Halbjahresbericht

1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Wagner & Florack Unternehmerfonds AMI

OGAW-Sondervermögen

ampega.
Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	**269.772.674,19**	**95,88**
Deutschland	35.390.327,65	12,58
Frankreich	26.335.697,50	9,36
Großbritannien	8.338.599,29	2,96
Schweiz	37.534.221,57	13,34
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	162.173.828,18	57,64
Sonstige Beteiligungswertpapiere	**4.622.319,56**	**1,64**
Schweiz	4.622.319,56	1,64
Bankguthaben	**7.077.435,26**	**2,52**
Sonstige Vermögensgegenstände	**199.249,09**	**0,07**
Verbindlichkeiten	**-300.609,48**	**-0,11**
Fondsvermögen	**281.371.068,62**	**100,00[1)]**

[1)] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände									
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**274.394.993,75**	**97,52**
Aktien						**EUR**		**269.772.674,19**	**95,88**
Deutschland						**EUR**		**35.390.327,65**	**12,58**
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	91.885	0	0	EUR	120,3500	11.058.359,75	3,93
Fielmann Group AG	DE0005772206	STK	141.590	0	0	EUR	42,8500	6.067.131,50	2,16
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	134.265	21.230	0	EUR	73,7600	9.903.386,40	3,52
Rational AG	DE0007010803	STK	10.930	0	0	EUR	765,0000	8.361.450,00	2,97
Frankreich						**EUR**		**26.335.697,50**	**9,36**
Hermes International SA	FR0000052292	STK	5.240	0	0	TEUR	2,4360	12.764.640,00	4,54[1)]
Oreal (L‘) SA	FR0000120321	STK	39.325	6.200	0	EUR	345,1000	13.571.057,50	4,82
Großbritannien						**EUR**		**8.338.599,29**	**2,96**
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77	STK	91.405	0	0	GBP	52,3200	5.717.388,49	2,03
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	47.780	7.850	0	EUR	54,8600	2.621.210,80	0,93
Schweiz						**EUR**		**37.534.221,57**	**13,34**
Lindt&Spruengli AG PS	CH0010570767	STK	1.027	96	0	TCHF	11,9500	12.875.209,82	4,58[2)]
Nestle SA	CH0038863350	STK	177.575	0	14.420	CHF	90,2400	16.811.128,83	5,97
Sonova Holding AG	CH0012549785	STK	28.465	1.850	0	CHF	262,8000	7.847.882,92	2,79
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						**EUR**		**162.173.828,18**	**57,64**
Adobe	US00724F1012	STK	22.365	2.570	0	USD	385,7100	7.971.173,67	2,83
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	124.100	4.600	12.750	USD	156,0600	17.895.995,19	6,36
Apple Inc.	US0378331005	STK	91.645	1.400	13.300	USD	217,9000	18.452.638,61	6,56
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	144.305	0	0	USD	109,1100	14.549.176,26	5,17
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	139.550	3.525	0	USD	92,8200	11.969.165,59	4,25
Danaher Corp.	US2358511028	STK	66.320	6.950	2.500	USD	205,8500	12.615.017,56	4,48
Intuit Inc.	US4612021034	STK	9.065	1.920	0	USD	598,9200	5.016.826,65	1,78
Johnson & Johnson Ltd.	US4781601046	STK	15.910	0	0	USD	163,7100	2.406.788,12	0,86
META PLATFORMS	US30303M1027	STK	12.600	0	0	USD	576,7400	6.714.954,72	2,39
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	17.085	0	0	USD	540,6100	8.534.764,23	3,03
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	38.445	0	3.270	USD	378,8000	13.456.815,75	4,78
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	64.825	10.325	0	USD	65,1500	3.902.558,45	1,39
Procter & Gamble	US7427181091	STK	134.530	3.770	0	USD	168,0300	20.888.076,05	7,42
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	56.185	3.340	0	USD	342,8500	17.799.877,33	6,33

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere						**EUR**		**4.622.319,56**	**1,64**
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	14.850	1.050	0	CHF	296,7000	4.622.319,56	1,64
Summe Wertpapiervermögen								**274.394.993,75**	**97,52**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**7.077.435,26**	**2,52**
Bankguthaben						**EUR**		**7.077.435,26**	**2,52**
EUR - Guthaben bei						**EUR**		**4.385.124,35**	**1,56**
Verwahrstelle		EUR	4.385.124,35					4.385.124,35	1,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						**EUR**		**227.358,61**	**0,08**
Verwahrstelle		GBP	190.174,11					227.358,61	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						**EUR**		**2.464.952,30**	**0,88**
Verwahrstelle		USD	2.667.571,38					2.464.952,30	0,88
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**199.249,09**	**0,07**
Dividendenansprüche		EUR						133.517,24	0,05
Quellensteuerrücker-stattungsansprüche		EUR						65.731,85	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten [3]						**EUR**		**-300.609,48**	**-0,11**
Fondsvermögen						**EUR**		**281.371.068,62**	**100,00** [4]
Anteilwert Klasse I (a)						**EUR**		**242,88**	
Anteilwert Klasse P (a)						**EUR**		**162,33**	
Anteilwert Klasse V (t)						**EUR**		**97,84**	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						**STK**		**762.110,07**	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						**STK**		**493.239,466**	
Umlaufende Anteile Klasse V (t)						**STK**		**165.599**	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						**EUR**		**185.101.450,72**	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						**EUR**		**80.066.883,48**	
Fondsvermögen Anteilklasse V (t)						**EUR**		**16.202.734,42**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**97,52**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									**0,00**

[1] *TEUR = 1.000 EUR*
[2] *TCHF = 1.000 CHF*
[3] *Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Kosten für Researchmaterial*
[4] *Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.*

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Das bisherige Vorgehen bei der Bewertung der Assets des Sondervermögens findet auch vor dem Hintergrund der Auswirkungen durch Covid-19 Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen in diesem Zusammenhang waren bisher nicht notwendig.

Zum Stichtag 31. März 2025 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.03.2025

Schweiz, Franken	(CHF)	0,95320	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83645	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08220	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte	per 28.03.2025 oder letztbekannte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte abgeschlossen, die nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind.

Köln, im April 2025

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann Dr. Dirk Erdmann

Überreicht durch:

Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com