

Halbjahresbericht

1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Wagner & Florack Unternehmerfonds AMI

OGAW-Sondervermögen

ampega.

Talanx Investment Group

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände		
Aktien	253.613.157,57	99,81
Deutschland	41.807.539,80	16,45
Frankreich	26.143.289,00	10,29
Großbritannien	4.640.904,79	1,83
Schweiz	42.171.194,33	16,60
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	138.850.229,65	54,64
Bankguthaben	701.407,97	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände	54.714,54	0,02
Verbindlichkeiten	-264.731,55	-0,10
Fondsvermögen	254.104.548,53	100,00¹⁾

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vermögensgegenstände								
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	248.972.252,78	97,98
Aktien						EUR	248.972.252,78	97,98
Deutschland						EUR	41.807.539,80	16,45
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	103.620	0	0	EUR 76,4200	7.918.640,40	3,12
Deutsche Börse AG	DE0005810055	STK	35.520	21.670	0	EUR 245,7000	8.727.264,00	3,43
Fielmann Group AG	DE0005772206	STK	129.210	0	27.100	EUR 43,2500	5.588.332,50	2,20
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	DE0006048432	STK	147.815	0	12.900	EUR 66,6600	9.853.347,90	3,88
Rational AG	DE0007010803	STK	15.690	950	0	EUR 619,5000	9.719.955,00	3,83
Frankreich						EUR	26.143.289,00	10,29
Hermes International SA	FR0000052292	STK	6.412	922	0	TEUR 1,6220	10.400.264,00	4,09 ¹⁾
Oreal (L') SA	FR0000120321	STK	44.820	3.200	0	EUR 351,2500	15.743.025,00	6,20
Schweiz						EUR	42.171.194,33	16,60
Jungfrauabahn Holding AG	CH0017875789	STK	4.457	1.907	0	CHF 273,5000	1.328.961,02	0,52
Lindt & Sprüngli AG PS	CH0010570767	STK	829	0	198	TCHF 11,0600	9.995.900,79	3,93 ²⁾
Nestle SA	CH0038863350	STK	183.225	6.900	9.500	CHF 78,0800	15.596.847,10	6,14
Roche Holding Ps Sf -,001	CH1499059983	STK	17.835	17.835	0	CHF 314,1000	6.107.357,32	2,40
Schindler Holding AG PS	CH0024638196	STK	7.550	5.700	0	CHF 259,2000	2.133.507,77	0,84
Sonova Holding AG	CH0012549785	STK	36.485	0	0	CHF 176,2000	7.008.620,33	2,76
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)						EUR	138.850.229,65	54,64
Adobe	US00724F1012	STK	29.800	3.475	0	USD 241,1300	6.266.394,00	2,47
Alphabet Inc. -Class C-	US02079K1079	STK	74.080	0	32.620	USD 273,1400	17.645.601,47	6,94
Apple Inc.	US0378331005	STK	85.105	0	6.450	USD 246,6300	18.304.217,45	7,20
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	170.055	20.150	6.400	USD 93,9100	13.926.803,04	5,48
Colgate-Palmolive Co.	US1941621039	STK	152.550	0	0	USD 85,7300	11.404.998,26	4,49
Danaher Corp.	US2358511028	STK	75.080	0	0	USD 183,8900	12.040.168,48	4,74
Intuit Inc.	US4612021034	STK	10.165	0	0	USD 429,0300	3.803.165,56	1,50
META PLATFORMS	US30303M1027	STK	12.600	0	0	USD 536,3800	5.893.771,69	2,32
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	18.335	0	1.250	USD 494,0000	7.898.744,22	3,11
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	35.195	0	4.150	USD 358,9600	11.017.351,70	4,34
Procter & Gamble	US7427181091	STK	142.910	4.600	4.070	USD 144,7200	18.036.047,09	7,10
Visa Inc. -Class A-	US92826C8394	STK	48.285	0	4.900	USD 299,5400	12.612.966,69	4,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	4.640.904,79	1,83
Aktien						EUR	4.640.904,79	1,83
Großbritannien						EUR	4.640.904,79	1,83
Reckitt Benck.Ls-,1041666	GB00BSZBP530	STK	79.020	95.621	16.601	GBP 51,0200	4.640.904,79	1,83
Summe Wertpapiervermögen							253.613.157,57	99,81

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	701.407,97	0,28
Bankguthaben						EUR	701.407,97	0,28
EUR - Guthaben bei						EUR	658.680,14	0,26
Verwahrstelle		EUR	658.680,14				658.680,14	0,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	7.765,36	0,00
Verwahrstelle		GBP	6.745,85				7.765,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	34.962,47	0,01
Verwahrstelle		USD	26.997,76				23.543,87	0,01
Verwahrstelle		CHF	10.473,71				11.418,60	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	54.714,54	0,02
Dividendenansprüche		EUR					54.714,54	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten³⁾						EUR	-264.731,55	-0,10
Fondsvermögen						EUR	254.104.548,53	100,00⁴⁾
Anteilwert Klasse I (a)						EUR	217,11	
Anteilwert Klasse P (a)						EUR	145,12	
Anteilwert Klasse V (t)						EUR	88,51	
Anteilwert Klasse S (t)						EUR	960,92	
Umlaufende Anteile Klasse I (a)						STK	652.492,246	
Umlaufende Anteile Klasse P (a)						STK	411.318,236	
Umlaufende Anteile Klasse V (t)						STK	172.081	
Umlaufende Anteile Klasse S (t)						STK	39.044,368	
Fondsvermögen Anteilklasse I (a)						EUR	141.663.151,86	
Fondsvermögen Anteilklasse P (a)						EUR	59.691.483,77	
Fondsvermögen Anteilklasse V (t)						EUR	15.231.502,61	
Fondsvermögen Anteilklasse S (t)						EUR	37.518.410,29	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

¹⁾ TEUR = 1.000 EUR²⁾ TCHF = 1.000 CHF³⁾ Noch nicht abgeführte 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 2026 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 30.03.2026

Schweiz, Franken	(CHF)	0,91725	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86871	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14670	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte

per 30.03.2026 oder letztbekannte

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77	STK	0	99.605
Unilever PLC	GB00B10RZP78	STK	33.480	101.360
Unilever Plc	GB00BVZK7T90	STK	29.760	29.760
Niederlande				
Magnum Ice Cream Co NV/The	NL0015002MS2	STK	6.696	6.696
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)				
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	0	72.325
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG GS	CH0012032048	STK	0	20.120

Köln, im April 2026

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