



Monatsbericht Oktober 2024

Liebe Investoren und Freunde,

der Gesundheitsmarkt setzte im Oktober den negativen Trend des Vormonats fort. Der MSCI World Health Care Index in USD verzeichnete einen Rückgang von 4,80 Prozent. Aufgrund der Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro fiel die Wertentwicklung des MSCI World Health Care Index in EUR mit einem Minus von 2,29 Prozent etwas moderater aus.

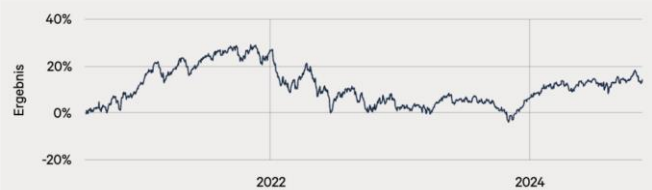
Der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig (Retail-Anteilsklasse) zeigte sich auch im Oktober deutlich stabiler als der Gesamtmarkt und verzeichnete lediglich einen moderaten Rückgang von 0,27 Prozent.

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

Fondsinformationen	
ISIN	DE000A2PPHK4
Aufledgedatum	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	52,29
Fondsvermögen	24,84 Mio.
Anteilsklassenvermögen	16,63 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	-0,27 %		9,90 %		-4,04 %
Lfd. Kalenderjahr	6,62 %		10,33 %		-5,57 %
1 Jahr	18,06 %		10,29 %	1,39	-5,57 %
Seit Auflage	10,94 %	2,43 %	12,34 %	0,08	-25,52 %

Blick ins Portfolio

Top 5 Performer im Oktober – Sprouts Farmers Market Inc. und Dexcom Inc.

Mit einem Plus von über 10% verzeichnen die Anteilscheine von **Sprouts Farmers Market Inc.** im Oktober die beste Entwicklung unter unseren Portfoliowerten. Die US-amerikanische Biosupermarktkette übertraf Ende Oktober erneut die Erwartungen der Kapitalmärkte mit ihren Zahlen zum dritten Quartal. Trotz einer beeindruckenden operativen Entwicklung, einem überzeugenden Wachstumskonzept durch geographische Expansion sowie einem herausragenden Managementteam, halten wir die aktuelle Bewertung der Aktie für ambitioniert. So haben wir bereits im Juli die ersten Gewinnnahmen realisiert und die Gewichtung von 4,80% auf 2,26% angepasst. Aufgrund der weiterhin guten Kursentwicklung liegt die aktuelle Gewichtung per Ende Oktober bei 2,77%.

Ebenfalls erfreulich entwickelten sich die Anteilscheine von **Dexcom Inc.** Im April hatten wir über die die Veräußerung unserer Position berichtet. Zu ambitioniert erschienen uns die Bewertung und die Wachstumsprognosen des Kapitalmarktes. Nach der Veröffentlichung der Quartalszahlen für das zweite Quartal des laufenden Geschäftsjahres im Juli kam es zu einem historischen Kurseinbruch von über 40%. Der US-amerikanische Spezialist für kontinuierlichen Glukosemessung (CGM – Continuous Glucose Monitoring) enttäuschte mit einer überraschend schwachen operativen Entwicklung und schockte die Anleger mit einer verhaltenen Umsatz- und Ertragsprognose. Wir haben die ausgepreisten Wachstumsaussichten und die deutlich attraktivere Aktienbewertung genutzt und bereits im Juli eine erste Portfolioposition von 1,01% zu einem Kurs von 69,70 USD aufgebaut. Diese erste Position haben wir nun im Oktober auf 2,15% ausgebaut.

Anpassungen im Portfolio – AstraZeneca PLC nun größte Portfolioposition

Im Oktober haben wir einige Portfolioanpassungen vorgenommen. So haben wir uns von den Portfoliowerten Medtronic PLC, Amgen Inc., CVS Health Corp., Ventas Inc. und Welltower Inc. vollständig getrennt. Gründe waren sowohl Gewinnmitnahmen, unternehmensspezifische Aspekte und die Portfolioausgewogenheit. Nach enttäuschenden Quartalszahlen haben wir unsere Gewichtung in den Anteilscheinen von Eli Lilly & Co. halbiert. Im Bereich der Diagnostik und Life Science Solutions haben wir durch Zukäufe bei Thermo Fisher Scientific Inc., Danaher Corp. und der Sartorius AG unsere Positionen leicht erhöht. Besonders ausgebaut wurde unsere Beteiligung an AstraZeneca PLC, einem führenden Hersteller von Krebsarzneimittelherstellern mit einer starken Produktpipeline. Bis 2030 sind insgesamt 20 neue Medikamentenzulassungen geplant, was den Umsatz auf 80 Mrd. USD verdoppeln könnte. Mit 5,80% bildet AstraZeneca PLC die größte Position im Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig.

Größte Positionen Top 5 (Stand: 30.10.2024)

AstraZeneca PLC	5,80%
Zoetis Inc.	5,75%
Ipsen SA	5,47%
Edwards Lifesciences Corp.	5,45%
Becton Dickinson & Co.	4,93%
Summe	27,4%

Top und Flop Positionen nach Monatsperformance

Top 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 30.10.2024)

Sprouts Farmers Market Inc.	10,15%
Dexcom Inc.	6,70%
Bristol-Myers Squibb Co.	3,44%
Edwards Lifesciences Crop.	3,08%
Fielmann AG	2,60%

Flop 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 30.10.2024)

Align Technology Inc.	-17,25%
Demapham Holding SE	-13,86%
Danaher Corp.	-12,02%
Thermo Fisher Scientific Inc.	-10,38%
Elektro AB –Class B-	-9,50%

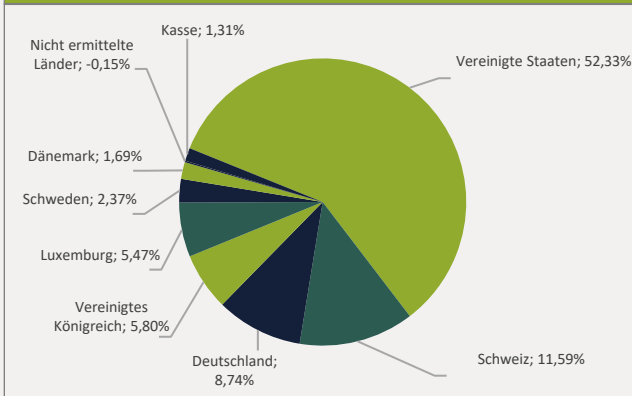
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen

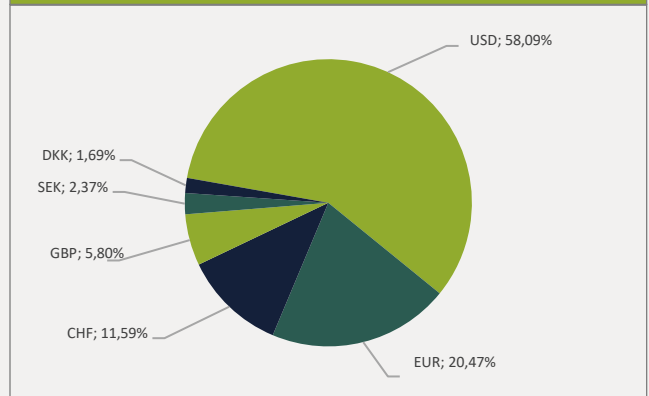
Portfolioallokation

Allokation nach Ländern und Währungen

Länder Allokation (Stand: 30.10.2024)

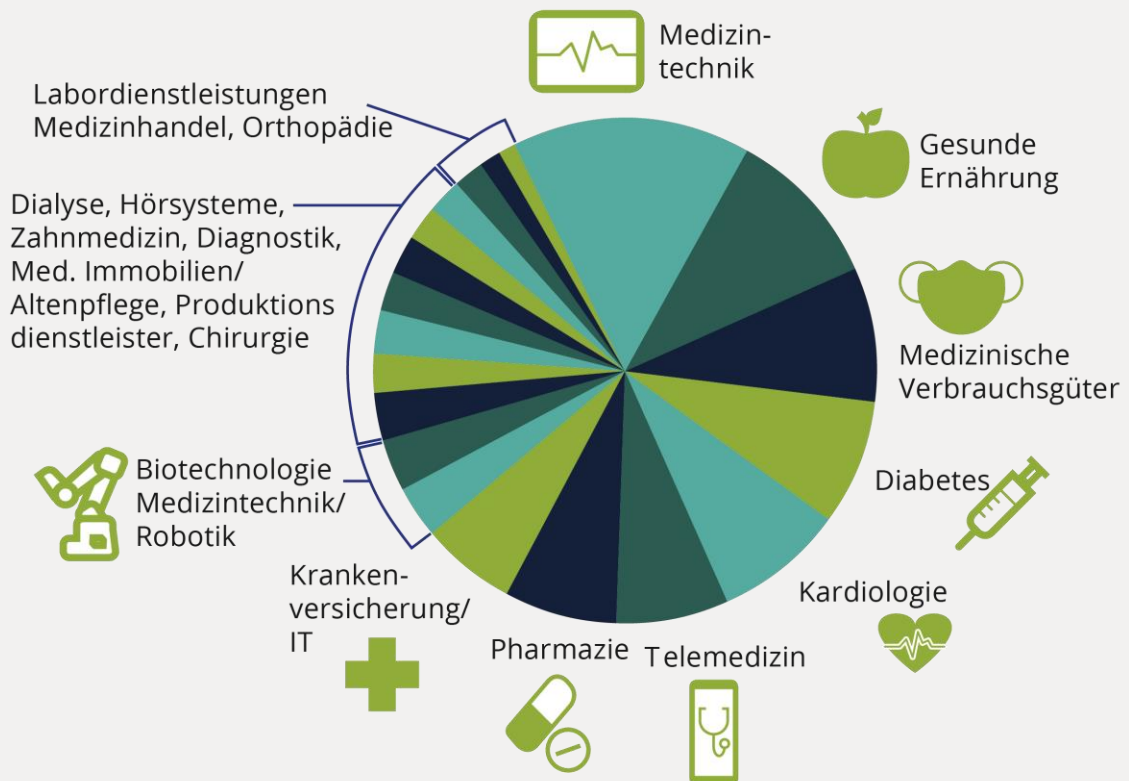


Währungsallokation (Stand: 30.10.2024)



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: 13.11.2024

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.