Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig

Fonds-Informationen per 31. Oktober 2025 - Anteilsklasse P(A)

Monatsbericht Oktober 2025

Liebe Investoren und Freunde,

der Gesundheitssektor blickt auf eine ausgesprochen gute Entwicklung im Oktober zurück. Nach einer Phase der Konsolidierung im Spätsommer erholten sich die Aktien globaler Gesundheitsunternehmen deutlich.

Der MSCI World Health Care Index legte im September in USD um 3,13 Prozent zu. Durch die Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro fiel der Zuwachs in EUR mit 5,21 Prozent sogar noch kräftiger aus.

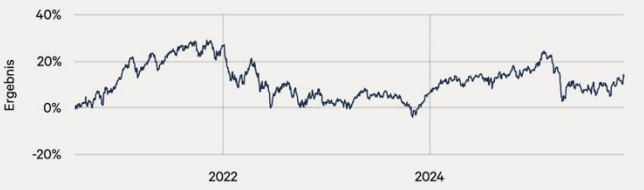
Der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig (Retail-Anteilsklasse) konnte an diese positive Entwicklung mehr als nur anknüpfen: Mit einem Wertzuwachs von 6,21 Prozent übertraf der Fonds die Gesamtmarktperformance – gemessen am MSCI World Health Care Index – deutlich.

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

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	49,29
Fondsvermögen	29,26 Mio.
Anteilsklassenvermögen	10,13 Mio.

Wertentwicklung (P-Tranche) seit Auflage am 06.07.2020



Quelle: Ampega Investment GmbH

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; geplant: 1,50 Euro in 2025

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	6,21 %		12,77 %		-1,71 %
Lfd. Kalenderjahr	-3,88 %		13,26 %		-17,27 %
1 Jahr	-1,46 %		12,75 %	-0,30	-17,27 %
3 Jahre	5,54 %	1,81 %	11,41 %	-0,11	-17,27 %
5 Jahre	10,01 %	1,92 %	12,41 %	0,02	-25,52 %
Seit Auflage	9,32 %	1,69 %	12,41 %	0,01	-25,52 %

Blick ins Portfolio

Quartalsberichterstattung: Solide Ergebnisse und starke Kursentwicklung der Portfoliowerte

Die erfreuliche Entwicklung im Fonds wurde in erster Linie durch sehr gute Quartalsergebnisse der Portfoliounternehmen getragen. Bei jenen Unternehmen, deren Berichterstattung bereits im September erfolgte, setzte sich der Aufwärtstrend der Aktien fort. Bei den im Oktober berichtenden Unternehmen sorgten die überzeugenden Zahlen für neue positive Impulse.

Insgesamt beendeten 20 von 25 Portfoliotiteln den Monat Oktober im Plus, wobei acht Titel sogar zweistellig zulegen konnten.

Top Performer: Deutliche Erholung bei Pharma- und Life-Science-Werten

Besonders erfreulich war die Entwicklung in den Bereichen Diagnostik und Life Sciences. Alle drei Portfoliowerte aus diesem Sektor legten zweistellig zu: **Sartorius AG** über 22 Prozent, **Thermo Fisher Scientific Inc.** knapp 20 Prozent und **Danaher Corp.** über 15 Prozent. Alle drei Unternehmen übertrafen bei Umsatz und Gewinn die Markterwartungen. Während **Danaher Corp.** die Gesamtjahresprognose bestätigte, hoben **Thermo Fisher Scientific Inc.** und **Sartorius AG** die Wachstumsaussichten für das laufende Jahr leicht an. Bereits im Frühjahr hatten wir auf übertriebene und emotionale Abverkäufe dieser Titel hingewiesen. Umso erfreulicher ist nun die herausragende Performance und die positive Geschäftsentwicklung dieser Unternehmen.

Ebenfalls erfreulich entwickelten sich die Pharmawerte **GSK PLC** und **Eli Lilly & Co.,** deren Anteilscheine jeweils über 16 und 17 Prozent im Oktober zugelegt haben. Beide Titel übertrafen die Analystenschätzungen bei Vorlage der Quartalszahlen und hoben ihre Gesamtjahresprognosen für Umsatz und Ertrag an.

Straumann Holdings: Ein genauer Blick lohnt

Zu den weiteren Top-Performern außerhalb der Top-5 zählen die Anteilsscheine der **Straumann Holdings,** die ein Plus von über 11 Prozent im Oktober erwirtschaften konnten. Der Schweizer Spezialist für Zahnimplantate hatte nach Vorlage der Quartalszahlen im August zunächst Kursdruck erfahren, da die Entwicklung in Nordamerika von Anlegerseite kritisch gesehen wurde. Eine genaue Analyse zeigte jedoch: Schwankungen im regionalen Konsumentenverhalten sind temporär, Straumann verfügt über eine starke Marktstellung (35 Prozent Marktanteil im Bereich Implantologie), wächst schneller als der Gesamtmarkt und erzielt herausragende Margen. Das Fazit: Eine perfekte Portfolioergänzung für den Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig!

Nach einer Anfangsposition im August von 1,69 Prozent wurde die Gewichtung sukzessive auf knapp über 4 Prozent vor der Vorlage der Quartalszahlen Ende Oktober erhöht. Am 28. Oktober präsentierte Straumann überzeugende Zahlen für das dritte Quartal, die eine Erholung des nordamerikanischen Marktes bestätigten und die Gesamtjahresprognose stützten. Die Folge war ein Kursanstieg von fast 8 Prozent, von dem der Grönemeyer Gesundheitsfonds Nachhaltig aufgrund der hohen Positionsgewichtung vollends partizipierte.

Größte Positionen Top 5 (Stand: 31.10.2025)	
Edwards Lifesciences Corp.	5,97%
Boston Scientific Corp.	5,93%
AstraZeneca PLC	5,93%
Thermo Fisher Scientific Inc.	5,75%
Eli Lilly & Co.	5,17%
Summe	**28,75%**

Top und Flop Positionen nach Monatsperformance

Top 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 31.10.2025)	
Sartorius AG Vz.	22,61%
Thermo Fisher Scientific Inc.	20,38%
GSK PLC	17,46%
Eli Lilly & Co.	16,24%
Danaher Corp.	15,58%

Flop 5 Holdings – Monatsperformance (Stand: 31.10.2025)	
Abbott Laboratories Inc.	-6,34%
Fielmann Group AG	-6,03%
Veeva Systems Inc. -Class A-	-2,72%
Becton Dickinson & Co.	-2,51%
Stryker Corp.	-0,24%

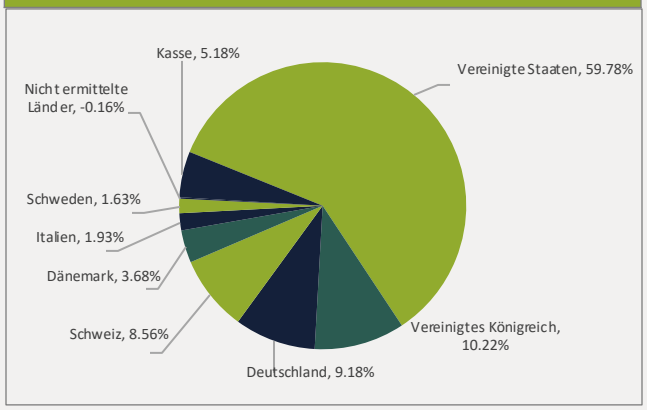
Die früheren Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Eigene Berechnungen

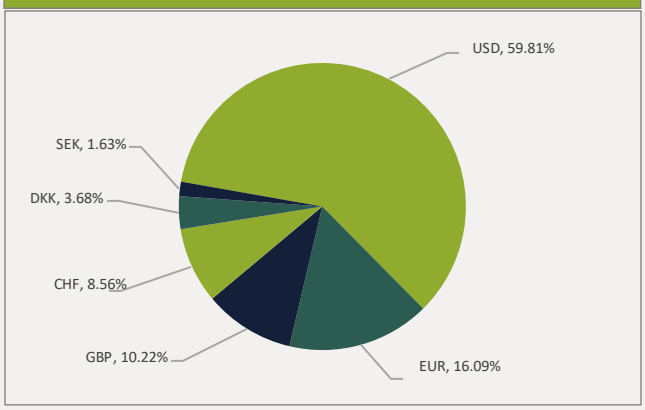
Portfolioallokation

Allokation nach Ländern und Währungen

Länder Allokation (Stand: 31.10.2025)

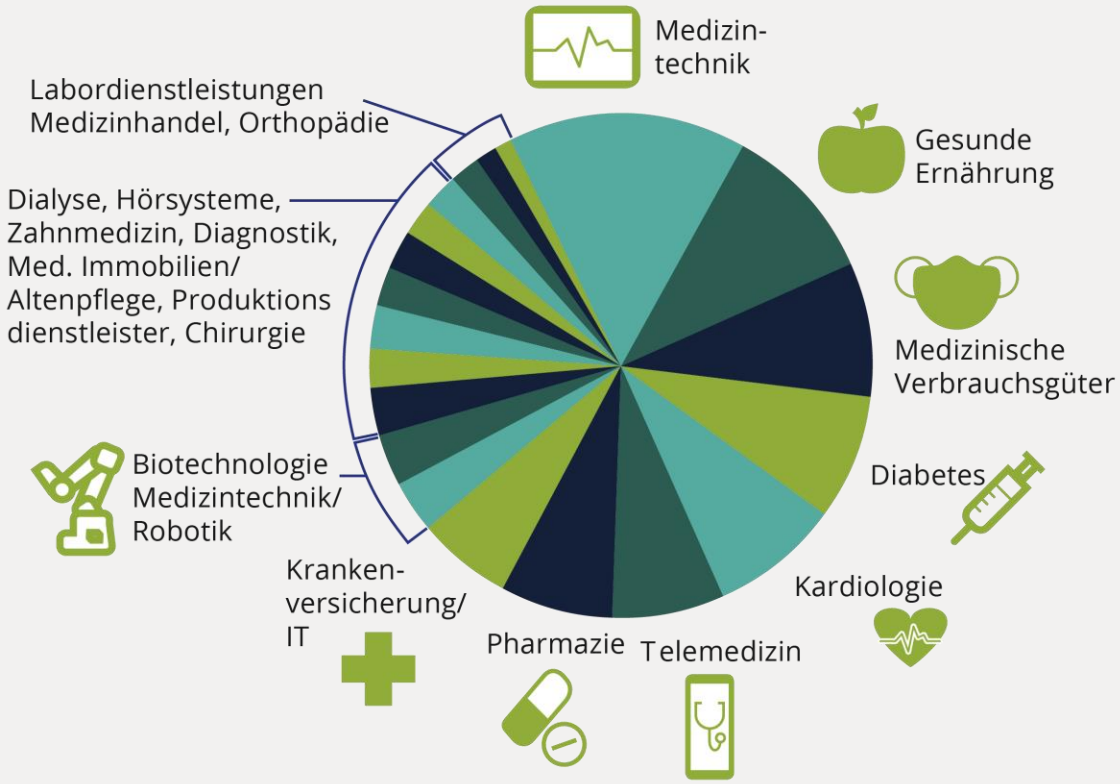


Währungsallokation (Stand: 31.10.2025)



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: 18.11.2025

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 § 15 WpIG.