

# Basisinformationsblatt

## Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## Produkt

P&R REAL VALUE - P

Axxion S.A.

LU0855492194

<https://www.axxion.lu>

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +352 - 76 94 94 1.

Axxion S.A. wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Überwachung von Axxion S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg und Deutschland zugelassen.

30.09.2025

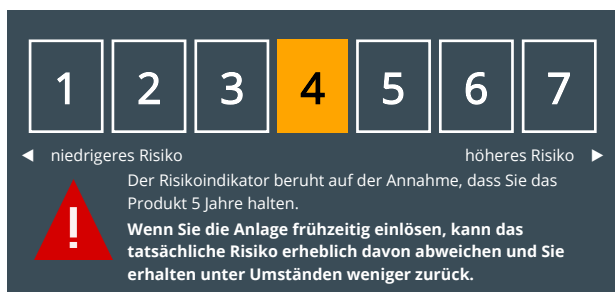
**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Typ</b>                     | Bei dem Investmentfonds handelt es sich um eine Société d'Investissement à capital variable nach luxemburger Recht.  |
| <b>Laufzeit</b>                | Dieses Produkt hat keine Laufzeit.   |
| <b>Ziele</b>                   | <p>Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen.</p> <p>Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich das Fondsmanagement für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab.</p> <p>Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung der Anlagepolitik.</p> <p>Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weiterführende Informationen zur Art und Weise der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen finden sich im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospektes.</p> <p>Bei diesem Fonds handelt es sich um einen Aktienfonds, mehr als 50% des Vermögens werden in Kapitalbeteiligungen angelegt.</p> <p>Weniger als 50% des Netto-Fondsvermögens kann in Anleihen öffentlicher sowie privater Emittenten investiert werden. Höchstens 10% des Netto-Fondsvermögens können in Wertpapiere aus dem Bereich «Distressed Securities» investiert werden. Weniger als 50% des Netto-Fondsvermögens kann in flüssigen Mitteln angelegt werden. Der Fonds kann bis zu 30% seines Netto-Fondsvermögens indirekt (z.B. über Zertifikate, Gold Bullion Securities etc.) in Gold und andere Edelmetalle investieren. Der Erwerb von Gold und anderen Edelmetallen in physischer Form ist ausgeschlossen. Der Erwerb von Zertifikaten und/oder Derivaten auf Rohstoffindizes, oder der Erwerb von Zertifikaten auf Gold sowie Edelmetalle darf nicht zu einer physischen Lieferung führen. Der Fonds kann mehr als 10% seines Vermögens in Zielfonds investieren.</p> <p>Im Rahmen der Umsetzung der Anlagepolitik wird der Fonds keine Hedgefonds oder Zertifikate auf Hedgefonds erwerben. Der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“) ist zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele sowohl zu Anlage- als auch Absicherungszwecken vorgesehen. Daneben können auch Total Return Swaps eingesetzt werden.</p> |
| <b>Kleinanleger-Zielgruppe</b> | <p>Der Fonds richtet sich an wertpapiererfahrene und risikofreudig orientierte Anleger, die langfristig an der Wertentwicklung eines weltweit diversifizierten Anlageportfolios unterschiedlicher Anlageklassen teilhaben möchten. Er eignet sich für Anleger, die an hohen Wertsteigerungen interessiert sind und dabei auch entsprechende Wertschwankungen akzeptieren. Mit dem Einsatz von Derivaten und der Aufnahme von Krediten auch zu Anlagezwecken können aufgrund der Hebelwirkung erhöhte Risiken verbunden sein.</p> <p>Der Anleger sollte über ausreichende Erfahrungen mit illiquiden Investments und/ oder mit Investments von hoher Schwankungsbreite („Volatilität“) verfügen.</p> <p>Aufgrund des unvorhersehbaren Verlaufs der spezifischen Entwicklung der Emittenten und der Kapitalmärkte, der auch eine mehrjährige negative Entwicklung des Anteilspreises zur Folge haben kann, sollte der Anleger finanziell in der Lage sein, seine Investition über diese Periode unangetastet zu lassen.</p> <p>Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger die Gesamtheit des ursprünglich investierten Kapitals zurückerhält. Es wird ein langfristiger Anlagehorizont empfohlen. Es wird daraufhin gewiesen, dass den möglichen Renditechancen auch erhöhte Risiken bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals gegenüberstehen.</p>  |
| <b>Sonstige Angaben</b>        | <p>Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet. Sie können die Fondsanteile grundsätzlich Börsentäglich erwerben und zurückgeben. Unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen können wir als Verwaltungsgesellschaft bei außergewöhnlichen Umständen die Ausgabe und Rücknahme der Anteile zeitweise aussetzen. Verwahrstelle des Fonds ist die BANQUE DE LUXEMBOURG. Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Berichte (insofern bereits verfügbar), die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds stehen Ihnen kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage <a href="http://www.axxion.lu">www.axxion.lu</a> unter „Fonds“ zur Verfügung.</p>   |

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit von Axxion S.A. beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Das Produkt kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, die der Gesamtrisikoindikator nicht abbildet. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

## Performance Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Ihr Berater oder Ihre Vertriebsstelle informiert Sie über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produktes in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29.09.2018 und 29.09.2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29.11.2019 und 29.11.2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 28.03.2020 und 28.03.2025.

| Anlagebeispiel: 10.000 EUR |   |                                 |                                     |
|----------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|
| Empfohlene Haltedauer: 5   |   |                                 |                                     |
|                            |   | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahr(en) aussteigen |
| Minimum                    | <b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</b> |                                 |                                     |
| Stressszenario             | <b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b><br>Jährliche Durchschnittsrendite                 | <b>5.860 EUR</b><br>-41,44 %    | <b>2.850 EUR</b><br>-22,25 %        |
| Pessimistisches Szenario   | <b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b><br>Jährliche Durchschnittsrendite                 | <b>5.860 EUR</b><br>-41,44 %    | <b>10.860 EUR</b><br>1,65 %         |
| Mittleres Szenario         | <b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b><br>Jährliche Durchschnittsrendite                 | <b>11.280 EUR</b><br>12,77 %    | <b>16.840 EUR</b><br>10,98 %        |
| Optimistisches Szenario    | <b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b><br>Jährliche Durchschnittsrendite                 | <b>19.250 EUR</b><br>92,43 %    | <b>27.880 EUR</b><br>22,75 %        |

## Was geschieht, wenn Axxion S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die verwahrfähigen Vermögensgegenstände des Fonds werden von einer unabhängigen Verwahrstelle getrennt von Vermögensgegenständen der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und von anderen Fonds verwahrt. Im Falle von Zahlungsschwierigkeiten der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle besteht kein Ausfallrisiko für die Fonds, da diese Vermögensgegenstände ausgesondert werden und nicht in die Insolvenzmasse fallen.

Flüssige Mittel des Fonds werden bei der Verwahrstelle und ggf. bei anderen Kreditinstituten angelegt. Diese Einlagen können im Falle von Zahlungsschwierigkeiten des kontoführenden Instituts nicht ausgesondert werden und unterfallen nicht der staatlichen Einlagensicherung. Bezüglich der liquiden Mittel eines Fonds kann somit ein Kontrahentenausfallrisiko bestehen.

## Welche Kosten entstehen?

**Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.**

### Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

|   | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahr(en) aussteigen |
|---|---------------------------------|-------------------------------------|
| Gesamtkosten                              | 576,08 EUR                      | 2.885,02 EUR                        |
| Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr | 5,76 %                          | 3,57 %                              |

(\*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 14,55 % vor Kosten und 10,98 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen von dieser Person mitgeteilt.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (3 % des Anlagebetrags/300 EUR). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

## Zusammensetzung der Kosten

|   |   | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|---|---------------------------------|
| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |   |                                 |
| Einstiegskosten   | Maximal 3 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.  | 300,00 EUR                      |
| Ausstiegskosten   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.   | 0,00 EUR                        |
| Laufende Kosten pro Jahr  |   |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,4051 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.  | 149,88 EUR                      |
| Transaktionskosten  | 0,1212 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.   | 12,93 EUR                       |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                   |   |                                 |
| Erfolgsgebühren   | Die Gebühr wird anhand des Wertzuwachses in Kombination mit einer Hurdle Rate und einer High Water Mark berechnet und zum Ende der Abrechnungsperiode ausbezahlt. Nähere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre. | 113,28 EUR                      |

## Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

**Empfohlene Haltedauer: Unter Berücksichtigung der Zusammensetzung des Fonds und der Volatilität am Markt empfehlen wir eine Haltedauer von 5 Jahr(en)**

Eine vorzeitige Auflösung der Anlage kann analog zu der Nettoinventarwertberechnung und unabhängig von der empfohlenen Haltedauer erfolgen.

## Wie kann ich mich beschweren?

Anlegerbeschwerden und Anfragen können schriftlich, per Email oder per Fax an folgende Adressen eingereicht werden:

Postanschrift: Axxion S.A., 15, Rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher

Fax: +352/769494-800

Email: [beschwerde@axxion.lu](mailto:beschwerde@axxion.lu)

Weitere Informationen zum Beschwerdeverfahren finden Sie unter dem folgenden Link: <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Die Auflage der Investmentgesellschaft / des Fonds „P&R REAL VALUE“ erfolgte vor dem Hintergrund der folgenden Verschmelzung („Verschmelzung“).

Der Teilfonds P & R Umbrella – Real Value (FCP gem. Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 / „übertragender Teilfonds“) wurde mit Wirkung zum 01.08.2024 (Verschmelzungstag) in die leere Fondshülle P & R SICAV („übernehmender Fonds“) verschmolzen.

Für dieses Produkt sind 10 Jahre Preishistorie vorhanden. Über die folgenden Links finden Sie Information in Bezug auf die frühere Wertentwicklung und frühere Performance-Szenarien:

- Past Performance: [https://downloads.navaxx.lu/axx/website/PR\\_RV\\_113110/PR\\_RV\\_P\\_LU0855492194/PP\\_LU0855492194.pdf](https://downloads.navaxx.lu/axx/website/PR_RV_113110/PR_RV_P_LU0855492194/PP_LU0855492194.pdf)
- Past Performance Szenarios: [https://downloads.navaxx.lu/axx/website/PR\\_RV\\_113110/PR\\_RV\\_P\\_LU0855492194/PS\\_LU0855492194.pdf](https://downloads.navaxx.lu/axx/website/PR_RV_113110/PR_RV_P_LU0855492194/PS_LU0855492194.pdf)