

Halbjahresbericht

1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Wagner & Florack Unternehmerfonds flex

OGAW-Sondervermögen

ampega.
Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	44.275.157,54	62,84
Deutschland	5.981.473,88	8,49
Frankreich	4.237.381,40	6,01
Großbritannien	1.880.978,66	2,67
Schweiz	6.723.707,08	9,54
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	25.451.616,52	36,12
Verzinsliche Wertpapiere	13.872.845,50	19,69
Deutschland	5.365.075,50	7,61
Frankreich	979.070,00	1,39
Niederlande	1.274.349,00	1,81
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	6.254.351,00	8,88
Zertifikate	5.215.168,18	7,40
Irland	795.924,97	1,13
Jersey	4.419.243,21	6,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere	941.583,61	1,34
Schweiz	941.583,61	1,34
Bankguthaben	6.120.824,42	8,69
Sonstige Vermögensgegenstände	91.155,42	0,13
Verbindlichkeiten	-55.712,26	-0,08
Fondsvermögen	70.461.022,41	100,00¹⁾

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 / Verkäufe /			Kurs in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens												
				Zugänge Abgänge																	
				im Berichtszeitraum																	
Vermögensgegenstände																					
Börsengehandelte Wertpapiere																					
Aktien							EUR	64.304.754,83	91,26												
Deutschland							EUR	44.275.157,54	62,84												
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	14.195	6.210	0	EUR	120,3500	1.708.368,25	2,42												
Fielmann Group AG	DE0005772206	STK	20.331	8.175	0	EUR	42,8500	871.183,35	1,24												
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	28.853	15.390	0	EUR	73,7600	2.128.197,28	3,02												
Rational AG	DE0007010803	STK	1.665	545	0	EUR	765,0000	1.273.725,00	1,81												
Frankreich							EUR	4.237.381,40	6,01												
Hermes International SA	FR0000052292	STK	777	227	0	TEUR	2,4360	1.892.772,00	2,69 ¹⁾												
Oreal (L') SA	FR0000120321	STK	6.794	3.610	0	EUR	345,1000	2.344.609,40	3,33												
Großbritannien							EUR	1.880.978,66	2,67												
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77	STK	11.285	4.600	0	GBP	52,3200	705.877,46	1,00												
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	21.420	18.365	0	EUR	54,8600	1.175.101,20	1,67												
Schweiz							EUR	6.723.707,08	9,54												
Lindt&Spruengli AG PS	CH0010570767	STK	206	112	0	TCHF	11,9500	2.582.563,99	3,67 ²⁾												
Nestle SA	CH0038863350	STK	29.065	10.520	0	CHF	90,2400	2.751.600,50	3,91												
Sonova Holding AG	CH0012549785	STK	5.040	2.225	0	CHF	262,8000	1.389.542,59	1,97												
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)							EUR	25.451.616,52	36,12												
Adobe	US00724F1012	STK	3.761	1.835	0	USD	385,7100	1.340.468,78	1,90												
Alphabet Inc -Class A-	US02079K3059	STK	18.890	8.565	1.240	USD	154,3300	2.693.858,53	3,82												
Apple Inc.	US0378331005	STK	12.930	3.855	670	USD	217,9000	2.603.443,91	3,69												
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	25.535	9.330	0	USD	109,1100	2.574.499,95	3,65												
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	28.860	16.510	0	USD	92,8200	2.475.314,36	3,51												
Danaher Corp.	US2358511028	STK	12.230	5.485	0	USD	205,8500	2.326.321,84	3,30												
Intuit Inc.	US4612021034	STK	1.700	1.420	0	USD	598,9200	940.827,94	1,34												
META PLATFORMS	US30303M1027	STK	745	745	0	USD	576,7400	397.035,02	0,56												

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum			
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	5.725	2.555	0 USD	378,8000	2.003.908,70	2,84
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	12.565	8.485	0 USD	65,1500	756.431,11	1,07
Procter & Gamble	US7427181091	STK	24.285	10.305	0 USD	168,0300	3.770.660,28	5,35
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	11.265	4.000	0 USD	342,8500	3.568.846,10	5,06
Verzinsliche Wertpapiere					EUR		13.872.845,50	19,69
0,0000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102408	EUR	750	500	0 %	97,3860	730.395,00	1,04
0,0000 % Bundesobligation S.181 2020/2025	DE0001141810	EUR	500	0	0 %	99,9350	499.675,00	0,71
0,0000 % Bundesobligation S.182 2020/2025	DE0001141828	EUR	500	250	0 %	98,9150	494.575,00	0,70
0,0000 % LVMH Moet-Hennessy MTN MC 2020/2026	FR0013482825	EUR	1.000	700	0 %	97,9070	979.070,00	1,39
0,1250 % SAP MC 2020/2026	XS2176715584	EUR	900	900	0 %	97,5160	877.644,00	1,25
0,5000 % Bundesanleihe 2016/2026	DE0001102390	EUR	750	750	0 %	98,6820	740.115,00	1,05
0,5000 % Colgate-Palmolive MC 2019/2026	XS1958646082	EUR	900	650	0 %	98,2420	884.178,00	1,25
0,6250 % KfW MTN 2017/2027	DE000A2DAR65	EUR	900	900	0 %	97,1570	874.413,00	1,24
0,7500 % Coca-Cola 2019/2026	XS1955024713	EUR	900	400	0 %	97,7070	879.363,00	1,25
0,7500 % PepsiCo MC 2019/2027	XS1963553919	EUR	900	600	0 %	96,6690	870.021,00	1,23
0,8750 % Unilever MTN (Finance) 2017/2025	XS1654192191	EUR	400	0	0 %	99,4440	397.776,00	0,56
1,0000 % Bundesanleihe 2015/2025	DE0001102382	EUR	550	250	0 %	99,5830	547.706,50	0,78
1,0000 % Unilever MTN (Finance) 2017/2027	XS1566101603	EUR	900	400	0 %	97,3970	876.573,00	1,24
1,2500 % Procter & Gamble 2017/2029	XS1708193815	EUR	950	950	0 %	94,3190	896.030,50	1,27
1,5000 % Visa MC 2022/2026	XS2479941499	EUR	950	450	0 %	98,8730	939.293,50	1,33
2,0000 % Apple 2015/2027	XS1292389415	EUR	900	400	0 %	99,0040	891.036,00	1,26
2,1000 % Mastercard MC 2015/2027	XS1327028459	EUR	900	900	0 %	99,3810	894.429,00	1,27
2,8000 % Bundesobligation 2023/2025	DE000BU22015	EUR	600	250	0 %	100,0920	600.552,00	0,85
Zertifikate					EUR		5.215.168,18	7,40
Invesco Physical Gold ETC	IE00B579F325	STK	16.100	7.050	0 USD	297,0500	4.419.243,21	6,27
iShares Physical Gold ETC	IE00B4ND3602	STK	14.375	0	0 USD	59,9200	795.924,97	1,13
Sonstige Beteiligungswertpapiere					EUR		941.583,61	1,34
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	3.025	1.765	0 CHF	296,7000	941.583,61	1,34
Summe Wertpapiervermögen							64.304.754,83	91,26
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR		6.120.824,42	8,69
Bankguthaben					EUR		6.120.824,42	8,69
EUR - Guthaben bei					EUR		6.106.127,21	8,67
Verwahrstelle		EUR	4.759.747,10				4.759.747,10	6,76
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	1.346.380,11				1.346.380,11	1,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					EUR		5.004,57	0,01
Verwahrstelle		GBP	4.186,07				5.004,57	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					EUR		9.692,64	0,01
Verwahrstelle		USD	9.547,00				8.821,85	0,01
Verwahrstelle		CHF	830,04				870,79	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		91.155,42	0,13
Dividendenansprüche		EUR					32.211,44	0,05
Zinsansprüche		EUR					58.943,98	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten³⁾					EUR		-55.712,26	-0,08
Fondsvermögen					EUR		70.461.022,41	100,00⁴⁾
Anteilwert Klasse I (a)					EUR		128,36	
Anteilwert Klasse P (a)					EUR		123,86	
Anteilwert Klasse C (a)					EUR		130,80	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)					STK		195.811,574	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)					STK		111.197,706	
Umlaufende Anteile Klasse C (a)					STK		241.228,604	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)					EUR		25.134.890,02	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)					EUR		13.772.497,61	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert EUR	% des Fonds- vermögens			
				im Berichtszeitraum							
Fondsvermögen Anteilklasse C (a)						EUR	31.553.634,78				
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							91,26				
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00				

¹⁾ TEUR = 1.000 EUR²⁾ TCHF = 1.000 CHF³⁾ Noch nicht abgeführt Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Kosten für Researchmaterial⁴⁾ 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)
Vereiniges 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 letztbekannt

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bundesobligation S.180 2019/2024	DE0001141802	EUR	0	500
0,5000 % Bundesanleihe 2015/2025	DE0001102374	EUR	0	500
0,6250 % Procter & Gamble 2018/2024	XS1900750107	EUR	0	200
2,2000 % Bundesobligation 2022/2024	DE0001104909	EUR	0	500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Verzinsliche Wertpapiere**

0,0000 % Bundesobligation S.364D 2023/2024	DE000BU0E113	EUR	0	500
0,0000 % Bundesobligation S.364D 2024/2025	DE000BU0E139	EUR	0	300

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