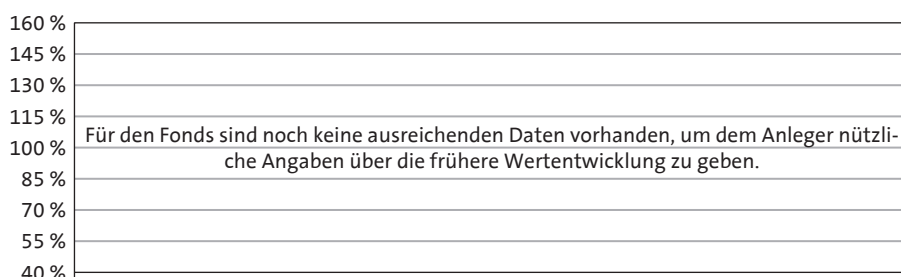


Stand 31. März 2021

## Anlagegrundsatz

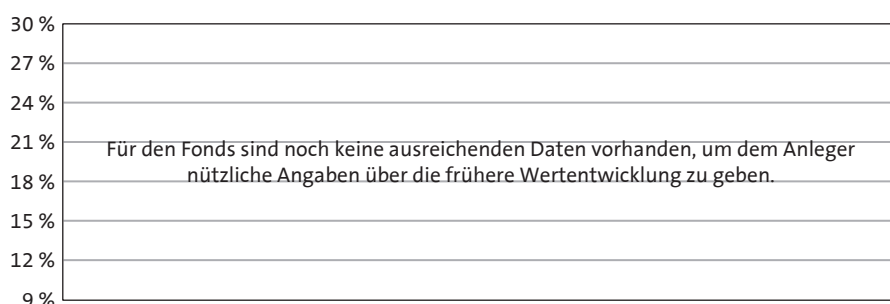
Der LUNIS Biotech Growth Opportunities Fund ist ein Aktienfonds mit Schwerpunkt auf Wachstumsinvestitionen in den Sektoren Biotechnologie, Medizintechnik und Pharma. Das Anlagekonzept zielt darauf ab eine hohe Rendite unter Eingang hoher Risiken zu erzielen. Der Fokus liegt auf Small und Mid Cap Unternehmen, welche in Abhängigkeit der Marktphase durch Large Cap Unternehmen ergänzt werden können. Der regionale Fokus liegt auf Unternehmen aus den Regionen Europa und Amerika. Es wird lediglich in USD investiert. Das Fondsvermögen wird durch die Kombination eines fundamental geprägten Top Down Investmentprozesses zur Festlegung der Investitionsquote und Risikoallokation und eines Bottom Up Ansatzes zur Auswahl der einzelnen Unternehmen aktiv gesteuert. Die Positionsgrößen des Fonds werden in Abhängigkeit der Marktphase, den fundamentalen Aussichten einzelner Unternehmen sowie dem jeweiligen Chancen/Risiko Profil bestimmt. Zudem können in volatilen Marktphasen Derivate zur Absicherung der Positionen und Vermeidung größerer Kapitalverluste, sowie zur effizienteren Steuerung der Investitionsquote eingesetzt werden.

## Wertentwicklung\* (30.06.2020 - 31.03.2021)



Performance	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-	-	-	-	-	-	5,54 %

## Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %\*



Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Fonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag 0 % beträgt, entspricht die Nettowertentwicklung der Bruttowertentwicklung. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

\*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

## Größte Positionen

Amarin Corporation PLC ADR	5,44 %
Invitae Corp	4,61 %
ACADIA Pharmaceuticals Inc	4,35 %
Pacific Biosciences of Calif.	3,91 %
XOMA Corp	3,84 %
Adaptimmune Therapeutics PLC.	3,75 %
Vyne Therapeutics Inc.	3,66 %
Intellia Therapeutics Inc	3,52 %
Epizyme Inc	3,14 %

## Währungs-Allokation

USD	99,83 %
EUR	0,17 %

## Fondsdaten

ISIN	DE000A2PPKY9
Auflagedatum	01.10.2020
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung	1,64 %
Verwahrstellenvergütung	0,05 %
Erfolgsabhängige Vergütung	ja
Manager	LUNIS Vermögensmanagement AG
Mindestanlage	10000000,00 EUR
Sparplan	ja
Risiko- und Ertragsprofil	6 von 7
Fondsvolumen	9,99 Mio. Euro
Rücknahmepreis	105,54 Euro
Vertriebszulassung	DE

Stand 31. März 2021

## Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	82,78 %
Irland	5,44 %
Vereinigtes Königreich	3,18 %
Deutschland	3,03 %
Kanada	2,91 %
Dänemark	1,21 %
Schweiz	0,83 %
Sonstige	0,63 %

## Branchen-Allokation

Konsumgüter (nicht-zyklisch)	92,00 %
Technologie	3,95 %
Konsumgüter (zyklisch)	2,23 %
Sonstige	0,97 %
Kasse	0,85 %

## Managerkommentar

In den Small und Mid Cap (SMID) Cap Segmenten kam es in den letzten Tagen zu einer größeren Korrektur, da sich Anleger um den Einfluss der steigenden Zinsen 10 jähriger US Staatsanleihen auf die Bewertungen von SMID Biotech sorgen. Der Großteil des aktuellen Zinsanstiegs ist auf höhere Inflationserwartungen zurückzuführen. Ein Großteil des erwarteten Preisanstiegs spiegelt das ungewöhnliche Ungleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage wider, das mit der Normalisierung der wirtschaftlichen Aktivität beseitigt werden sollte. Aus diesem Grund sehen wir keinen anhaltend höheren Preisdruck, der die US Notenbank zu einer vorzeitigen Rücknahme der Stimulierung zwingen würde die US Produktion bleibt bis Ende 2024 unter Potenzial Aktienmärkte kommen in der Regel mittelfristig gut mit durch steigende Wachstumserwartungen ausgelöste Zinsanstiege aus, obwohl es kurzfristig zu Angst und Panikverkäufen kommen kann. Aus diesem Grund gehen wir davon aus, dass die Kapitalflüsse in die riskanteren Segmente des Gesundheitssektors mittelfristig weiterhin stützend sein werden. Wir gehen davon aus, dass die aktuelle Korrektur attraktive Einstiegsniveaus bietet und, dass idiosynkratische Faktoren wie zum Beispiel weitere M&A Transaktionen, sowie klinische Forschungsfortschritte Haupttreiber für die Entwicklung des Biotechnologiemarktes bleiben werden.

## Chancen

Aktiver Managementansatz erlaubt die Auswahl von besonders erfolgsversprechenden innovativen Titeln

Partizipation an der Wertsteigerung der globalen Aktienmärkte

Zukunftsthema Biotechnologie mit großem Ertragspotenzial

Aktives Risikomanagement

Wechselkursgewinne

Investition in Small Cap Unternehmen

Etablierter Investmentprozess

## Risiken

Branchenkonzentration

Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge

Hohe Kursvolatilität, da Fokus auf Wachstumswerte

Fehleinschätzung bei Einzeltitelselektion

Länderrisiko

Wechselkursrisiken

Investition in Small Cap Unternehmen

Einsatz derivativer Finanzinstrumente

Ampega übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter [www.ampega.com](http://www.ampega.com). Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokumentes sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.