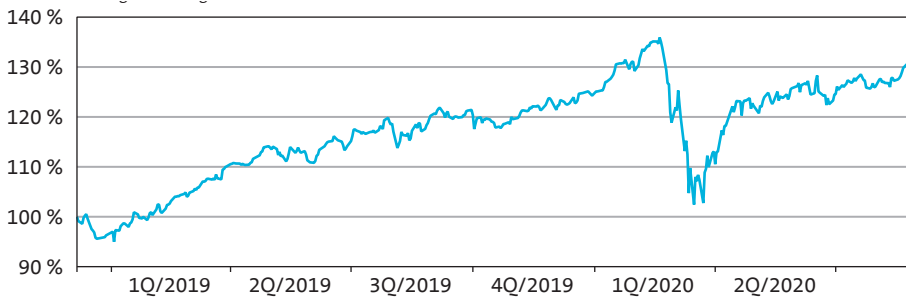


Stand 31. August 2020

Anlagegrundsatz

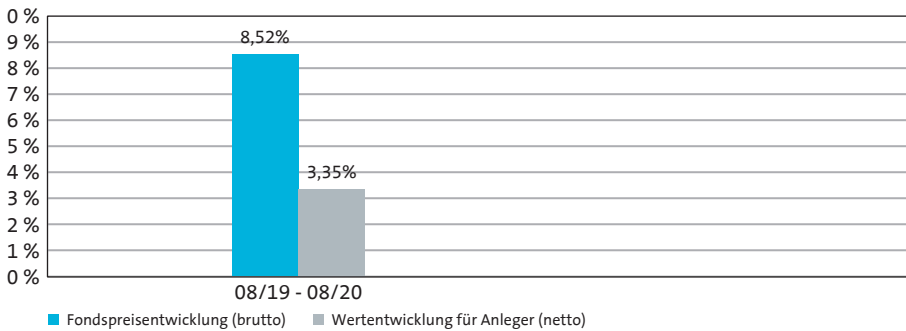
Der Wagner & Florack Unternehmerfonds AMI investiert mit einer unternehmerischen Sichtweise in Aktien cash-flow starker, beständig wachsender Unternehmen. Diese Unternehmen wachsen langfristig profitabel und verfügen über ein über alle Konjunkturzyklen hinweg robustes Geschäftsmodell. Sie weisen einen hohen Free-Cash-Flow, ein stetiges Free-Cash-Flow-Wachstum und eine hohe Free-Cash-Flow-Marge auf und zeichnen sich durch eine hohe Kapitaleffizienz, eine solide Bilanz und eine starke Marktposition aus. Die Portfoliounternehmen müssen dauerhaft nur wenig Kapital einsetzen und erzielen hohe Skaleneffekte. Sie verfügen über eine signifikante Preissetzungsmacht und immer über hohe Margen, auch in der Rezession.

Wertentwicklung* (06.12.2018 - 31.08.2020)



Performance	Ifd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	4,99 %	3,49 %	3,74 %	8,52 %	-	-	30,46 %

Rollierende 12-Monats-Entwicklung in %*



Erläuterung: Der Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5,00 % muss er dafür 1.050,- EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Fonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung nicht mehr gesondert als Balken im Diagramm angeführt wurde, da sie der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindern- de Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten).

*Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Quelle: eigene Berechnungen

Größte Positionen

Kasse	8,07 %
Apple Inc.	7,49 %
Nestle SA	7,25 %
Alphabet Inc. -Class C-	7,20 %
Visa Inc. -Class A-	5,98 %
Reckitt Benckiser Group PLC	5,66 %
Procter & Gamble Co.	5,60 %
Microsoft Corp.	4,86 %
Henkel AG & Co. KGaA Vz.	4,83 %
Colgate-Palmolive Co.	4,73 %

Währungs-Allokation

USD	49,98 %
EUR	32,22 %
CHF	12,01 %
GBP	5,80 %

Fondsdaten

ISIN	DE000A2H9BB2
Auflagedatum	06.12.2018
Währung	EUR
Geschäftsjahresende	30.09.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,50 %
Verwahrstellenvergütung	0,06 %
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
Total Expense Ratio (TER)	2,05 %
Manager	Ampega Investment GmbH
Berater	Wagner & Florack AG
Sparplan	ja
Risiko- und Ertragsprofil	5 von 7
Fondsvolumen	93,21 Mio. Euro
Rücknahmepreis	129,03 Euro
Vertriebszulassung	DE

Auszeichnungen (Stand 31.07.2020)



Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität	18,30 %
Sharpe Ratio	0,95

Stand 31. August 2020

Länder-Allokation

Vereinigte Staaten	49,98 %
Deutschland	16,01 %
Schweiz	12,01 %
Frankreich	5,77 %
Vereinigtes Königreich	5,66 %
Niederlande	2,48 %
Sonstige	8,09 %

Branchen-Allokation

Investitionsgüter	24,89 %
Konsumgüter (nicht-zyklisch)	23,09 %
Technologie	21,50 %
Konsumgüter (zyklisch)	14,02 %
Finanzinstitute - Banken	5,98 %
Energie	2,43 %
Sonstige	0,01 %
Kasse	8,07 %

Fondspartner

Wagner & Florack
Vermögensverwaltung AG

Poppelsdorfer Allee 64
53115 Bonn

Tel.: +49 228 94 59 58 6 - 0
Fax.: +49 228 94 58 58 6 - 9
www.wagner-florack.de

Chancen

Aktiver Managementansatz erlaubt die Auswahl von besonders erfolgsversprechenden Titeln

Management nach vermögensverwaltendem Ansatz

Die Anlagepolitik unterliegt keinen Quoten oder Benchmarkzwängen

Risiken

Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge

bei höher verzinslichen Papieren Länderrisiko, Emittenten-, Kontrahentenbonitäts- und Ausfallrisiko

Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente

Ggfs. Wechselkursrisiken

Ampega übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter www.ampega.com. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokumentes sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. 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.