



UNTERNEHMERFONDS **FLEX**
WAGNER & FLORACK

Wagner & Florack Unternehmerfonds **flex**

Unternehmerisch denken, unternehmerisch investieren.

Januar 2024

Nur für professionelle Anleger.

- > Wir sind unabhängig, inhabergeführt, co-investiert.
- > Wir verstehen uns als unternehmerische Langfrist-Investoren.
- > Unser Fokus liegt auf Qualität.

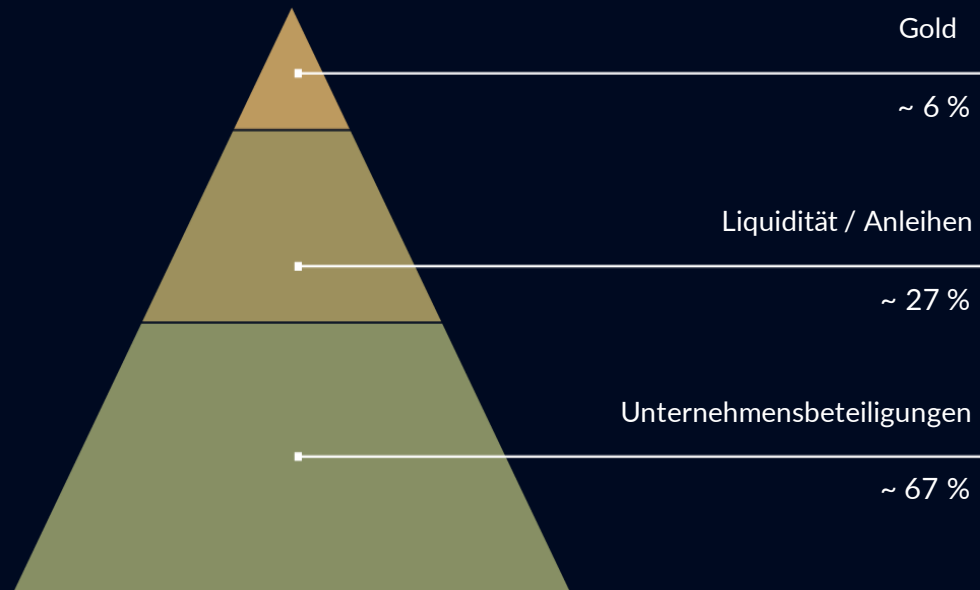


„Bester Aktienfondsanbieter“

Fondsmanager:
Dominikus Wagner
Dr. Dirk Schmitt

Investment Committee:
Dr. Bernd Jäger
Martin Mansi

Portfolio: 100% Qualität



Quelle: Wagner & Florack, Daten per 29.12.2023

„ Die langfristige unternehmerische Beteiligung an zuverlässig und stark wachsenden Weltklassefirmen mit robusten Geschäftsmodellen halten wir für die sinnvollste Form des Investierens, gerade unter dem Aspekt langfristiger, substanzieller Sicherheit. „

Procter & Gamble: Nützlich, attraktiv, weltmarktführend



Procter & Gamble: Weltmarktführende Marken



#1

Grooming

- Blades and razors (>60%)
- Male electric shavers (>25%)
- Female epilators (>65%)



#2

Oral & personal care, 20%



#1

Baby Care, >20%



#1

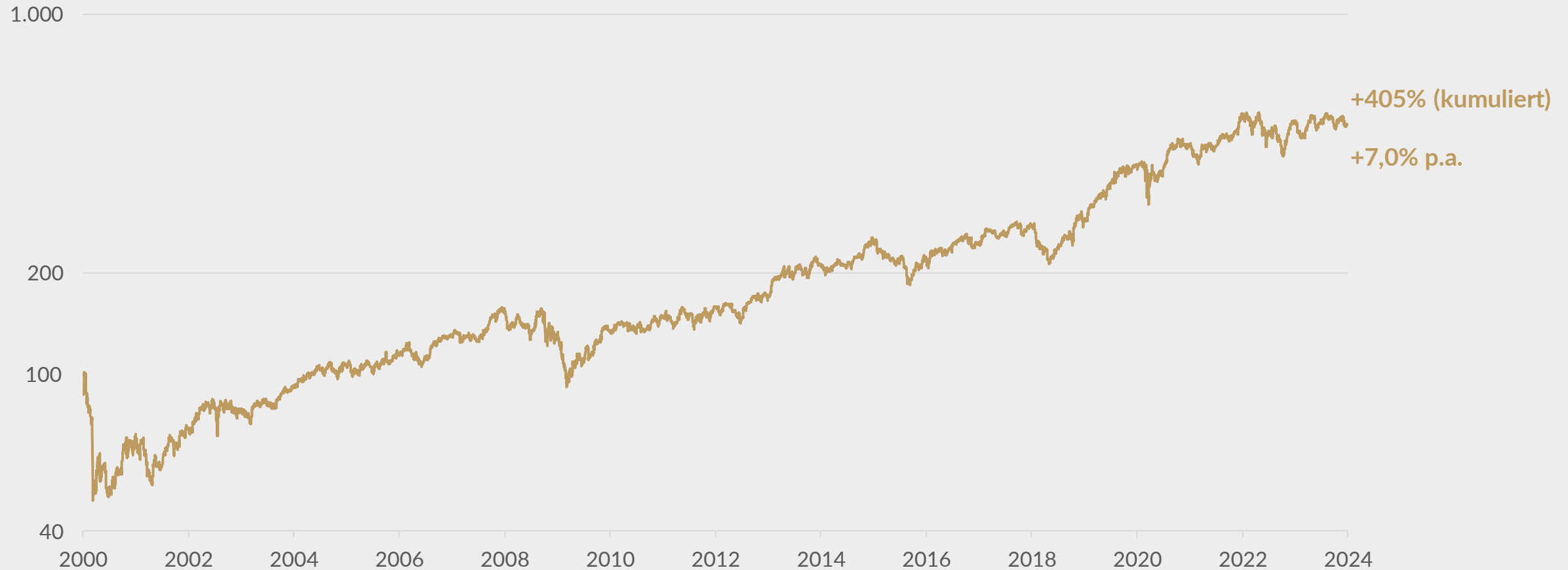
Fabric & Home care, 35%

Procter & Gamble: Außergewöhnliche Stärke!

- Dominierender Weltmarktführer
 - Hohe Skaleneffekte
 - Niedriger Kapitaleinsatz
 - Hoher Anteil an Premiummarken und -produkten
 - Hohe Preissetzungsmacht
-
- Dividendenzahlungen seit Gründung 1890
 - seit 67 Jahren in Folge Dividendenerhöhungen
-
- **Robuste Gewinnmaschine**



Procter & Gamble: Wertentwicklung seit 2000



Performance in USD (logarithmiert), Zeitraum 02.01.2000 bis 29.12.2023 | Quelle: Morningstar Direct | Stand der Daten: 29.12.2023

Unsere Portfoliounternehmen verfügen über:

Robustes Geschäftsmodell /
hohe Burgmauern

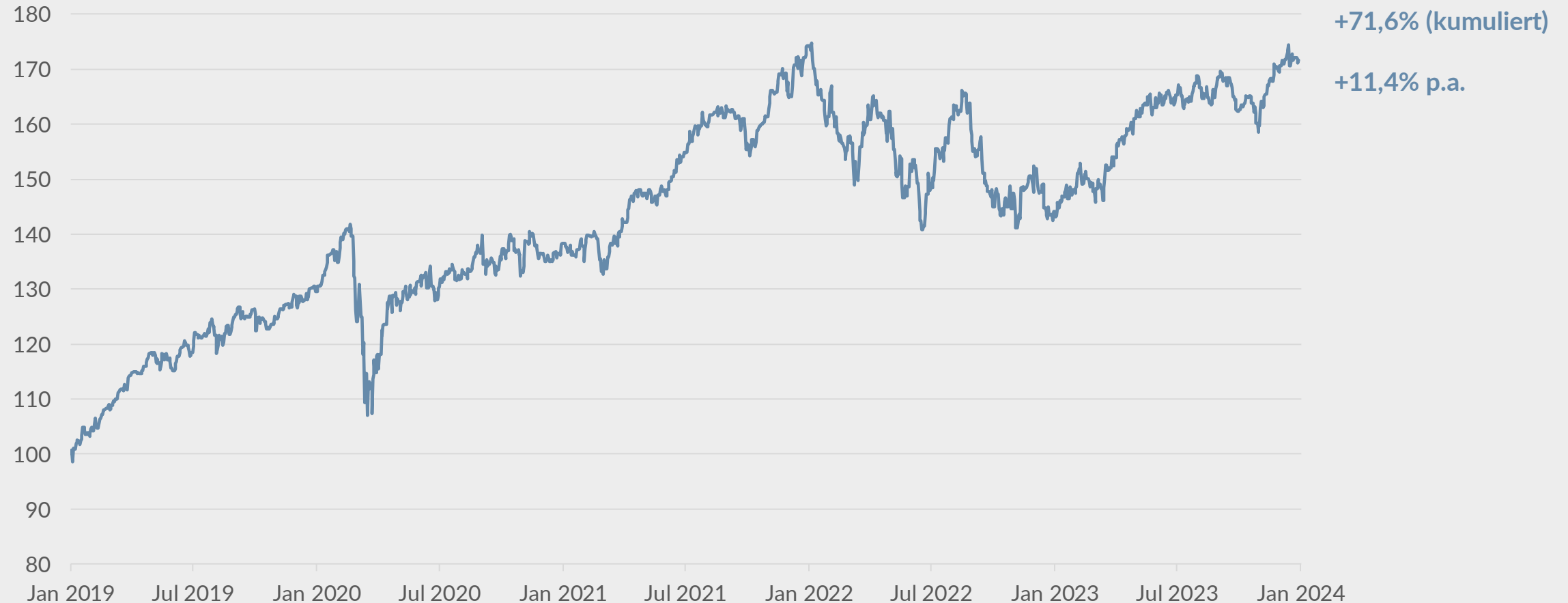
Hoher Free Cash Flow,
hohes Free Cash Flow-Wachstum
hohe Free Cash Flow-Marge

Hohe
Kapitalverzinsung

Hohe
Bilanzqualität

Warum es den **Unternehmerfonds flex** gibt

Wagner & Florack Unternehmerfonds I: Wertentwicklung über 5 Jahre

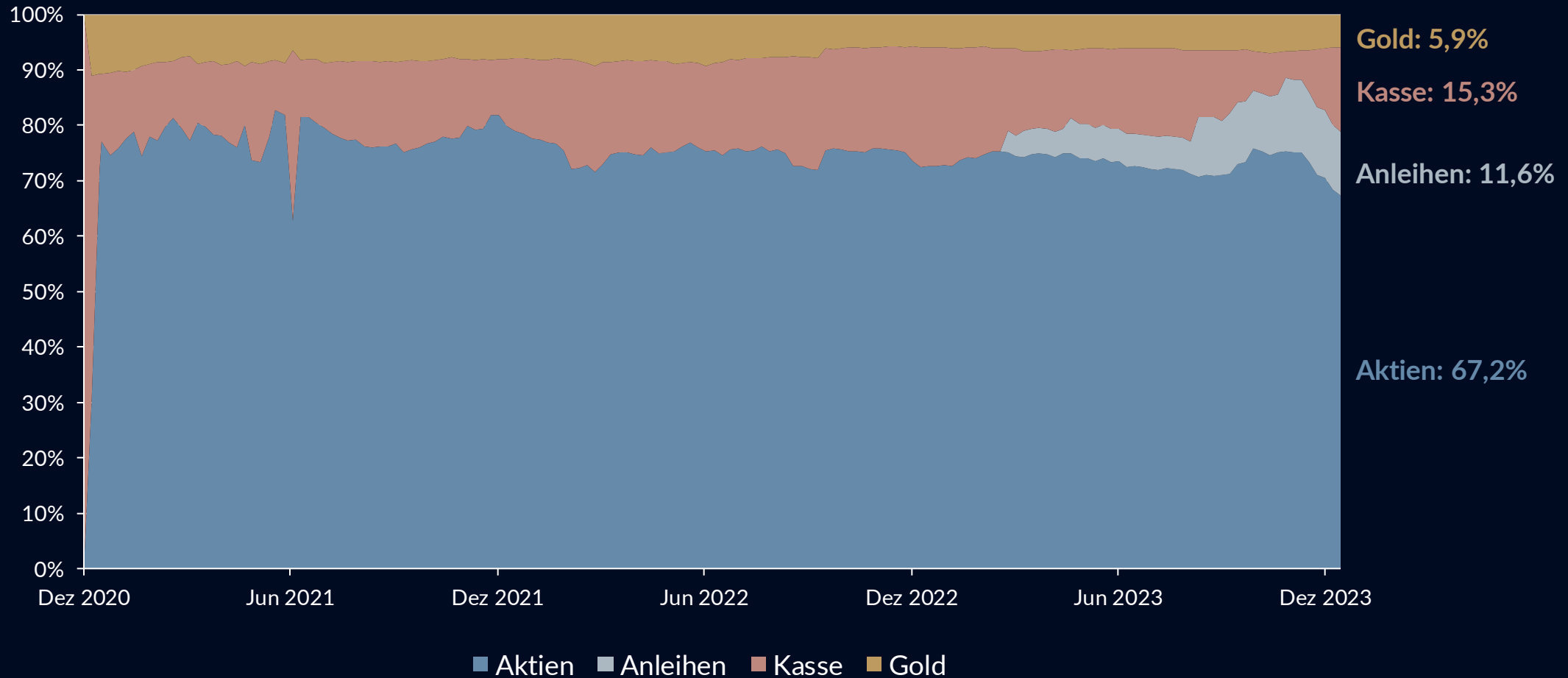


Quelle: Morningstar Direct Stand der Daten: 29.12.2023. Alle Angaben ohne Gewähr. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen.

Unterschiede zu (vielen) anderen Multi-Asset-Fonds

- Kein Index-Kuscheln
- Kein Trading
- Kein Timing
- Unternehmerisches Verständnis und strukturierter und unternehmerischer Investmentprozess
- 100% Qualität
- Keine Experimente

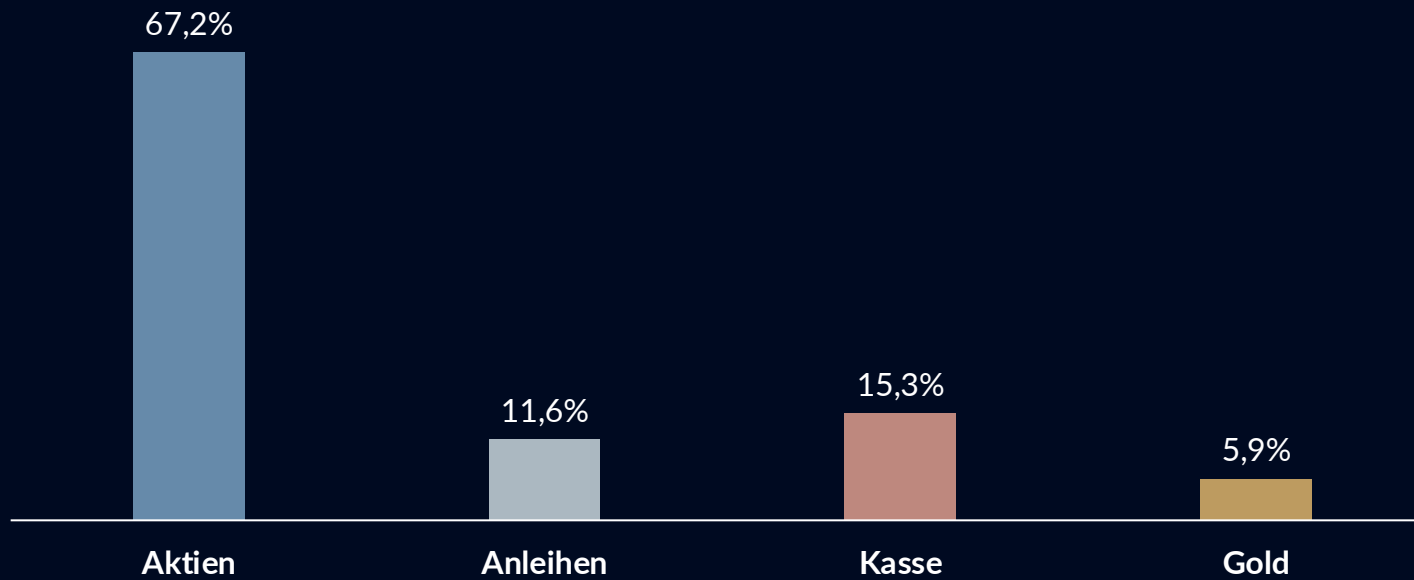
Asset Allocation: Flexibel, aber niemals erratisch



Quelle: Ampega, Daten per 29.12.2023

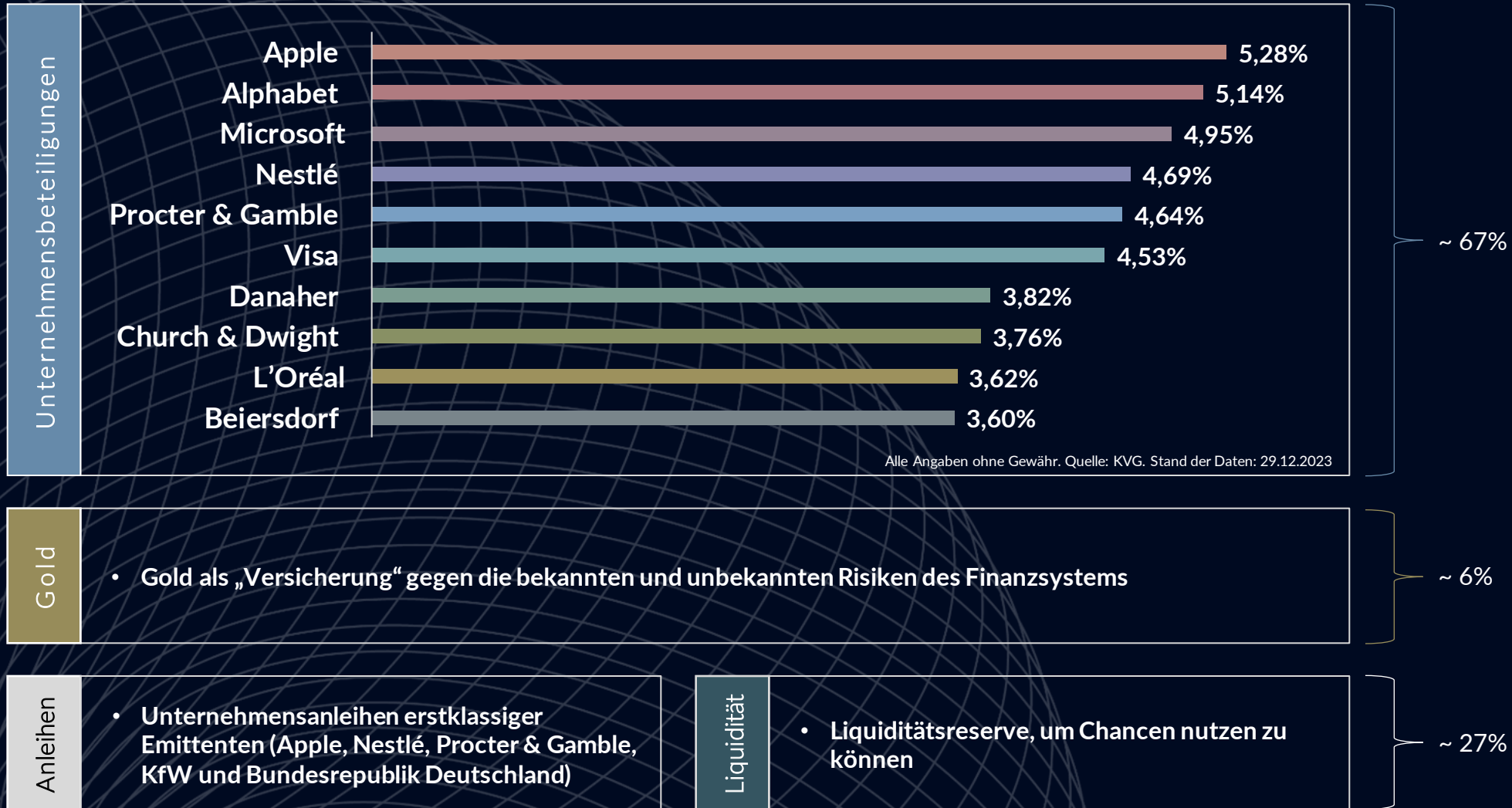
Aktuelle Portfoliostruktur

Asset Allocation per 29.12.2023

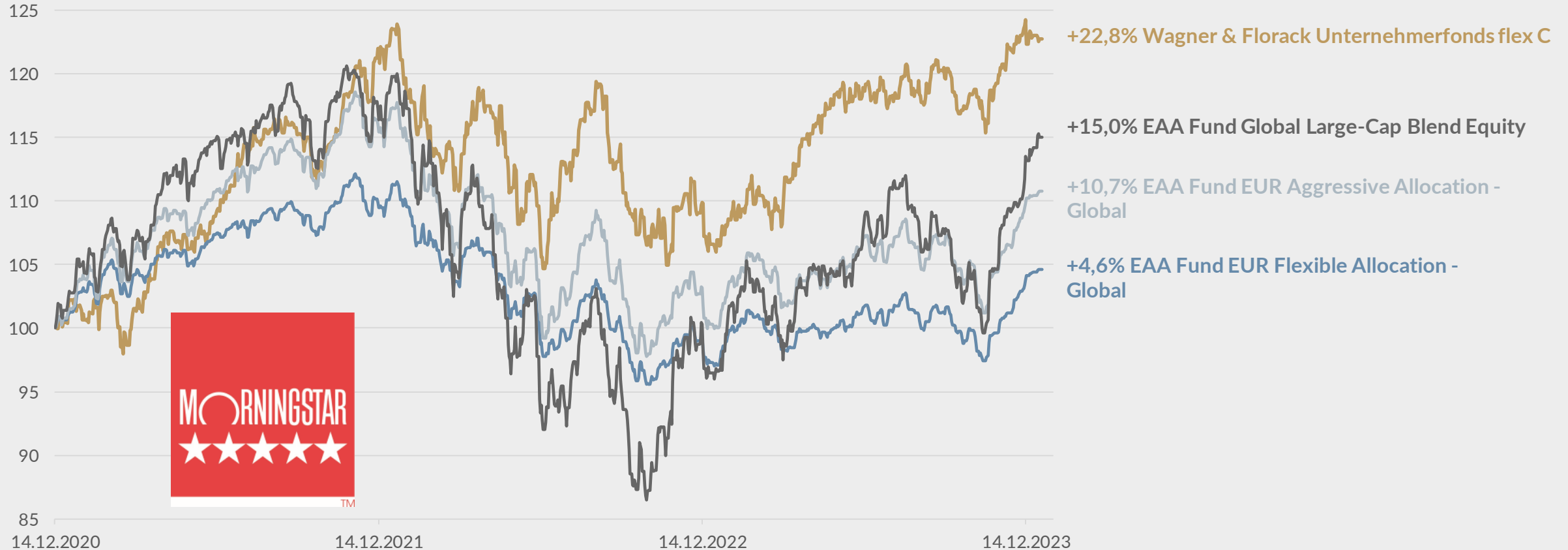


Quelle: Ampega, Daten per 29.12.2023

Portfolio - Top 10



Wertentwicklung seit Auflage



Performance 14.12.2020 bis 29.12.2023 | Quelle: Morningstar Direct | Daten per 29.12.2023 | Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.

Wertentwicklung / Volatilität / Sharpe Ratio

	Wagner & Florack Unternehmersfonds flex C				Morningstar Peer Group EAA Fund EUR Flexible Allocation – Global			
	Performance	Performance p.a.	Volatilität	Sharpe Ratio	Performance	Performance p.a.	Volatilität	Sharpe Ratio
3 Jahre (31.12.2023)	20,1%	6,3%	10,4%	0,6	3,4%	1,1%	7,5%	0,0
2023	14,8%	-	7,2%	-	7,8%	-	7,0%	-
2022	-13,4%	-	12,0%	-	-12,8%	-	9,4%	-
2021	20,8%	-	9,4%	-	9,9%	-	3,5%	-

Quelle: Morningstar Direct. Stand der Daten: 31.12.2023. Alle Angaben ohne Gewähr. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen.

	Anteilsklasse I	Anteilsklasse C	Anteilsklasse P
Auflagedatum	14.12.2020	14.12.2020	14.12.2020
Anlageberater des Fonds:	Wagner & Florack AG	Wagner & Florack AG	Wagner & Florack AG
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Ampega Investment GmbH (AMI)	Ampega Investment GmbH (AMI)	Ampega Investment GmbH (AMI)
Depotbank	Kreissparkasse Köln	Kreissparkasse Köln	Kreissparkasse Köln
ISIN	DE000A2P23K5	DE000A2P23M1	DE000A2P23L3
WKN	A2P23K	A2P23M	A2P23L
Ausgabeaufschlag	0%	0%	bis zu 5%
Verwaltungsvergütung	0,50% p.a.	0,90% p.a.	1,0% p.a.
Vertriebsstellenvergütung	nein	nein	ja, 0,7% p.a.
Performance Fee	10% p.a. mit High-Watermark-Regelung	nein	15% p.a. mit High-Watermark-Regelung
TER	0,64% p.a.	1,02% p.a.	1,12% p.a.
Mindestanlagesumme	1.000.000,- €	500,- €	500,- €

Gute Gründe für den Unternehmerfonds flex

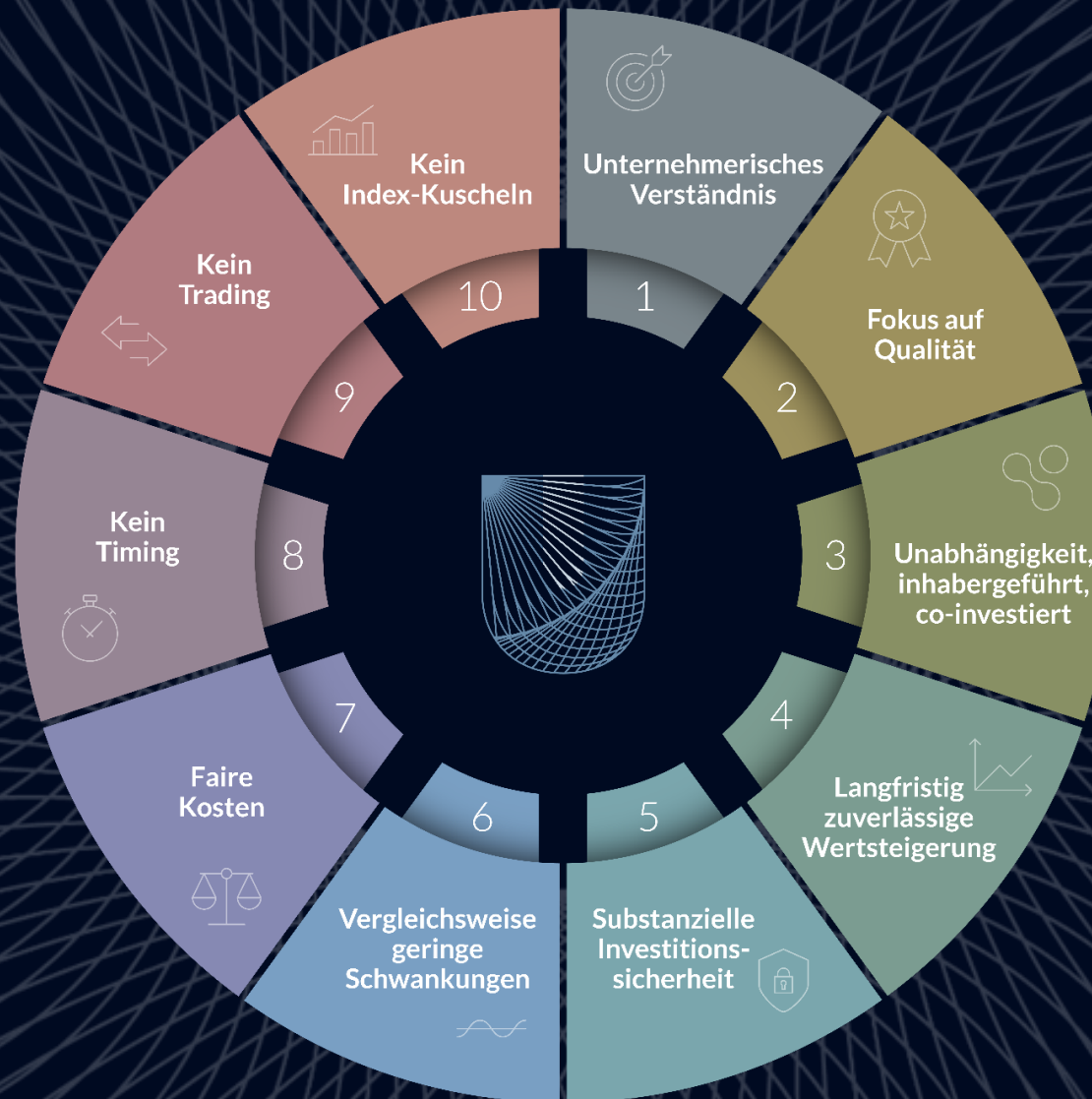
- Unternehmerisches Verständnis
- Strukturierter und unternehmerischer Investmentprozess
- Beteiligung an einem Portfolio echter Qualität
- Attraktives Chance-Risiko-Profil
- Langfristiger Inflationsschutz
- Substanzielle Investitionssicherheit unter langfristigen Aspekten
- Vergleichsweise geringe Schwankungen und geringe Maximum Drawdowns
- Langfristig zuverlässige Wertsteigerung
- Kein Index-Kuscheln, kein Trading
- Faire Kosten
- Verständliche, nahbare und langfristig krisenfeste Investmentphilosophie
- Transparente Anlegerkommunikation
- Unabhängigkeit und Interessensgleichheit, da wir Co-investiert sind
- Flexibilität, auf unterschiedliche Marktgegebenheiten und sich daraus ergebende Anlagechancen reagieren zu können

„Mit dem Wagner & Florack Unternehmerfonds flex möchten wir auch schwankungsaverseren Anlegern einen Zugang zu unserer Investmentphilosophie geben. Die unternehmerische Analyse und Bewertung von Firmen steht auch beim Unternehmerfonds flex im Fokus.“

Dominikus Wagner, Fondsmanager



Wofür wir stehen



Besuchen Sie uns!



Stand Nr. 42 · Ebene 0

Mittwoch, 24.01.2024 um 10:30 Uhr, Saal 8:

„Weltklassefirmen brauchen kein Weltbild“



Ihre Ansprechpartnerin:



Sabine Schumann

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

Mobil: + 49 (0) 151 14744000

E-Mail: schumann@unternehmerfonds.de

Web: www.unternehmerfonds.de

Anmeldung für unseren
monatlichen Investorenbrief:



Rechtliche Hinweise:

Diese Präsentation dient ausschließlich zu Ihrer Information. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anlage oder anderen spezifischen Produkten dar. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen beruhen auf Quellen, die die Wagner & Florack Vermögensverwaltung AG für zuverlässig hält, jedoch keiner neutralen Prüfung unterzogen wurden. Die Wagner & Florack Vermögensverwaltung AG übernimmt keine Gewähr und keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Die in dieser Präsentation vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassung der Wagner & Florack Vermögensverwaltung AG dar und können sich jederzeit ändern. Solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Die enthaltenen Informationen und Meinungen basieren auf öffentlich zugänglichen Informationen. Den in dieser Präsentation enthaltenen Angaben liegen historische Marktdaten sowie die Einschätzungen der künftigen Marktentwicklung der Wagner & Florack Vermögensverwaltung AG zu Grunde. Diese Markteinschätzungen sind auf der Basis von Analysen gewonnen worden, die mit der gebotenen Gewissenhaftigkeit und Sorgfalt erstellt worden sind. Dennoch kann die Wagner & Florack Vermögensverwaltung AG für ihr Eintreten keine Gewähr übernehmen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen.

Rating:

ESG Fund Rating 2023.

Impressum:

Wagner & Florack Vermögensverwaltung AG

Poppelsdorfer Allee 64

53115 Bonn

Tel.: +49 228 94 59 58 6 0

Fax: +49 228 94 59 58 6 9

Web: www.wagner-florack.de

Vorstand: Bank- und Dipl.-Kfm. Dominikus Wagner, Dipl.-Kfm. Christian Florack
Aufsichtsrat: Prof. Dr. Tobias Amely, Heinrich Philipp Becker, Adrian Peter Hurler

Registergericht: Amtsgericht Bonn

Registernummer: HRB 18797

BaFin-Nr.: 124378

Zuständige Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht

Marie-Curie-Straße 24 – 28, 60439 Frankfurt, Deutschland
Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn, Deutschland