



Unternehmerfonds

WAGNER & FLORACK

Klartext:

„Schwacher US-Dollar – starke Unternehmen“

10. November 2025 Präsentation für Die Fondsplattform / Drescher & Cie.

Nur für professionelle Anleger.

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

” 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. ”

Dominikus Wagner



**„Top-Fondsboutique“
der Jahre 2023, 2024
und 2025**



Fondsmanager:
Dominikus Wagner

Co-Fondsmanager:
Dr. Dirk Schmitt

Investment Committee:
Dr. Bernd Jäger
Martin Mansi

Unser Ansatz:

Wir beteiligen uns langfristig als Miteigentümer an unseren Portfoliounternehmen.



„Wenn wir Anteile an herausragenden Unternehmen mit hervorragendem Management besitzen, ist unsere bevorzugte Haltedauer ewig.“

Warren Buffett

Unser erstes Ziel:

Wir streben langfristigen Kapitalerhalt an.



*„Die erste Regel beim Investieren lautet: Verlieren Sie kein Geld.
Und die zweite Regel beim Investieren lautet:
Vergessen Sie die erste Regel nicht.
Das sind alle Regeln, die es gibt.“*

Warren Buffett

Unser zweites Ziel:

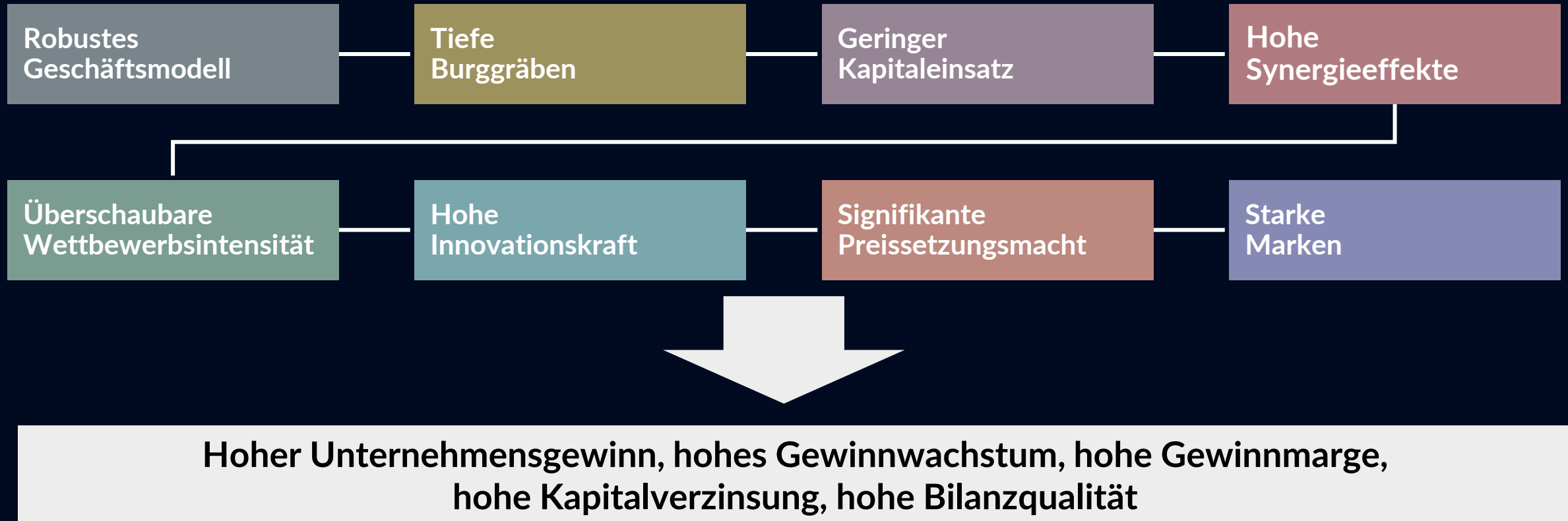
***Wir wollen über Börsenzyklen hinweg
ordentliche, attraktive Renditen erzielen.***



*„Es ist eine unausweichliche Tatsache,
dass der Wert eines Investments, unabhängig von seiner Art,
langfristig nicht schneller wachsen kann als seine Erträge.“*

Warren Buffett

Unsere Portfoliounternehmen verfügen über:



„Man spricht erst dann von einem *Investment*, wenn man nach *gründlicher Analyse* hohe *Kapitalsicherheit* und eine *angemessene Rendite* erwarten kann. Alles andere ist *Spekulation*.“

(Benjamin Graham/David L. Dodd)

Konkret heißt das beispielsweise:

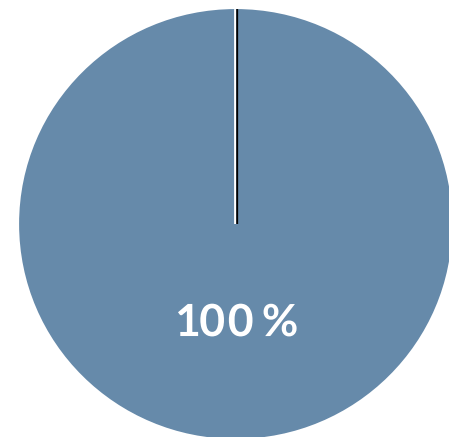
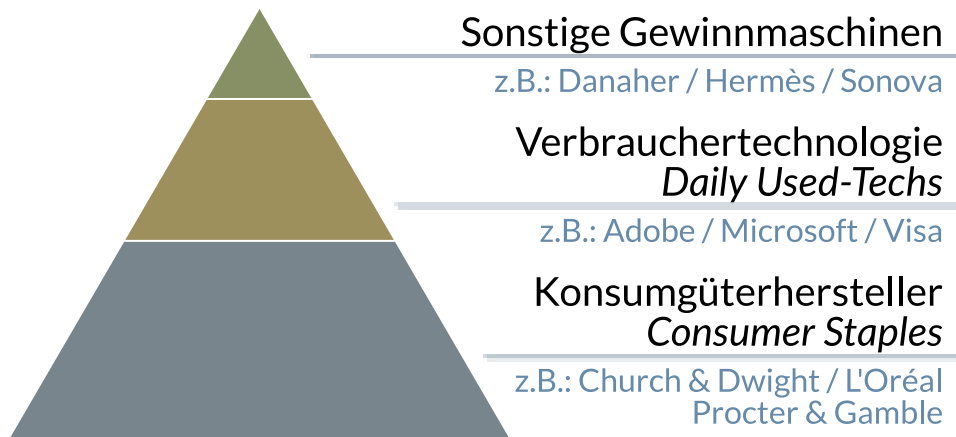
Procter & Gamble bietet **geringstes** Risiko
und eine **sehr ordentliche** FCF-Rendite.



Visa bietet ein **geringes** Risiko
und eine **extrem attraktive** FCF-Rendite.



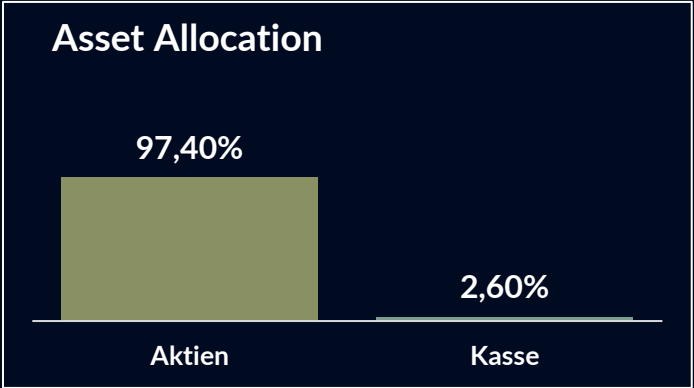
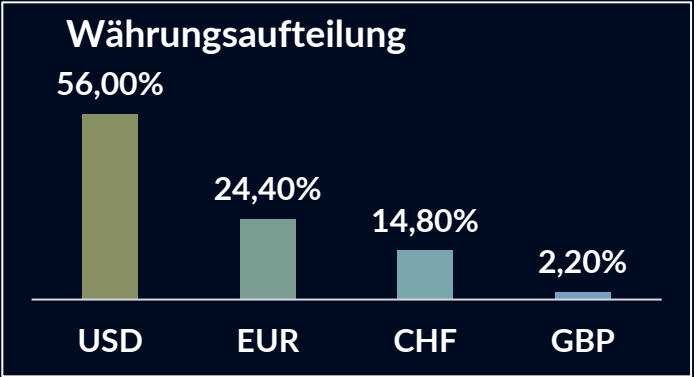
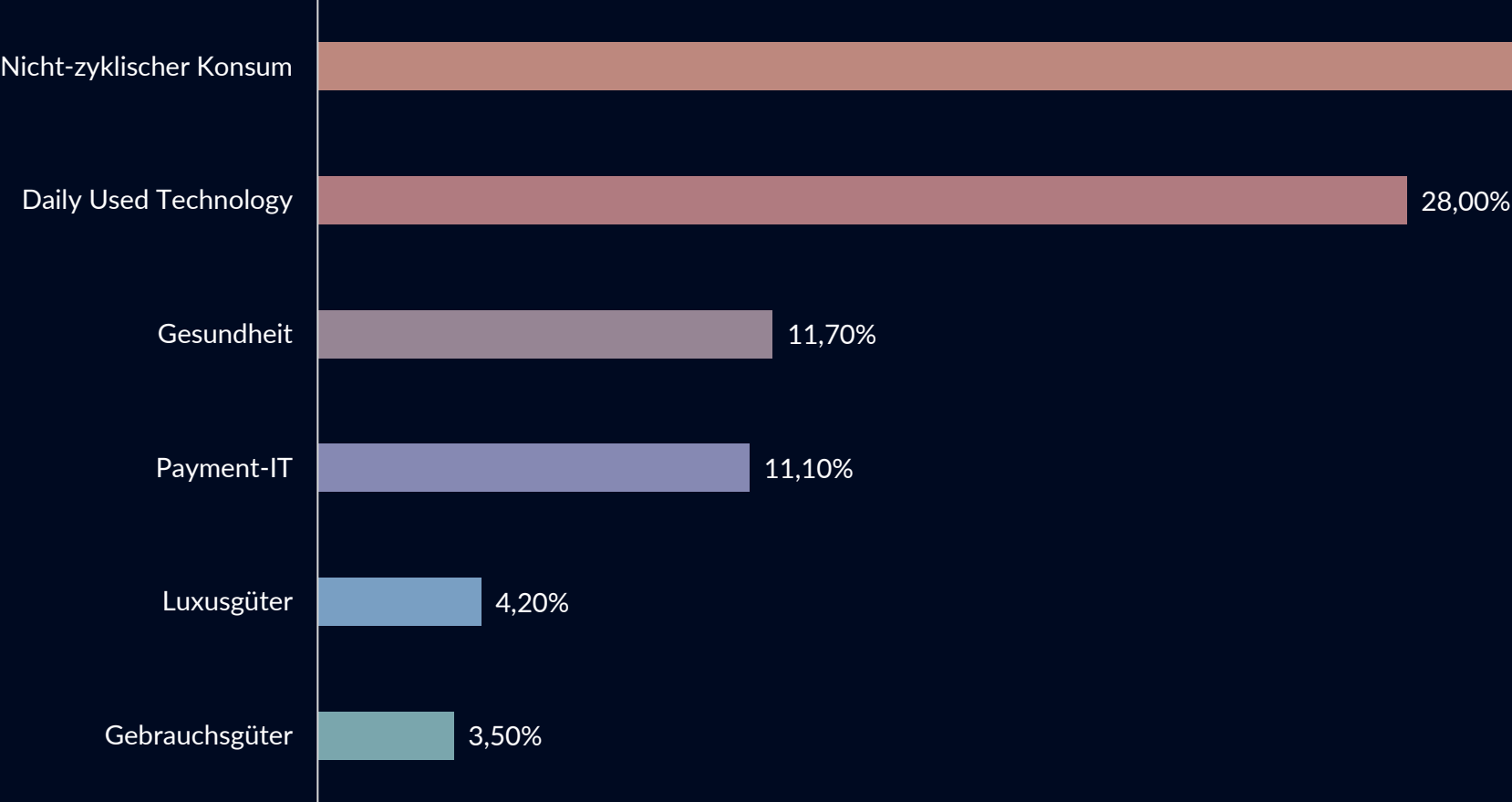
100 % Qualität



Robuste Geschäftsmodelle mit:

- tiefem Burggraben
- niedrigem Kapitalbedarf
- hohen Skaleneffekten
- hohem Free Cash Flow

Branchenaufteilung (exkl. Liquidität)



Alle Angaben ohne Gewähr. Quelle: KVG. Stand der Daten: 30.09.2025



Unternehmerfonds

WAGNER & FLORACK

**Unternehmerfonds –
warum die Börse uns
2025 herausfordert**

Performance YTD per 30.10.2025



Wagner & Florack Unternehmerfonds I
-6,6 %

Performance in Euro (normiert), Zeitraum 01.01.2025 bis 30.10.2025 | Quelle: Morningstar Direct
Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.



Performance YTD per 30.10.2025



Wagner & Florack Unternehmerfonds I

-6,6 %

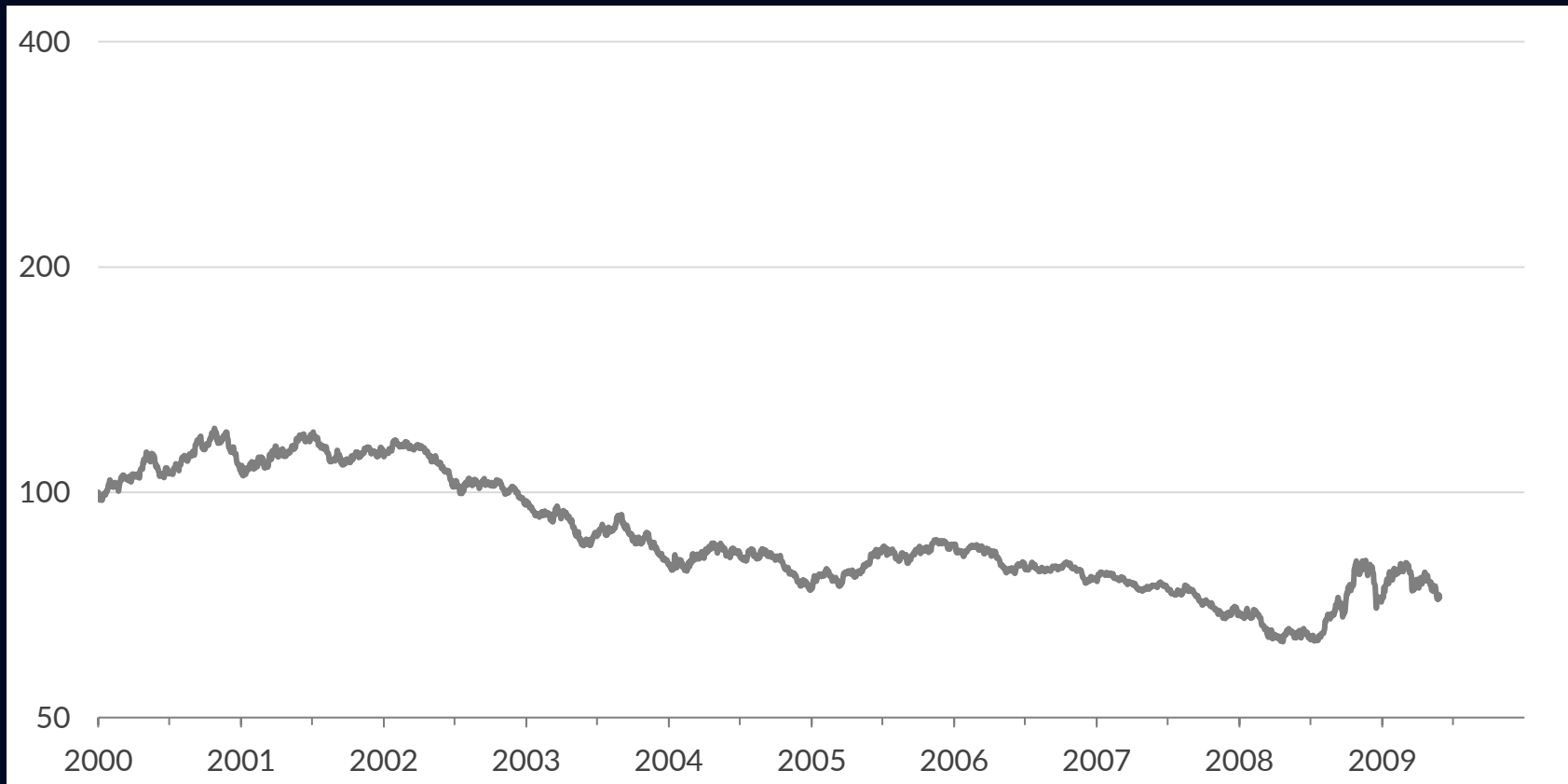
US-Dollar in Euro

-10,5 %

Performance in Euro (normiert), Zeitraum 01.01.2025 bis 30.10.2025 | Quelle: Morningstar Direct

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.

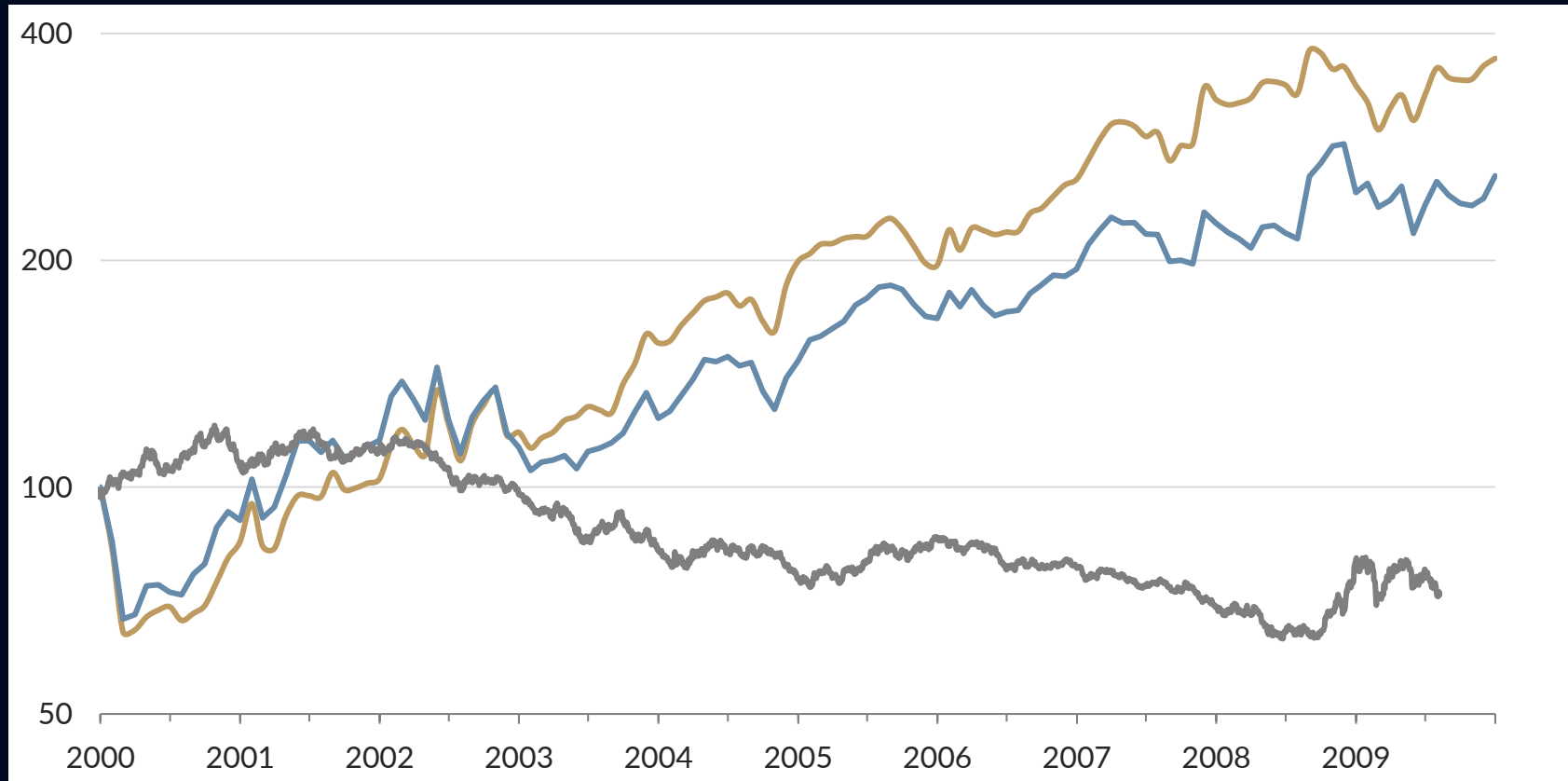
US-Dollar in Euro: 2000 bis 2009



USD in EUR: -30 %

Performance in Euro (normiert und logarithmiert), Zeitraum 01.01.2000 bis 31.12.2009 | Quelle: Morningstar Direct
Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.

Performance 2000 bis 2009 in US-Dollar und Euro



Church & Dwight in USD: +14 % p.a. / +271 %

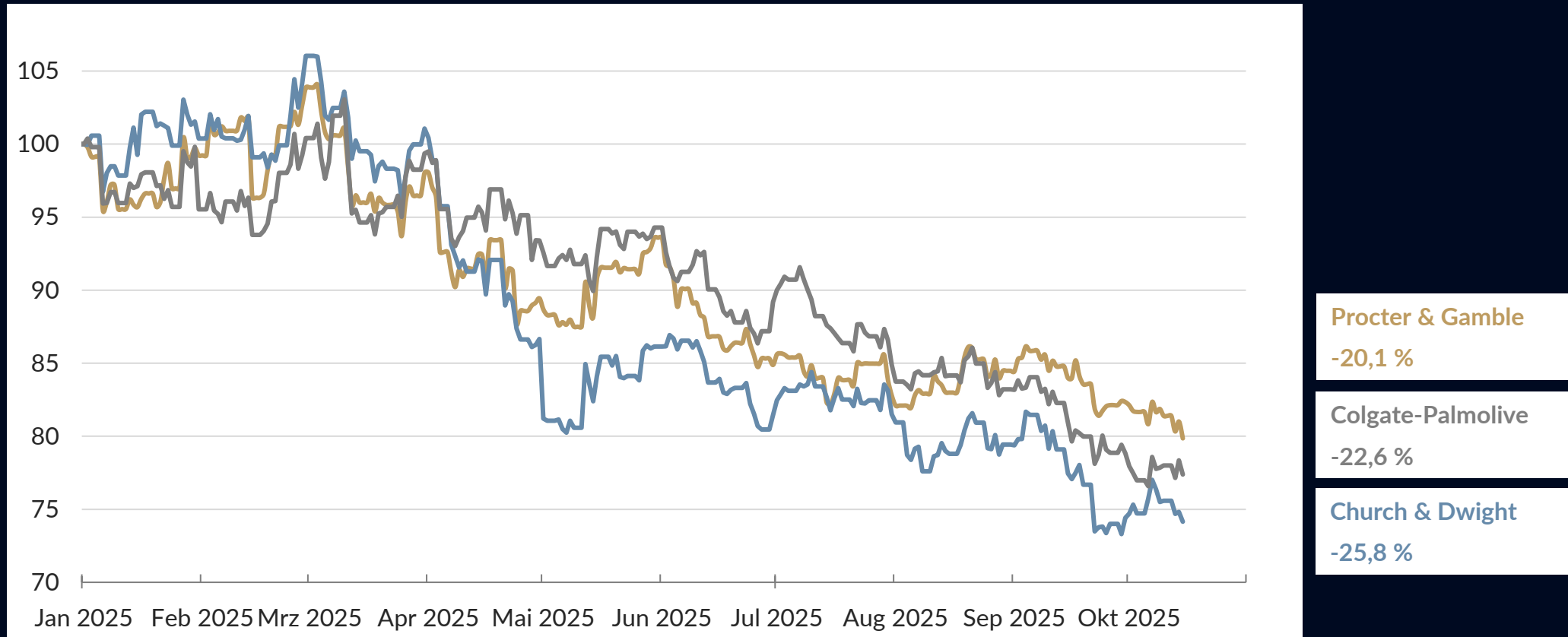
Church & Dwight in EUR: 10 % p.a. / +159 %

USD in EUR: -30 %

Performance in US-Dollar und Euro (normiert und logarithmiert), Zeitraum 01.01.2000 bis 31.12.2009 | Quelle: Morningstar Direct

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.

Procter & Gamble, Colgate-Palmolive, Church & Dwight: Performance Year to Date in Euro



Performance in Euro (normiert), Zeitraum 01.01.2025 bis 15.10.2025 | Quelle: Morningstar Direct

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.

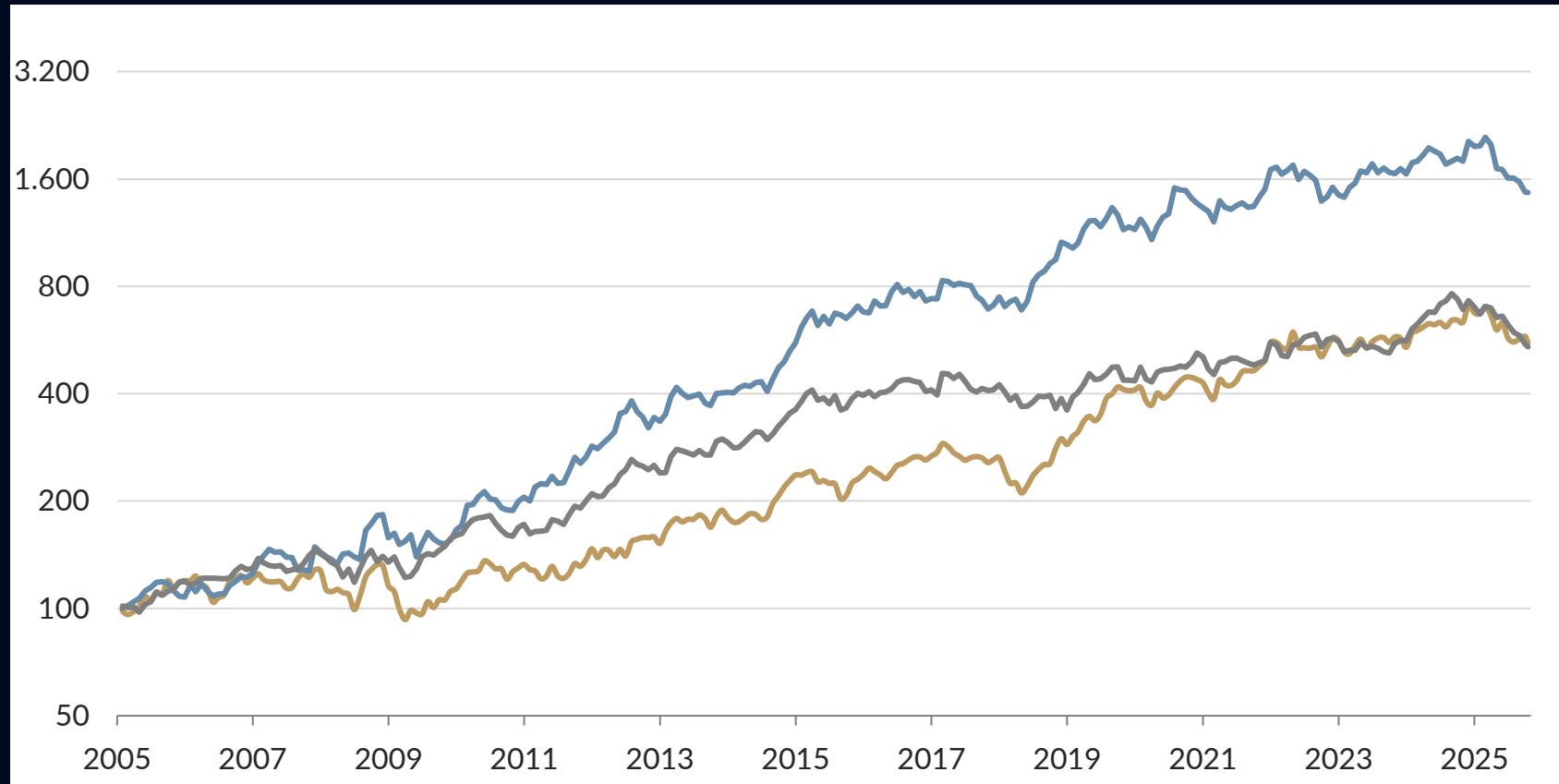
... langfristig verlässlicher Performance-Lieferant



Unternehmerfonds

WAGNER & FLORACK

Procter & Gamble, Colgate-Palmolive, Church & Dwight: Performance seit 2005 in Euro



Church & Dwight

1.365 % kumuliert / 13,8 % p.a.

Colgate -Palmolive

442 % kumuliert / 8,5 % p.a.

Procter & Gamble

439 % kumuliert / 8,5 % p.a.

Performance in Euro (logarithmiert und normiert), Zeitraum 31.01.2005 bis 15.10.2025 | Quelle: Morningstar Direct

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.

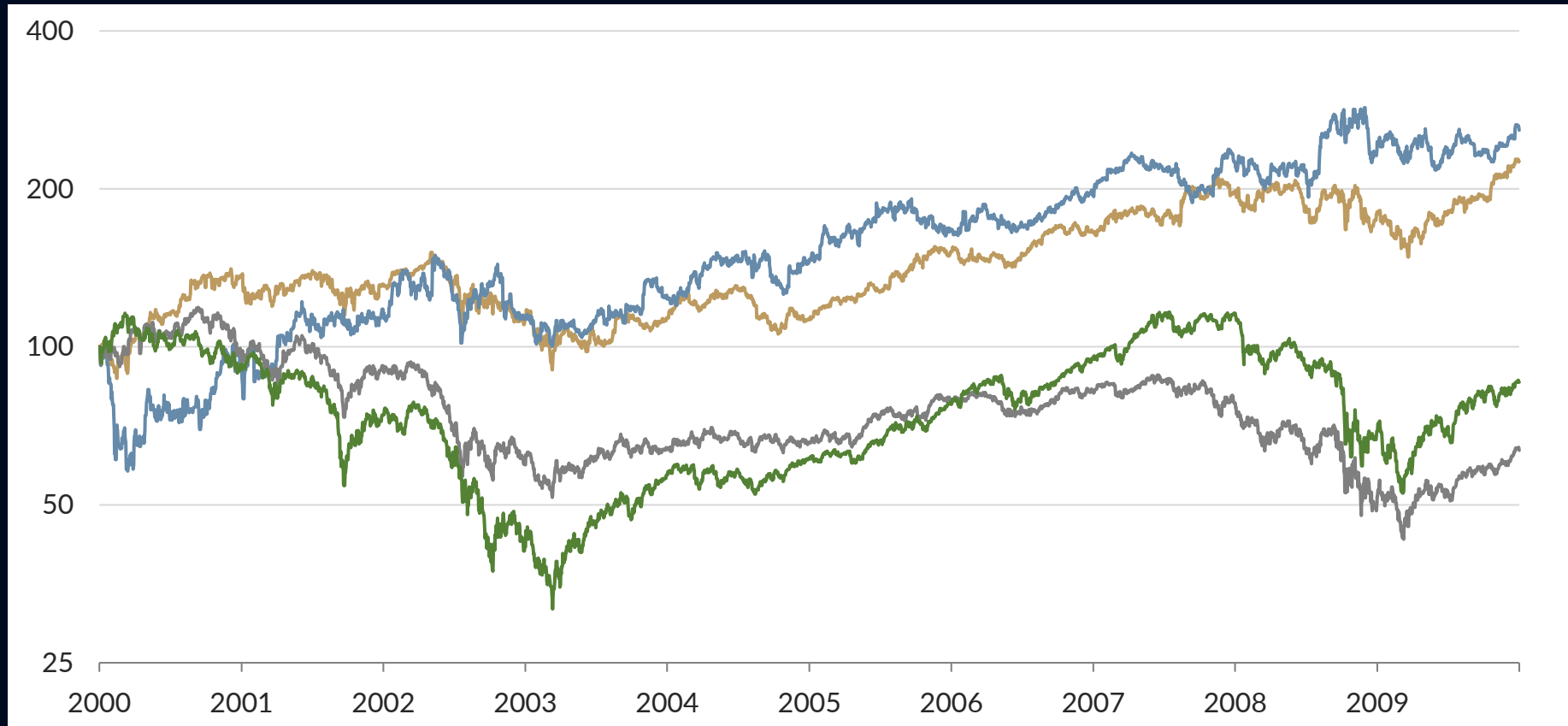
Bei Sturm sitzt man gerne hinter einer gut geschützten Mauer



Unternehmerfonds

WAGNER & FLORACK

Nestlé, Church & Dwight, S&P 500 und DAX: Performance 2000 - 2009 in Euro



Church & Dwight

159 % kumuliert / 10,0 % p.a.

Nestlé

125 % kumuliert / 8,5 % p.a.

FSE DAX TR

-14,4 % kumuliert / -1,5 % p.a.

S&P 500 TR

-36,5 % kumuliert / -4,4 % p.a.

Performance in Euro (logarithmiert und normiert), Zeitraum 01.01.2000 bis 31.12.2009 | Quelle: Morningstar Direct

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Entwicklungen.

Hier investieren wir nicht ...

- Extrem kapitalintensive Firmen mit chronisch schwachen Margen und Mini-Skaleneffekten bei hoher Wettbewerbsintensität
- Stark zyklisches und darüber hinaus extrem kapitalintensives Geschäft
- Chronisches Schwachmargen-Geschäft, niedrigmargiger Handel
- Geschäft mit hohem Fremdkapital und nicht-transparenten Risiken
- Geschäft mit volatilen Nachfragepräferenzen
- Börsennotierte Start-ups
- Emerging Markets



**Wir investieren
nicht mit dem Markt oder
gegen den Markt,
sondern
unabhängig vom Markt.**



Performance seit Strategieumsetzung 01.06.2016



Wagner & Florack Unternehmerfonds I
+101,6% (kumuliert) / +7,8% p.a.

Quelle: Morningstar Direct | Daten per 30.09.2025
Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten
keine Gewähr für künftige Entwicklungen.

	Anteilsklasse I	Anteilsklasse P	Anteilsklasse V
Auflagedatum	08.10.2012/ Strategieumsetzung 01.06.2016	06.12.2018	01.07.2024
Anlageberater des Fonds	Wagner & Florack AG	Wagner & Florack AG	Wagner & Florack AG
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	Ampega Investment GmbH (AMI)	Ampega Investment GmbH (AMI)	Ampega Investment GmbH (AMI)
Depotbank	Kreissparkasse Köln	Kreissparkasse Köln	Kreissparkasse Köln
ISIN	DE000A1C4D48	DE000A2H9BB2	DE000A401EB0
WKN	A1C4D4	A2H9BB	A401EB
Ausgabeaufschlag	0%	bis zu 5%	0%
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	1,50% p.a.	0,8%
Vertriebsstellenvergütung	nein	0,7 % p.a.	nein
Performance Fee	nein	nein	nein
TER	1,07% p.a.	1,57% p.a.	0,83%
Mindestanlagesumme	nein	nein	2.500.000 EUR

Auszeichnungen





Rechtliche Hinweise

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 jüngerer 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: ESG Fund Rating 2025.

Impressum:

Wagner & Florack Vermögensverwaltung AG
Mildred-Scheel-Straße 1
53175 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, Martin Mansi
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