



UNTERNEHMERFONDS

WAGNER & FLORACK

# Robuste Gewinnmaschinen – Trends für die Ewigkeit

## Blickwinkel by Ampega

Oktober 2024

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



„**Bester  
Aktienfonds-  
anbieter**“

*Fondsmanager:*  
**Dominikus Wagner**

*Co-Fondsmanager:*  
**Dr. Dirk Schmitt**

*Investment Committee:*  
**Dr. Bernd Jäger  
Martin Mansi**



# „Megatrend-Firmen“ – spannende Storys – und was aus ihnen wurde...



capital.com DE English Products and services Markets Education News

Home News and Analysis All News \$12 billion Nikola IPO and the future of the 'Tesla of Trucking'

## \$12 billion Nikola IPO and the future of the 'Tesla of Trucking'

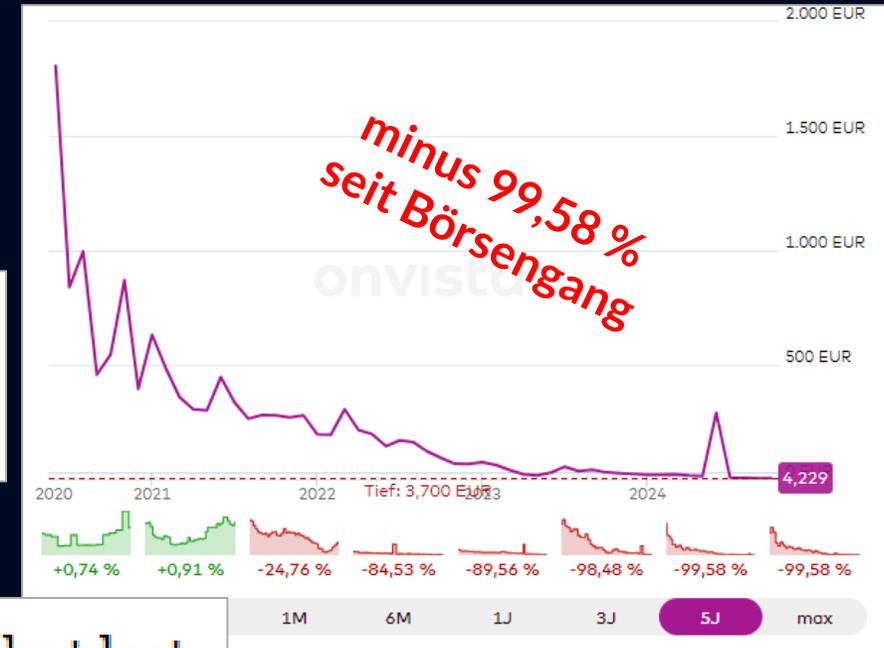
Nikola Motors ging im Juni 2020 an die Börse und konnte vom Start weg eine große Zahl von Aktionären für sich gewinnen. Das Startup gilt als Tesla-Konkurrent - mit ähnlichen Ambitionen. In puncto Technologie setzt Nikola jedoch auf Wasserstoff.

### Nikola Skyrockets After IPO

Published June 10, 2020



Nikola Corporation made a dream Wall Street debut last week.





25.05.2022 · Maximilian Vökl

## Nordex mit nächstem Schock – so geht es nach dem Crash weiter

27.02.2023 · Maximilian Vökl

## Nordex: Das Comeback ist geschafft

ONSHORE-WINDPARK

### Nordex-Aktie sinkt dennoch: Nordex zieht Auftrag über 66 MW aus Großbritannien an Land

02.10.24 11:26 Uhr



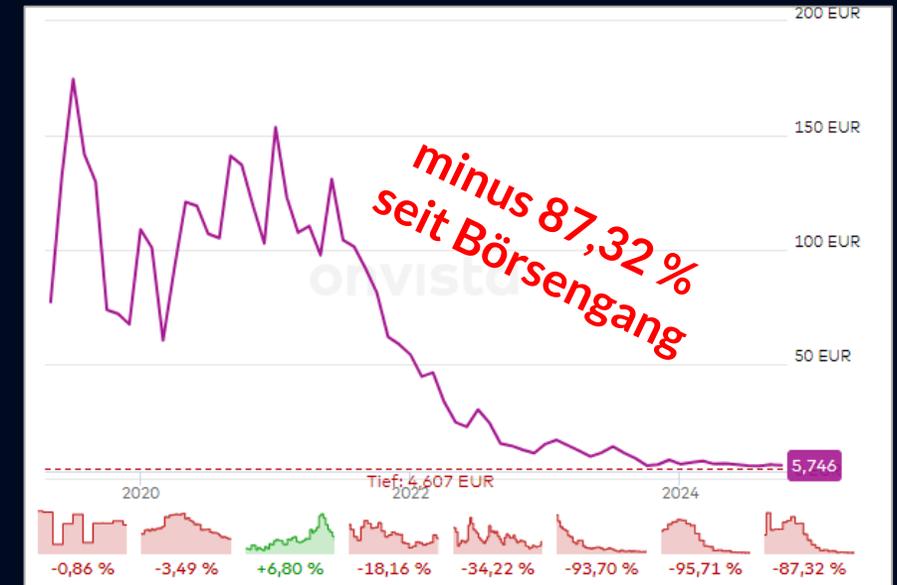
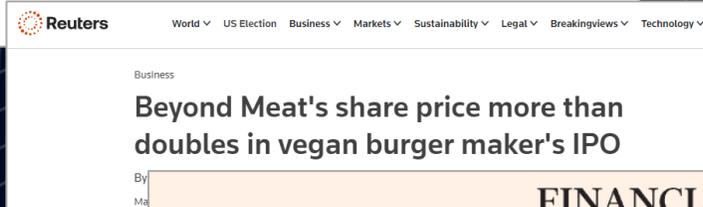
# Megatrend Veganer Fleischersatz – Verfallsdatum überschritten

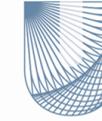


IPO-UNTERLAGEN EINGEREICHT

**Beyond Meat: Veganes Fastfood kommt an die Börse - Bill Gates ist bereits investiert**

**Beyond Meat IPO: Veggie-Aktie begeistert US-Anleger**





# Megatrend Vegane Ernährung – Verfallsdatum überschritten

Unternehmen  
**Veganz ist Deutschlands innovativste Food Marke 2021**

in x  
"Veganer Börsengang"  
10. Mai 2021  
11778 0 Kommentare  
Veganz IPO: Neuer veganer Superstar neben Oatly und Beyond Meat?  
Verfasst von Gina Moesing  
Letzte Änderung 09.11.2021, 17:52

H+ Lebensmittel  
Veganz steht kurz vor dem Debüt? Wir haben...  
**Indoor-Farmen und gedruckte Milch: So will Veganz die Wende schaffen**

Gründ... Pionier... sollen  
PODCAST  
**“Bis 2024 profitabel” – Veganz-Gründer Jan Bredack im OMR Podcast**  
FLORIAN HEIDE 26.7.2023  
Mit Foodtech-Innovationen will das von Verlusten geplagte Unternehmen die Wende schaffen  
LINK KOPIEREN



# Megatrend Vegane Ernährung – Verfallsdatum wirklich überschritten?



Ernährung

## Oatly & Co.: Wie vegane Alternativen die Milchbranche aufmischen

Experten sehen enormes Wachstum am Markt für Milchalternativen. Neben dem Newcomer Oatly hat sich auch Danone in eine starke Stellung gebracht.

Katrin Terpitz

21.05.2021 · Benjamin Heimlich

## Oatly-IPO: Heißer als kochende Milch



Beyond Meat, Impossible Foods, Oatly

## Veggie-Fleisch und Hafermilch: Marktanteil alternativer Proteine soll rasant wachsen

Jede zehnte Portion Fleisch, Fisch, Ei oder Milch wird bis 2035 durch tierfreie Varianten ersetzt, sagt eine BCG-Studie voraus. Der Umbruch lockt die Investoren.

Katrin Terpitz  
24.03.2021 - 00:02 Uhr

Echte und „offensichtliche“ Trendfirmen



UNTERNEHMERFONDS  
WAGNER & FLORACK

Alphabet <sup>Google</sup>



 Microsoft

 **DANAHER**

**VISA**

 Roche

 Adobe

**SONOVA**  
HEAR THE WORLD

**INTUIT**

Langweilige, echte Trends für die Ewigkeit



UNTERNEHMERFONDS  
WAGNER & FLORACK

# Vorsicht!!!

# Langweilige Trendfirmen

Langweilige, echte Trends für die Ewigkeit



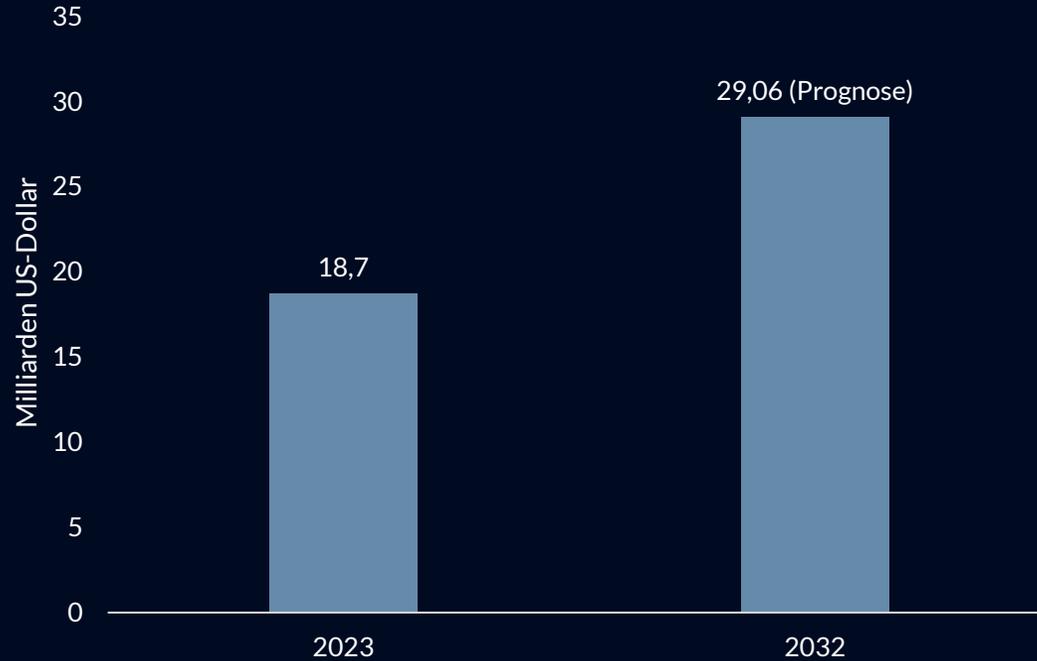
UNTERNEHMERFONDS  
WAGNER & FLORACK

**CP COLGATE-PALMOLIVE**



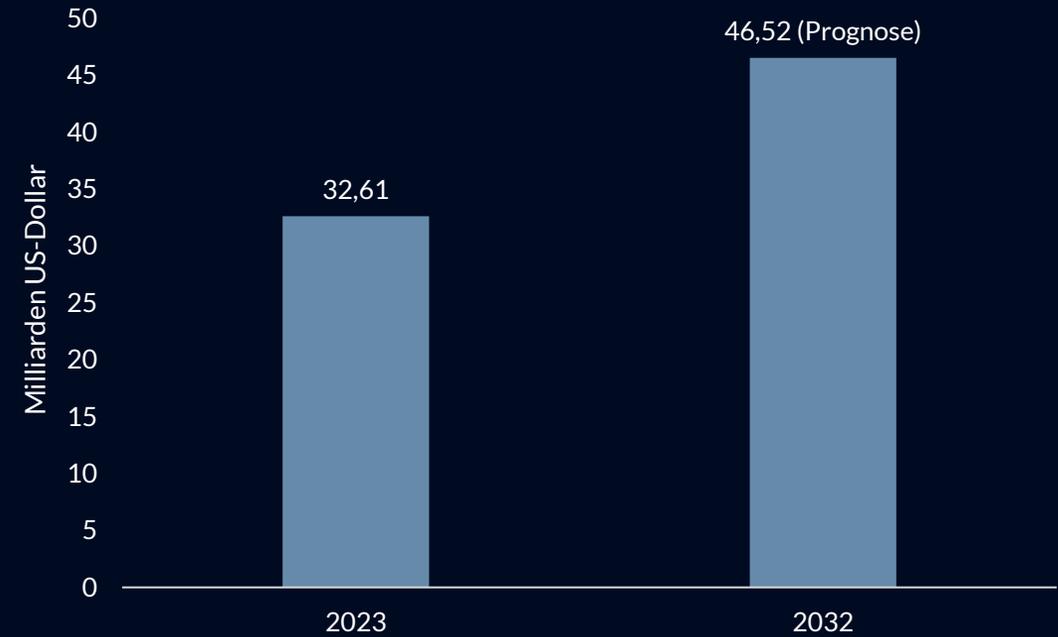


## Marktwert des Zahnpastamarktes

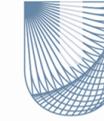


Anmerkung: Der Marktwert des gesamten Zahnpastamarktes weist im Prognosezeitraum eine durchschnittliche jährliche Wachstumsrate von 5.20% auf.  
Quelle: Daten von Fortune Business Insights

## Marktwert des gesamten Zahnhygienemarktes



Anmerkung: Der Marktwert des gesamten Zahnhygienemarktes weist im Prognosezeitraum eine durchschnittliche jährliche Wachstumsrate von 4.14% auf.  
Quelle: Daten von Fortune Business Insights



## Colgate-Palmolive: Mehr als „nur Zahnpasta“

- Weltmarktführer bei Zahnpasta (Marktanteil > 40 %)
- Erstklassige Positionierung in Schwellenländern mit wachsender Mittelschicht
- Premium-Produktportfolio für Wachstumsmarkt Zahnkosmetik („Whitening“)
- Führender Anbieter von Tiernahrung
- Exzellente Prozesseffizienz mit Fokus auf die Digitalisierung der ganzen Wertschöpfungskette (inklusive Künstlicher Intelligenz)
- Geringer Kapitalbedarf und hohe Skaleneffekte sorgen für einen verlässlich hohen Unternehmensgewinn (Free Cash Flow-Margen bis zu 20%)



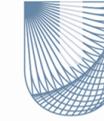
**Langweiliges Geschäftsmodell, spektakuläre Performance**

# Colgate-Palmolive: Wertentwicklung 2004 - 2024



Wertentwicklung (kumuliert): 518,8%  
Wertentwicklung: 9,5% p.a.

Performance 27.08.2004 bis 26.08.2024 in USD  
(logarithmierte Darstellung)  
Quelle: Morningstar Direct;  
Stand: 26.08.2024

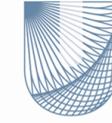


- 7 Power Brands in attraktiven Produktkategorien des täglichen Bedarfs, z.B.
  - Zahnpflege (TheraBreath)
  - Flecken- und Geruchsentferner (OxiClean)
  - Trockenshampoo (Batiste)
  - Elektrische Zahnbürsten und Mundduschen (Waterpik)
- Heimatmarkt USA: „Kultmarke“ Arm & Hammer
- Erfolgreiche Übernahmen als zusätzlicher Wachstumsmotor (sehr guter Track Record)
- Wachstumstreiber E-Commerce (Umsatzanteil 20%)
- Wachstumspotenzial durch Internationalisierung
- Kapitaleichtes und veränderungsfähiges Geschäftsmodell (Capex nur 1-2% vom Umsatz)



## Die „kleine Procter & Gamble“ – eine große Gewinnmaschine

# Church & Dwight: Wertentwicklung 2004 - 2024



Performance 25.06.2004 bis 24.06.2024 in USD  
(logarithmierte Darstellung)  
Quelle: Morningstar Direct |  
Stand der Daten: 24.06.2024

Langweilige, echte Trends für die Ewigkeit



UNTERNEHMERFONDS  
WAGNER & FLORACK



Nestlé



L'ORÉAL

Beiersdorf



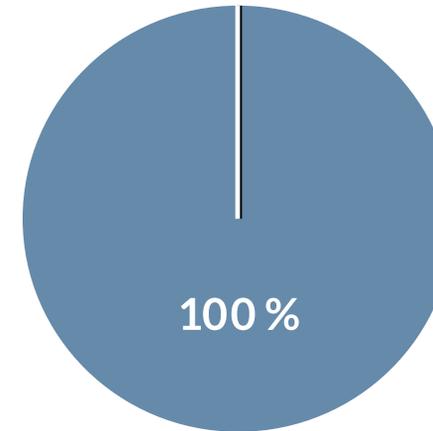
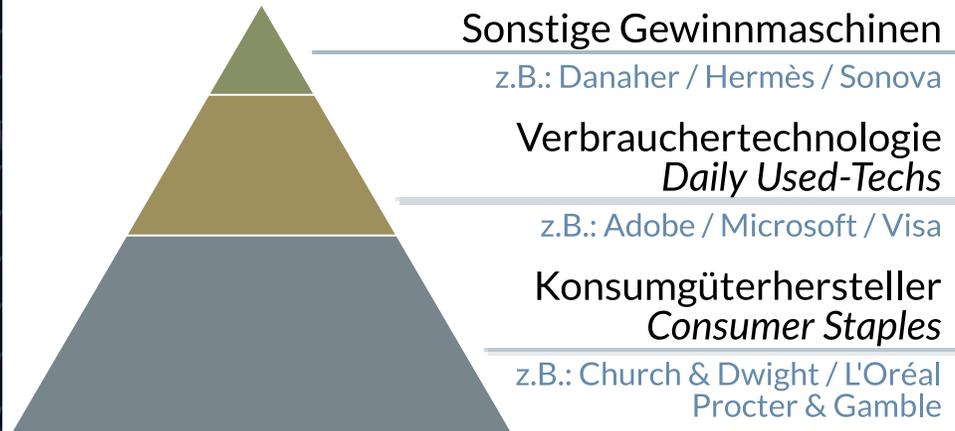
Johnson & Johnson

LINDT & SPRÜNGLI



Unilever

## 100 % Qualität

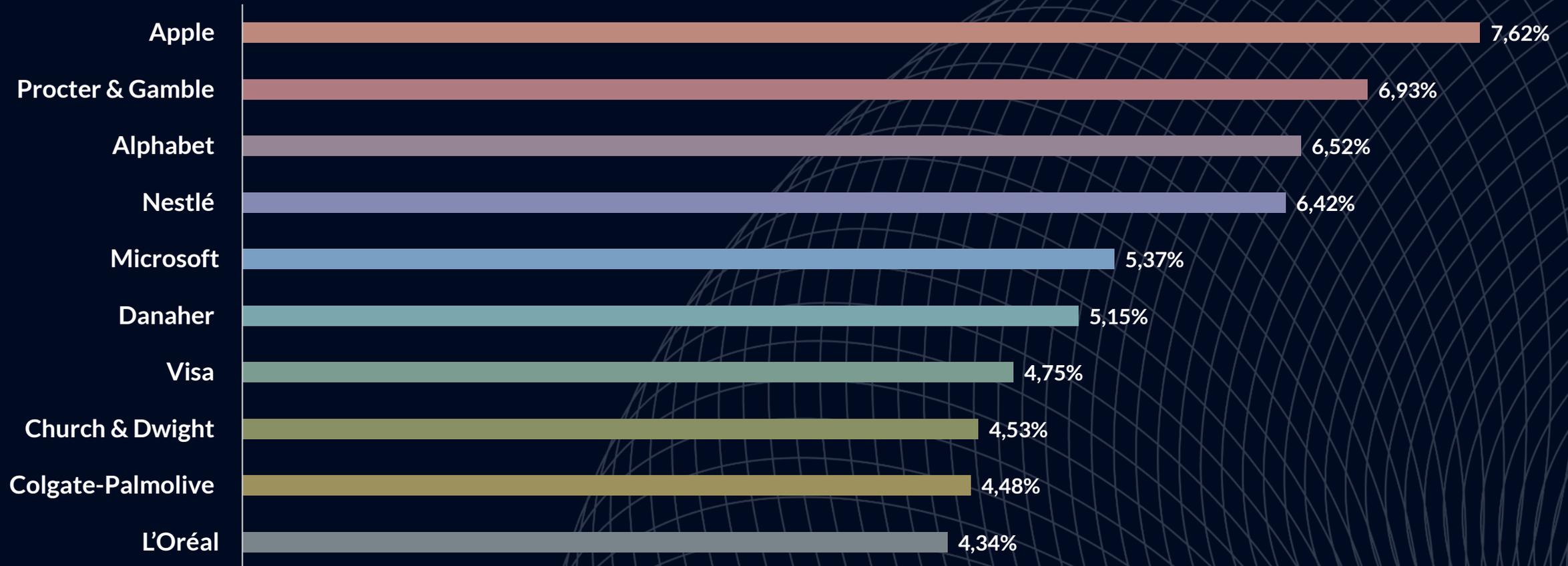


### Robuste Geschäftsmodelle mit:

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

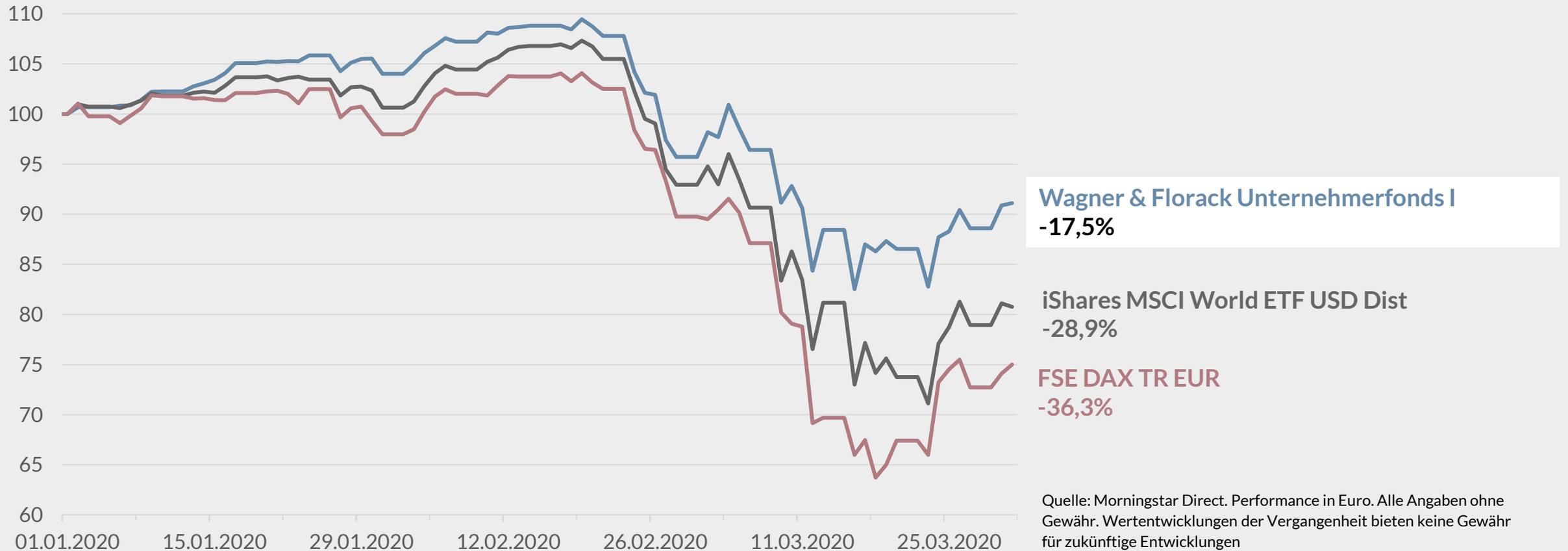


## TOP 10 Positionen



Alle Angaben ohne Gewähr. Quelle: KVG. Stand der Daten: 31.08.2024

## Robuster Cash Flow und solide Bilanzen sind die beste Downside Protection: Drawdown 2020: -17,5% vs. -28,9%



## Globale Aktienfonds im Stress- und Performance-Test:



**DAS INVESTMENT**  
KLASSIK • ACADEMY • FONDS-ANALYSE

Newsletter anmelden | Magazin als PDF

VERSICHERUNGEN | NACHHALTIGKEIT | FONDS | MEDIATHEK | MÄRKTE

Sabine Groth (Freie Autorin) • 19.02.2024 • in **Crashtest** • Lesedauer: 8 Minuten

592 FONDS IM CRASHTEST

### Die besten globalen Aktienfonds

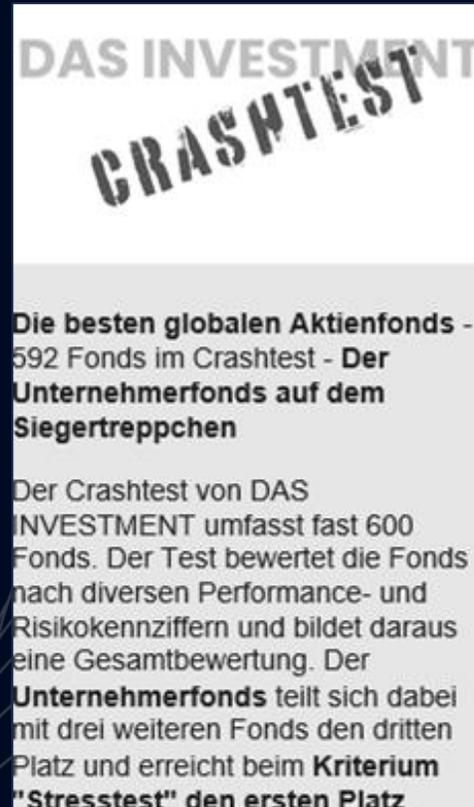
Der globale Aktienindex MSCI World enthält knapp 3.000 Werte. Ganz anders die Gewinnerfonds des aktuellen Crashtests: Sie setzen auf sehr konzentrierte Portfolios.



Microsoft

CRASHTEST

Microsoft-Chef Satya Nadella im Januar 2024 während einer Präsentation in Las Vegas: Die Aktie seines Unternehmens stellt in vier der sechs Siegerfonds die größte Position. | Foto: Imago Images/Penta Pres



**DAS INVESTMENT**  
**CRASHTEST**

### Die besten globalen Aktienfonds - 592 Fonds im Crashtest - Der Unternehmerfonds auf dem Siegertreppchen

Der Crashtest von DAS INVESTMENT umfasst fast 600 Fonds. Der Test bewertet die Fonds nach diversen Performance- und Risikokennziffern und bildet daraus eine Gesamtbewertung. Der **Unternehmerfonds** teilt sich dabei mit drei weiteren Fonds den dritten Platz und erreicht beim **Kriterium "Stresstest" den ersten Platz.**

## Platz 1

für den  
**Wagner & Florack Unternehmerfonds**  
in der Kategorie „Stresstest“

Quelle: DAS INVESTMENT  
592 globale Aktienfonds im Crashtest

Mit Langeweile erfolgreich sein



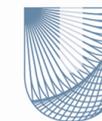
**UNTERNEHMERFONDS**  
WAGNER & FLORACK

## Performance seit Strategiemsetzung 01.06.2016

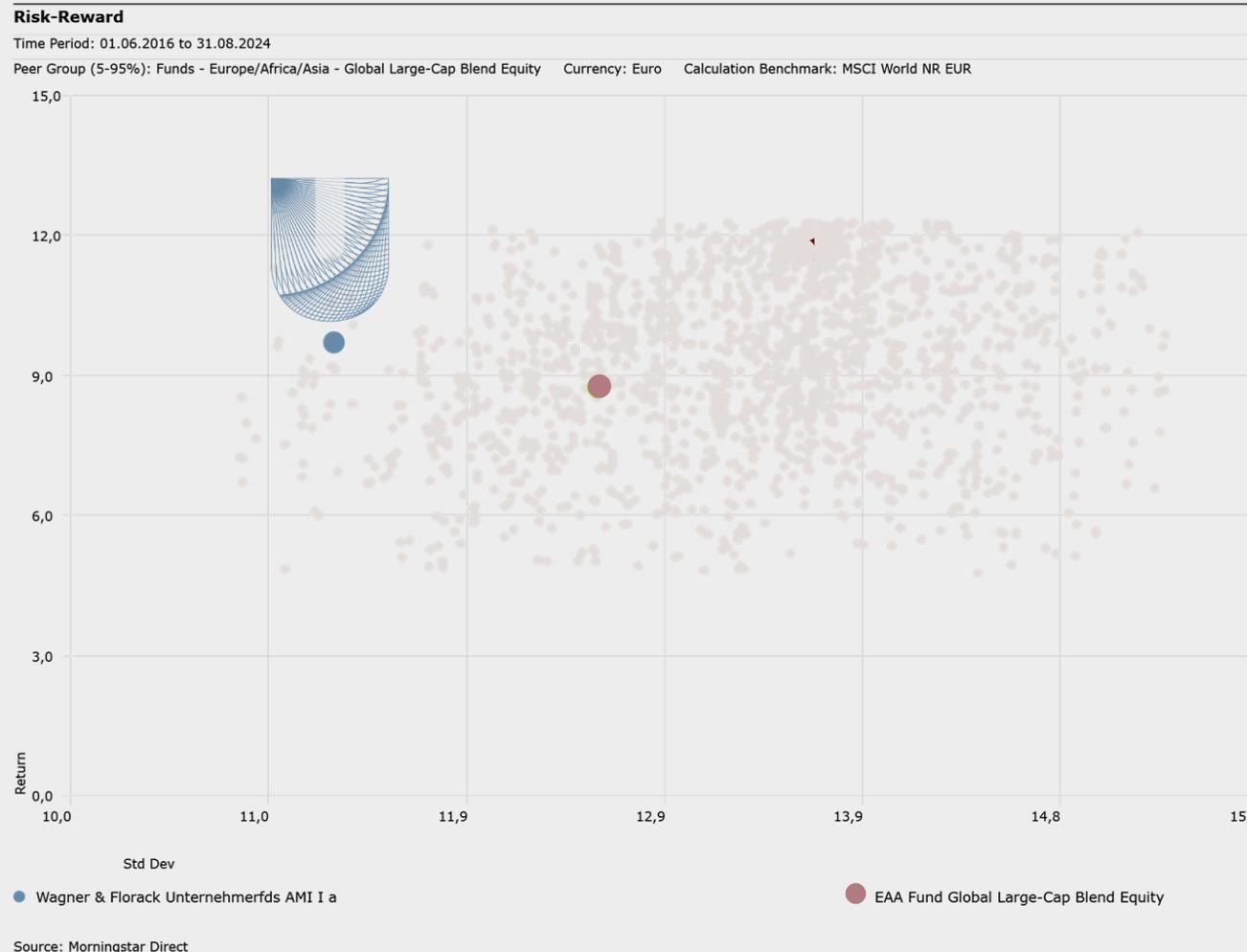


**Wagner & Florack Unternehmerfonds I**  
**+115,4% (kumuliert) / +9,6% p.a.**

Quelle: Morningstar Direct | Daten per 30.09.2024  
Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten  
keine Gewähr für künftige Entwicklungen.



# Rendite-Vola-Chart seit Strategiemumsetzung 01.06.2016





## Mit echten Trends durch die Krisen

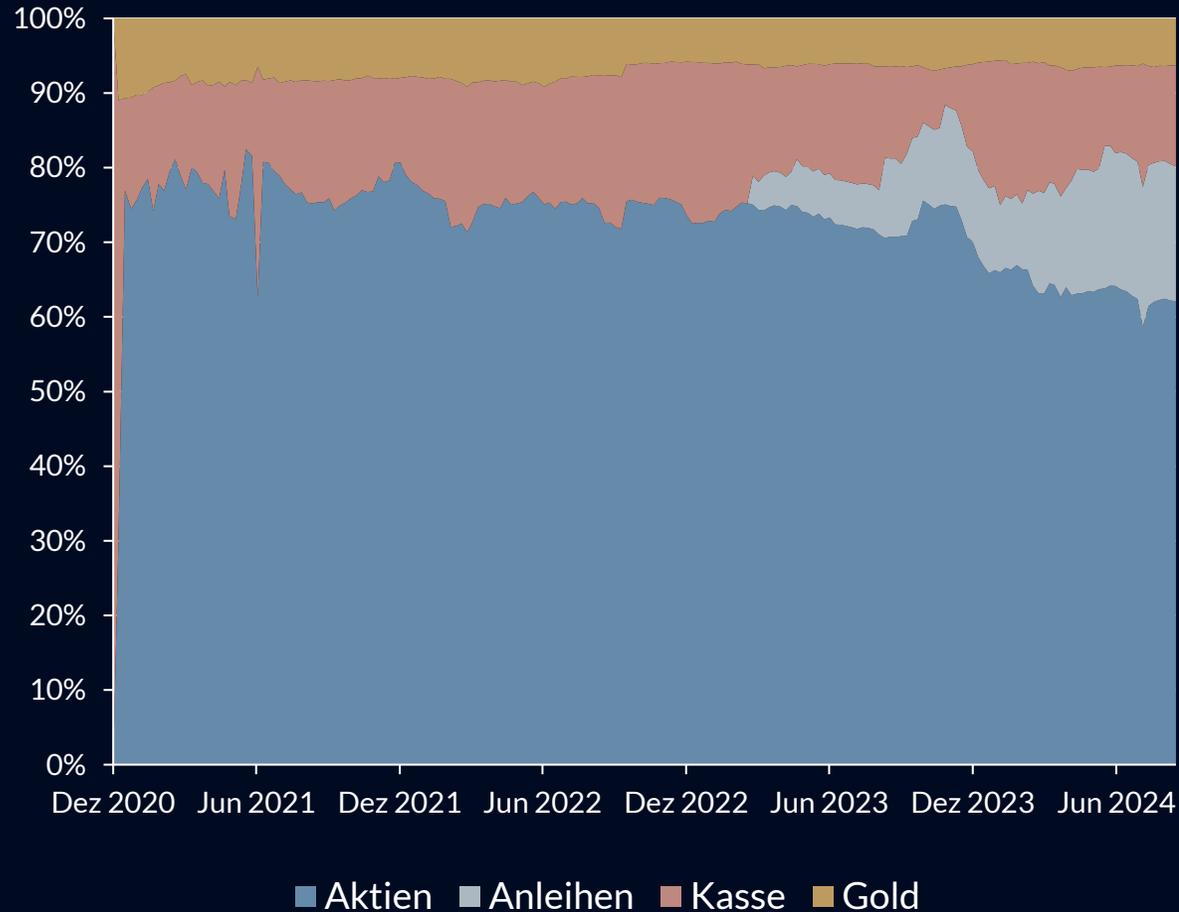


Anlageberater des Fonds:	Wagner & Florack AG
Kapitalverwaltungsgesellschaft / Administrator:	Ampega Investment GmbH (AMI)
Depotbank:	Kreissparkasse Köln
ISIN / WKN I-Tranche:	DE000A1C4D48 / A1C4D4
ISIN / WKN P-Tranche:	DE000A2H9BB2 / A2H9BB
Auflagedatum:	08. Oktober 2012 / Strategieumsetzung seit 01.06.2016
Ausgabeaufschlag:	0%: I-Tranche, bis zu 5,00%: P-Tranche
Verwaltungsvergütung:	1,00% p.a. I-Tranche; 1,5% p.a. P-Tranche
TER:	I: 1,08% p.a.; P: 1,58% p.a.
Performancegebühr:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Fondsvolumen (30.09.2024):	291,6 Mio. Euro

**Auszeichnungen:**



## Asset Allocation: Aktiv und flexibel, aber niemals erratisch



**Gold: 6,4%**

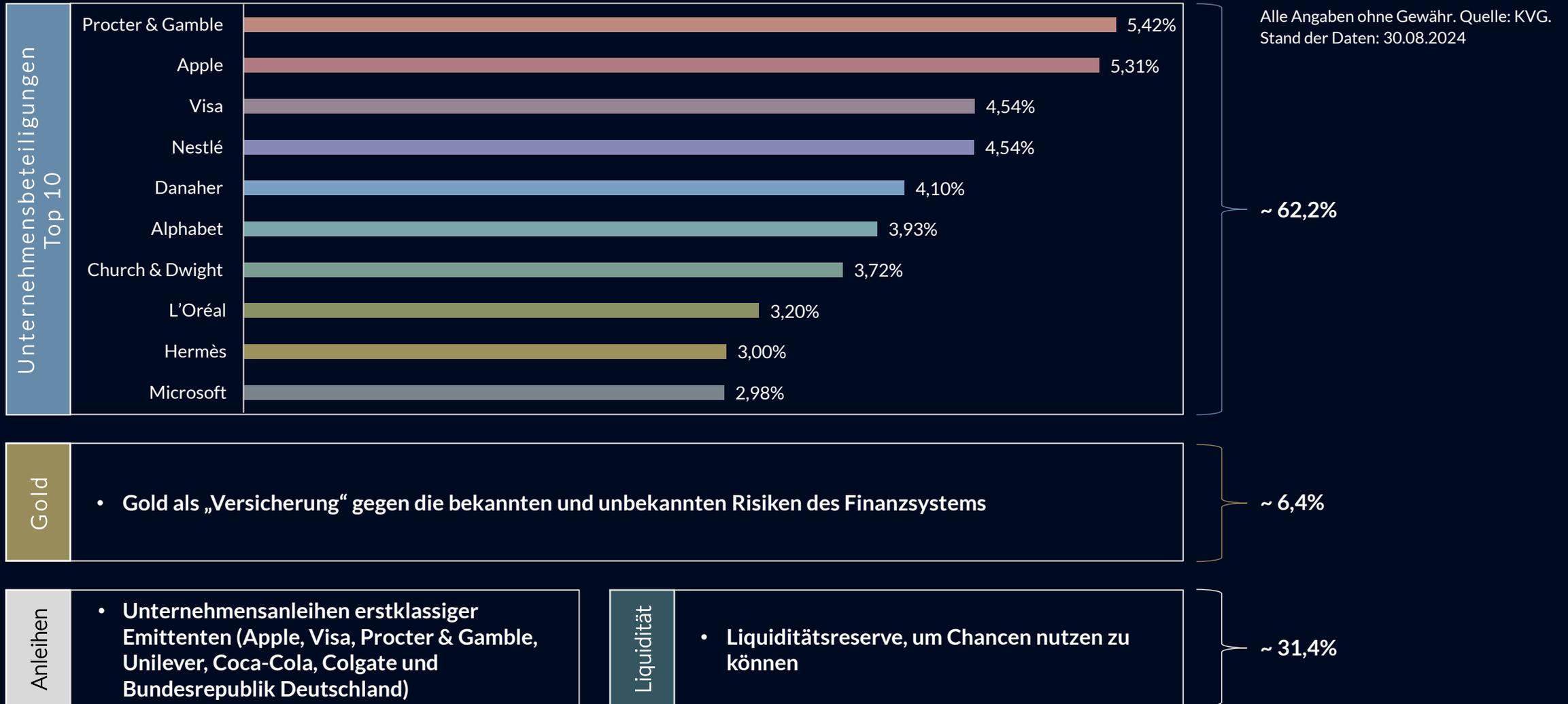
**Kasse: 13,4%**

**Anleihen: 18,1%**

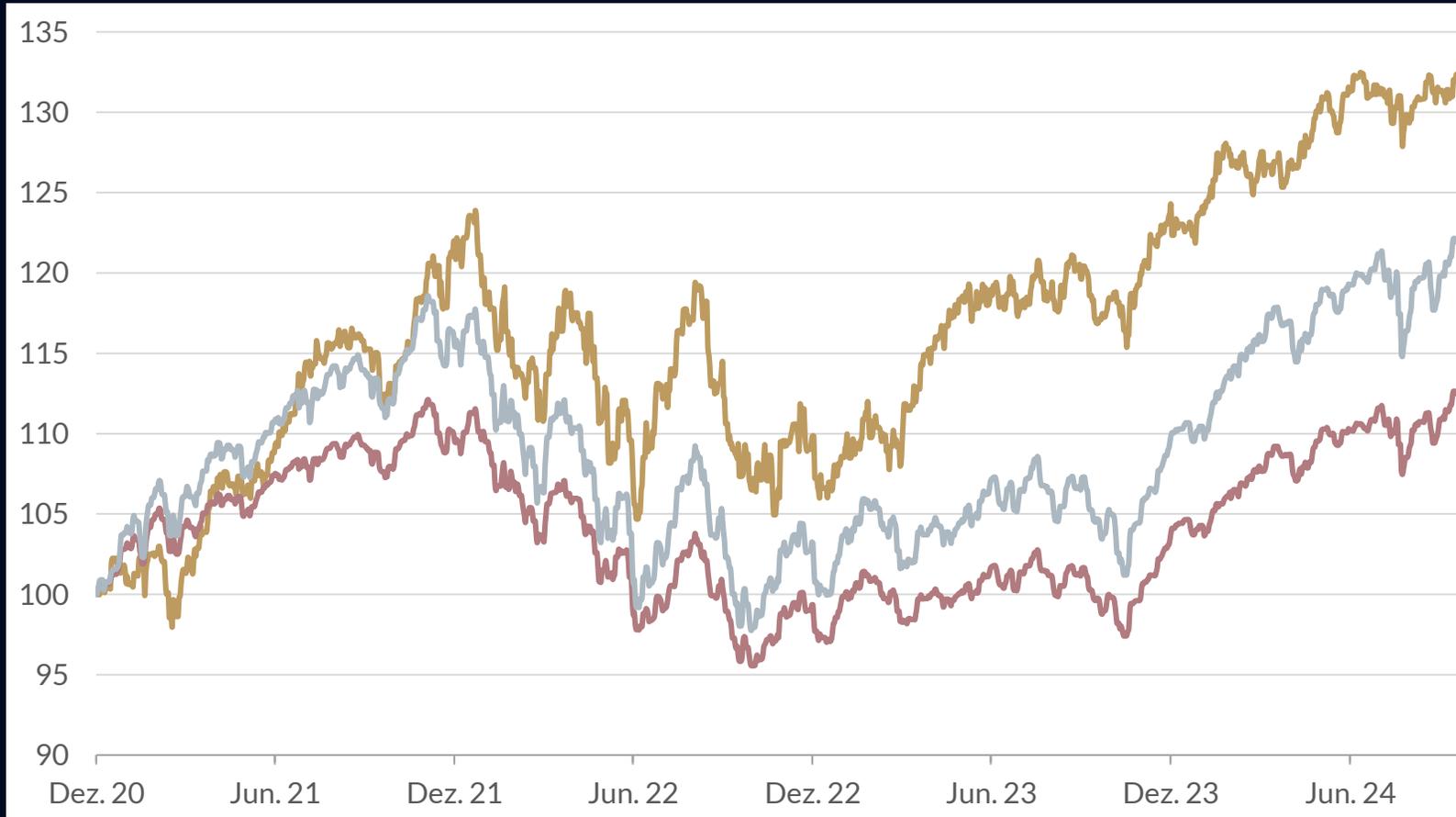
**Aktien: 62,2%**

- Unaufgeregtes Abwägen von Chancen, Risiken und Bewertungen
- Aktiv und flexibel, aber nie aktionistisch und erratisch
- Behutsame Anpassungen
- Anleihen: Qualität geht vor Renditemaximierung
- Gold als Versicherung gegen Unfälle im Finanzsystem

Alle Angaben ohne Gewähr. Quelle: KVG.  
Stand der Daten: 30.08.2024



## Wertentwicklung seit Auflage



**Wagner & Florack**  
**Unternehmerfonds flex C**  
**+32,4%**



**EAA Fund EUR Aggressive Allocation – Global**  
**+21,9%**

**Offizielle Peer Group:**  
**Fund EUR Flexible Allocation – Global**  
**+12,5% EAA**

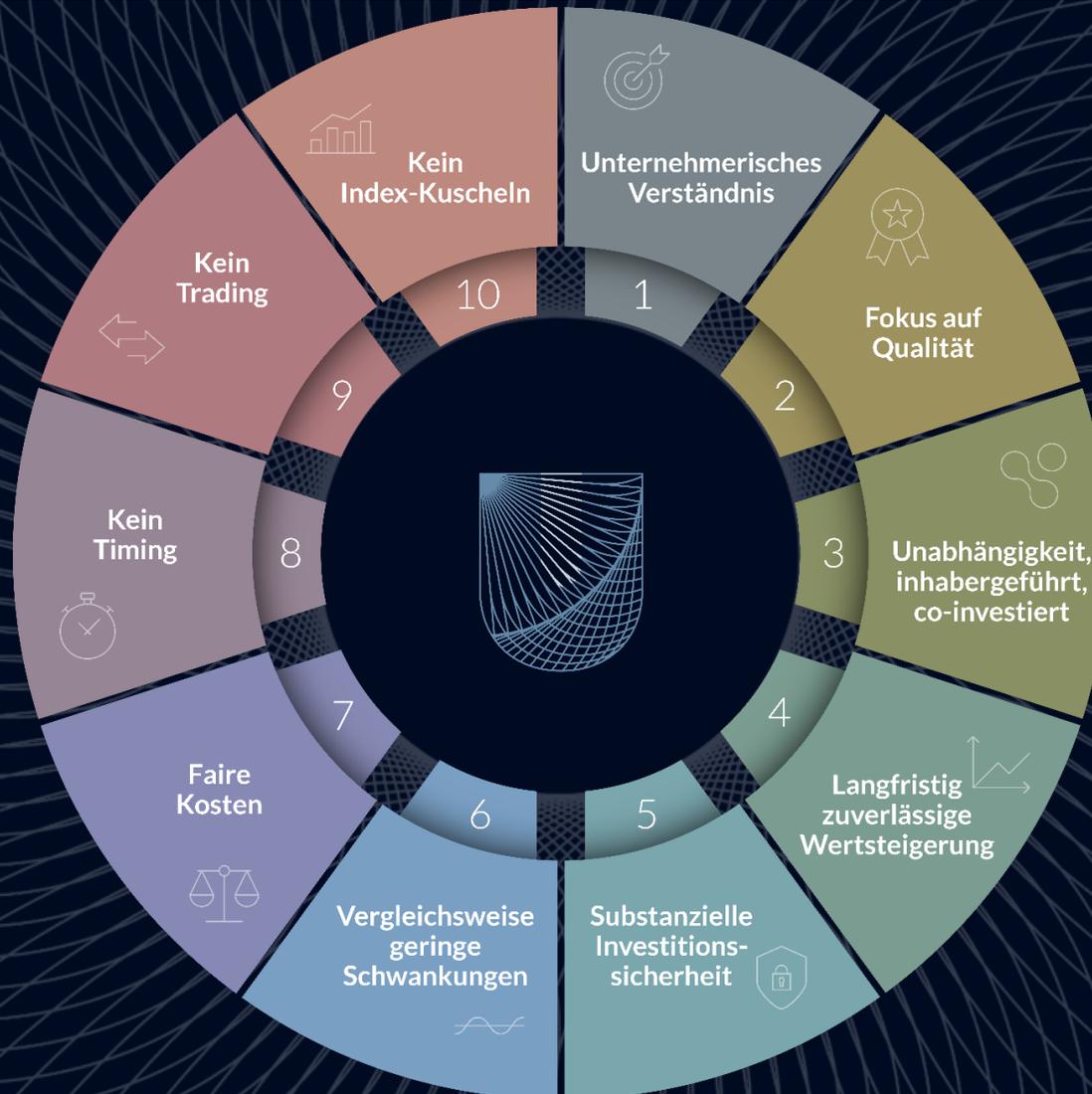
Performance 14.12.2020 bis 30.09.2024  
Quelle: Morningstar Direct | Daten per 30.09.2024  
Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine  
Gewähr für künftige Entwicklungen



	Anteilsklasse I	Anteilsklasse C	Anteilsklasse P
<b>Auflagedatum</b>	14.12.2020	14.12.2020	14.12.2020
<b>Anlageberater des Fonds:</b>	Wagner & Florack AG	Wagner & Florack AG	Wagner & Florack AG
<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	Ampega Investment GmbH (AMI)	Ampega Investment GmbH (AMI)	Ampega Investment GmbH (AMI)
<b>Depotbank</b>	Kreissparkasse Köln	Kreissparkasse Köln	Kreissparkasse Köln
<b>ISIN</b>	DE000A2P23K5	DE000A2P23M1	DE000A2P23L3
<b>WKN</b>	A2P23K	A2P23M	A2P23L
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0%	0%	bis zu 5%
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,50% p.a.	0,90% p.a.	1,0% p.a.
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	nein	nein	ja, 0,7% p.a.
<b>Performance Fee</b>	10% p.a. mit High-Watermark-Regelung	nein	15% p.a. mit High-Watermark-Regelung
<b>TER</b>	0,69% p.a.	1,06% p.a.	1,17% p.a.
<b>Mindestanlagesumme</b>	1.000.000,- €	500,- €	500,- €



Was uns ausmacht ...



## Transparente Kommunikation



Grundsatzpapier  
Eigentümerleitfaden



Factsheets  
mit Monatskommentar



Grundsatzpapier  
Aktiv oder passiv Investieren?



Investorenbrief  
monatlich / pointiert

## Ihre Ansprechpartner



**Alexander Patz**

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

Mobil: + +49 (0) 171 6492684

[patz@unternehmerfonds.de](mailto:patz@unternehmerfonds.de)



**Sabine Schumann**

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

Mobil: + 49 (0) 151 14744000

[schumann@unternehmerfonds.de](mailto:schumann@unternehmerfonds.de)

Anmeldung für unseren  
monatlichen Investorenbrief:



[www.unternehmerfonds.de](http://www.unternehmerfonds.de)



## 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 jüngeren 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 2024. Rating: Morningstar Gesamtrating TM - © (2024) Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Von Morningstar Rating in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Weitere detailliertere Informationen über das Morningstar Rating, auch über seine Methodik unter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

## 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](http://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