

Wagner & Florack Unternehmerfonds flex C

Unternehmerisch denken, unternehmerisch investieren.

Stand: 29.08.2025 | Alle Angaben ohne Gewähr. Quelle: KVG

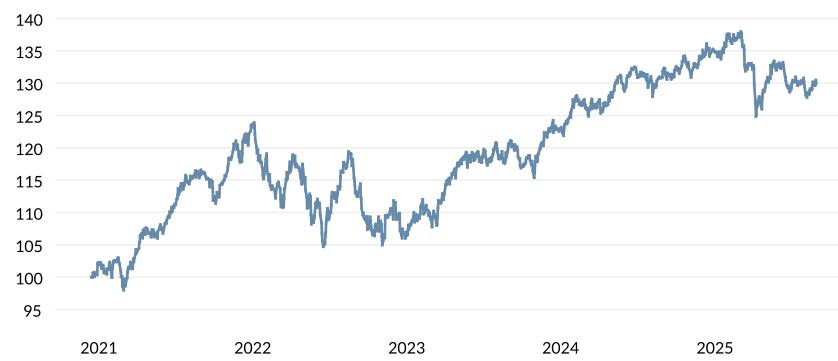
INVESTMENTANSATZ UND -PHILOSOPHIE

Der Wagner & Florack Unternehmerfonds flex ist ein global ausgerichteter Multi Asset Fonds und investiert in ein fokussiertes Portfolio aus Qualitätsaktien, Anleihen erstklassiger Emittenten, Gold und Liquidität. Oberstes Ziel ist es, unter langfristigen Aspekten attraktive Renditen bei hoher substanzialer Investitionssicherheit und geringer Volatilität zu erwirtschaften.

Die langfristige unternehmerische Beteiligung an zuverlässig und stark wachsenden Weltklassefirmen mit robusten Geschäftsmodellen halten wir für die sinnvollste Form des Investierens. Der Fonds beteiligt sich daher schwerpunktmäßig an erstklassigen Unternehmen mit robusten und hochprofitablen Geschäftsmodellen.

Bei der Auswahl von Staats- und Unternehmensanleihen steht die Qualität des Emittenten an erster Stelle. Zum Schutz gegen Unfälle im Finanzsystem investiert der Fonds neben Unternehmen mit krisenresistenten, robusten Geschäftsmodellen in Gold. Mit einer ausreichenden Liquiditätsreserve hat das Fondsmanagement die Möglichkeit, auf unterschiedliche Marktgegebenheiten und sich ergebende Investitionschancen flexibel zu reagieren.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage¹



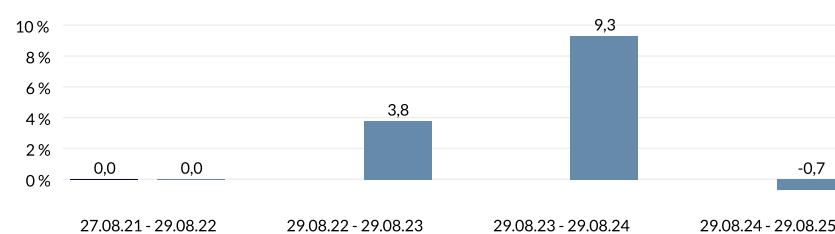
Kumulierte Wertentwicklung in EUR (Brutto, in %)¹

	MTD	YTD	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflage
Anteilkategorie	-0,16 %	-3,68 %	-0,67 %	12,70 %	30,02 %

Annualisierte Wertentwicklung in EUR (Brutto, in %)¹

	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflage
Anteilkategorie	-0,67 %	4,06 %	5,74 %

Jährliche Wertentwicklung in EUR (in %)¹



■ Anteilkategorie (netto) unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags von 0 %
 ■ Anteilkategorie (brutto)

Erläuterungen zur Wertentwicklung

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.



FONDSMANAGEMENT



Dominikus Wagner



Dr. Dirk Schmitt

STAMMDATEN

ISIN	DE000A2P23M1
WKN	A2P23M
Auflagedatum	14.12.2020
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Nachhaltigkeitsfonds gem. MiFID II	Ja
Währung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	0 %
Verwaltungsvergütung	0,90 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	1,03 %
KVG	Ampega Investment GmbH
Risiko- und Ertragsprofil	3 von 7
Fondsvermögen gesamt	66,32 Mio. Euro
Fondsvolumen Anteilsklasse	30,09 Mio. Euro
Rücknahmepreis	128,76 Euro
Vertriebszulassung	DE, AT

Steuerliche Angaben:²

Mindestkapitalbeteiligungsquote	51 %
Teilfreistellung gemäß InvStG	30 %

KENNZAHLEN

Sharpe Ratio 3 Jahre	0,20
Volatilität 3 Jahre	7,51 %

RATINGS / AUSZEICHNUNGEN



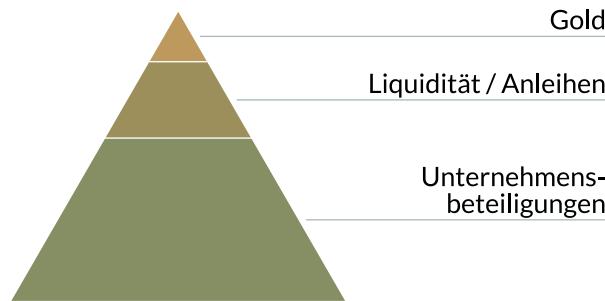
Wagner & Florack Unternehmerfonds flex C

Unternehmerisch denken, unternehmerisch investieren.

Stand: 29.08.2025 | Alle Angaben ohne Gewähr. Quelle: KVG



Portfolio: 100% Qualität

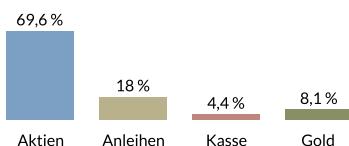


Gold: Dient uns als „Versicherung“ gegen Unfälle im Finanzsystem. Der gesamte Goldbestand wird dabei physisch hinterlegt.

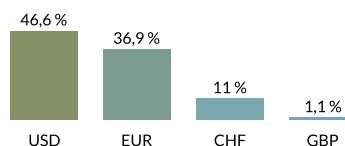
Anleihen: Der Wagner & Florack Unternehmerfonds flex nutzt Chancen der Anleihenmärkte weltweit. Investiert wird dabei nur in Anleihen erstklassiger Emittenten.

Unternehmensbeteiligungen: Unser Fokus liegt auf Unternehmen mit tiefen Burggräben, robustem Geschäftsmodell, niedrigem Kapitalbedarf und hohen Skaleneffekten sowie hoher Bilanzqualität.

Asset Allokation



Währungsaufteilung

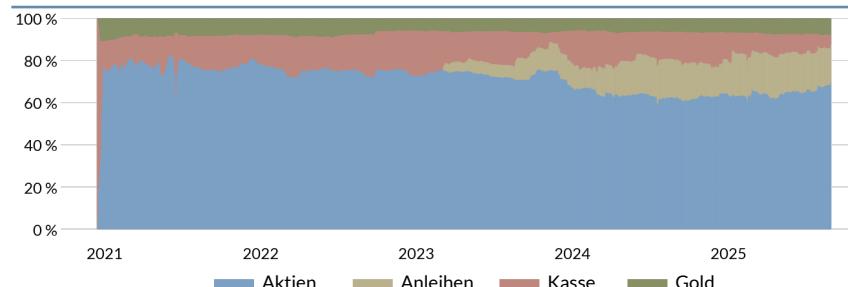


Top 10 Aktien



Derzeit befinden sich 25 Unternehmen im Portfolio.

Historischer Verlauf Asset Allokation



MONATSKOMMENTAR

Im August gab der Fondspreis leicht um -0,16% nach. Die spürbare Kaufzurückhaltung in den USA und Verunsicherung durch die US-Zollpolitik dauern an. Trotz des sogar für Consumer Staples angespannten Marktumfelds liefen die Geschäfte unserer Consumer Staples besser als erwartet; noch zeigt sich dies nicht in steigenden Aktienkursen. Church & Dwight wuchs in Q2 organisch um +0,1% und vermeidet so einen Umsatzrückgang – bemerkenswert angesichts der starken Abhängigkeit vom US-Markt mit rund 80% Umsatzanteil. Besonders positiv fällt das internationale Geschäft auf, das mit +4,8% organisch deutlich zulegte und die Schwäche in den USA weitgehend ausglich. Zudem überzeugt der Premium-/Value-Mix von 60/40, der preisbewussten Konsumenten Alternativen bietet. Colgate trotz der schwachen Konsumstimmung erfolgreich mit Innovationen und gezieltem Marketing. Das organische Wachstum erreichte solide +1,8%, wobei Preiserhöhungen (+2%) den leichten Absatzrückgang (-0,2%) mehr als ausglichen. Wenig beachtet blieb der 10-Milliarden-Dollar-Deal zwischen Google Cloud und Meta. Trotz hoher Investitionen in KI-Infrastruktur nutzt Meta zukünftig die Cloud-Dienste des Werberivalen Google – ein klarer Beleg für Alphabets Spitzenposition, dessen Aktien im August ein neues Allzeithoch in USD erreichten. Und selbst Apple, das in Q3 die Bruttomarge auf 46,5% steigerte und mit plus 13,5% einen Umsatzrekord beim iPhone erzielte, soll dem Vernehmen nach trotz eigener KI-Pläne Googles Gemini-KI testen. An Google führt kein Weg vorbei – selbst für Konkurrenten nicht. Ende August bestand das Portfolio aus 69,6% Aktien, 18,0% Anleihen, 8,1% Gold und 4,4% Liquidität.

RISIKOPROFIL

WACHSTUMSORIENTIERT

Der Fonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Fondsvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken durch Änderungen des Marktzinsniveaus bestehen.

ANLAGEHORIZONT

Langfristig: Länger als 5 Jahre

RISIKO UND ERTRAGSPROFIL

Geringeres Risiko/
potentiell geringerer Ertrag Höheres Risiko/
potentiell höherer Ertrag



CHANCEN UND RISIKEN

CHANCEN

- Attraktives Rendite-Risiko-Profil durch die langfristige Beteiligung an beständig und hochprofitabel wachsenden Qualitätsunternehmen mit robusten Geschäftsmodellen sowie eine zusätzliche Diversifikation durch Anleihen erstklassiger Emittenten, Gold und Liquidität.
- Hohe substanziale Investitionssicherheit unter langfristigen Aspekten durch den Fokus auf Unternehmen höchster Qualität bei einer flexiblen Reaktion auf veränderte Marktgegebenheiten und Anlagechancen.
- Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert positiv beeinflusst werden.

RISIKEN

- Die Kurse von Aktien, Anleihen und anderen Vermögensgegenständen können marktbedingt stark schwanken.
- Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden.
- Bisher bewährter Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.

Wagner & Florack Unternehmerfonds flex C

Unternehmerisch denken, unternehmerisch investieren.

Stand: 29.08.2025 | Alle Angaben ohne Gewähr. Quelle: KVG



IHRE ANSPRECHPARTNER



Alexander Patz

Tel.: + 49 (0) 228 94 59 58 6-0
Mobil: + 49 (0) 171 6492684

patz@unternehmerfonds.de



Kontakt:

Wagner & Florack AG
Mildred-Scheel-Str. 1
53175 Bonn

Tel.: +49 (0)228 945 95 86-0
Fax: +49 (0)228 945 95 86-9



Sabine Schumann

Tel.: + 49 (0) 228 94 59 58 6-0
Mobil: + 49 (0) 151 14744000

schumann@unternehmerfonds.de

DISCLAIMER

Dies ist eine Marketingunterlage. Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten unterbreitet. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Die vollständigen Angaben des Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage eines Kaufs dar. Die genannten Unterlagen sowie das Basisinformationsblatt (KID) erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle sowie von den jeweiligen Vertretern in den Ländern. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. 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. In der Veröffentlichung zum Ausdruck gebrachte Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Der Verfasser oder dessen Gesellschaft übernimmt keinerlei Haftung für die Verwendung dieser Veröffentlichung oder deren Inhalt. Diese Veröffentlichung unterliegt Urheber-, Marken- und gewerblichen Schutzrechten. Eine Vervielfältigung, Verbreitung, Bereithaltung zum Abruf oder Online-Zugänglichmachung der Veröffentlichung ganz oder teilweise, in veränderter oder unveränderter Form ist nur nach vorheriger schriftlicher Zustimmung von Wagner & Florack zulässig.

Rating:

Morningstar Gesamtrating TM - © (2024) Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Von Morningstar Rating in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Weitere detailliertere Informationen über das Morningstar Rating, auch über seine Methodik unter www.morningstar.com.

¹ Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.

² Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Investors ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.