

# Halbjahresbericht

1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Wagner & Florack Unternehmerfonds AMI

OGAW-Sondervermögen

**ampega.**

Talanx Investment Group



## Vermögensübersicht zum 31.03.2026

|                                      | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Vermögensgegenstände</b>          |                       |                              |
| <b>Aktien</b>                        | <b>253.613.157,57</b> | <b>99,81</b>                 |
| 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                        |
| <b>Bankguthaben</b>                  | <b>701.407,97</b>     | <b>0,28</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>54.714,54</b>      | <b>0,02</b>                  |
| <b>Verbindlichkeiten</b>             | <b>-264.731,55</b>    | <b>-0,10</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                 | <b>254.104.548,53</b> | <b>100,00<sup>1)</sup></b>   |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

| Gattungsbezeichnung                                                               | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Vermögensgegenstände</b>                                                       |              |                                             |                       |                                           |                       |              |                       |                              |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>248.972.252,78</b> | <b>97,98</b>                 |
| <b>Aktien</b>                                                                     |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>248.972.252,78</b> | <b>97,98</b>                 |
| <b>Deutschland</b>                                                                |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>41.807.539,80</b>  | <b>16,45</b>                 |
| 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                         |
| <b>Frankreich</b>                                                                 |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>26.143.289,00</b>  | <b>10,29</b>                 |
| Hermes International SA                                                           | FR0000052292 | STK                                         | 6.412                 | 922                                       | 0                     | TEUR 1,6220  | 10.400.264,00         | 4,09 <sup>1)</sup>           |
| Oreal (L') SA                                                                     | FR0000120321 | STK                                         | 44.820                | 3.200                                     | 0                     | EUR 351,2500 | 15.743.025,00         | 6,20                         |
| <b>Schweiz</b>                                                                    |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>42.171.194,33</b>  | <b>16,60</b>                 |
| 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 <sup>2)</sup>           |
| 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                         |
| <b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>                                       |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>138.850.229,65</b> | <b>54,64</b>                 |
| 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                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>4.640.904,79</b>   | <b>1,83</b>                  |
| <b>Aktien</b>                                                                     |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>4.640.904,79</b>   | <b>1,83</b>                  |
| <b>Großbritannien</b>                                                             |              |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>   | <b>4.640.904,79</b>   | <b>1,83</b>                  |
| Reckitt Benck.Ls-,1041666                                                         | GB00BSZBP530 | STK                                         | 79.020                | 95.621                                    | 16.601                | GBP 51,0200  | 4.640.904,79          | 1,83                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                   |              |                                             |                       |                                           |                       |              | <b>253.613.157,57</b> | <b>99,81</b>                 |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

| Gattungsbezeichnung                                                           | ISIN | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>701.407,97</b>     | <b>0,28</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                           |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>701.407,97</b>     | <b>0,28</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben bei</b>                                                     |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>658.680,14</b>     | <b>0,26</b>                  |
| Verwahrstelle                                                                 |      | EUR                                         | 658.680,14            |                                           |                       |            | 658.680,14            | 0,26                         |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                 |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>7.765,36</b>       | <b>0,00</b>                  |
| Verwahrstelle                                                                 |      | GBP                                         | 6.745,85              |                                           |                       |            | 7.765,36              | 0,00                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                     |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>34.962,47</b>      | <b>0,01</b>                  |
| Verwahrstelle                                                                 |      | USD                                         | 26.997,76             |                                           |                       |            | 23.543,87             | 0,01                         |
| Verwahrstelle                                                                 |      | CHF                                         | 10.473,71             |                                           |                       |            | 11.418,60             | 0,00                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                          |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>54.714,54</b>      | <b>0,02</b>                  |
| Dividendenansprüche                                                           |      | EUR                                         |                       |                                           |                       |            | 54.714,54             | 0,02                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>3)</sup></b>                                |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-264.731,55</b>    | <b>-0,10</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                          |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>254.104.548,53</b> | <b>100,00<sup>4)</sup></b>   |
| <b>Anteilwert Klasse I (a)</b>                                                |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>217,11</b>         |                              |
| <b>Anteilwert Klasse P (a)</b>                                                |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>145,12</b>         |                              |
| <b>Anteilwert Klasse V (t)</b>                                                |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>88,51</b>          |                              |
| <b>Anteilwert Klasse S (t)</b>                                                |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>960,92</b>         |                              |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>                                        |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>STK</b> | <b>652.492,246</b>    |                              |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>                                        |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>STK</b> | <b>411.318,236</b>    |                              |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse V (t)</b>                                        |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>STK</b> | <b>172.081</b>        |                              |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse S (t)</b>                                        |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>STK</b> | <b>39.044,368</b>     |                              |
| <b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>                                       |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>141.663.151,86</b> |                              |
| <b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>                                       |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>59.691.483,77</b>  |                              |
| <b>Fondsvermögen Anteilklasse V (t)</b>                                       |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>15.231.502,61</b>  |                              |
| <b>Fondsvermögen Anteilklasse S (t)</b>                                       |      |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>37.518.410,29</b>  |                              |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                        |      |                                             |                       |                                           |                       |            |                       | <b>99,81</b>                 |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                           |      |                                             |                       |                                           |                       |            |                       | <b>0,00</b>                  |

<sup>1)</sup> TEUR = 1.000 EUR<sup>2)</sup> TCHF = 1.000 CHF<sup>3)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Kosten für Researchmaterial<sup>4)</sup> 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                                                                   |              |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                                                                                                         |              |                                             |                    |                       |
| <b>Großbritannien</b>                                                                                                 |              |                                             |                    |                       |
| 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                |
| <b>Niederlande</b>                                                                                                    |              |                                             |                    |                       |
| Magnum Ice Cream Co NV/The                                                                                            | NL0015002MS2 | STK                                         | 6.696              | 6.696                 |
| <b>USA (Vereinigte Staaten von Amerika)</b>                                                                           |              |                                             |                    |                       |
| PayPal Holdings Inc.                                                                                                  | US70450Y1038 | STK                                         | 0                  | 72.325                |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>                                                                               |              |                                             |                    |                       |
| 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](mailto:fonds@ampega.com)  
Web [www.ampega.com](http://www.ampega.com)