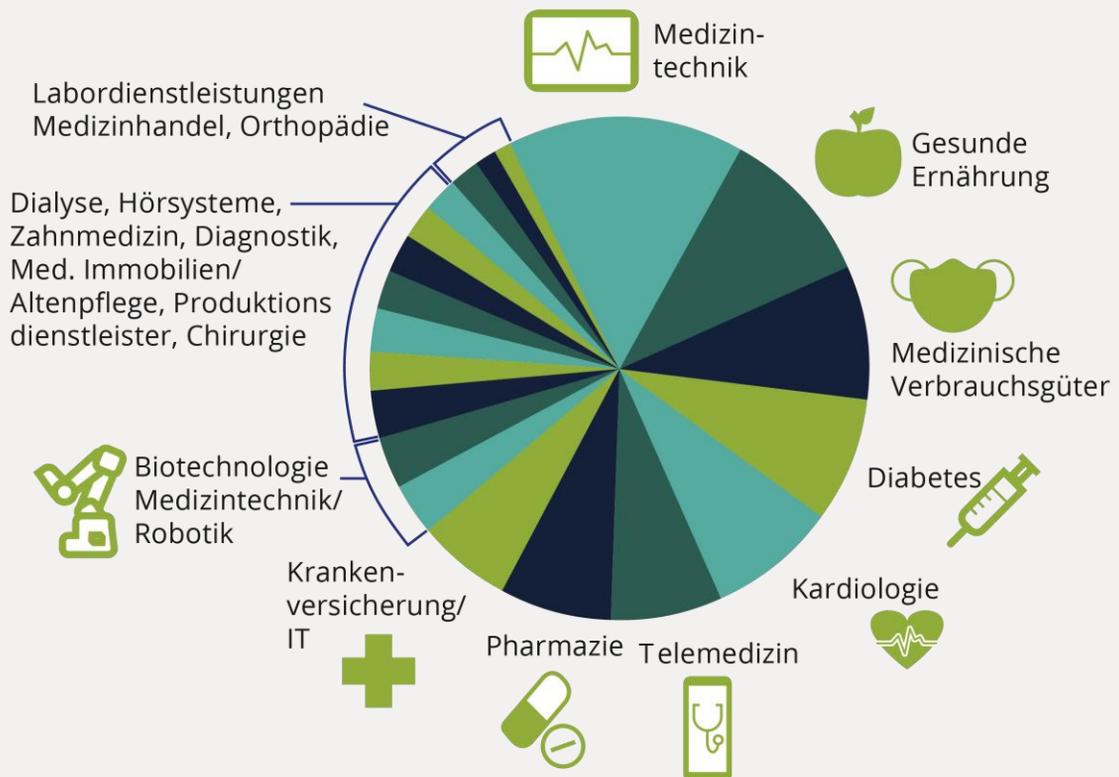


Währungsallokation (Stand: 31.05.2024)



### 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: 03.07.2024

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.