P&R REAL VALUE

Factsheet – Anteilklasse P

INVESTMENTSTIL

Wir investieren in herausragende Unternehmen, die von Managern geführt werden, die wie Eigentümer denken und handeln und die Gewinne über einen langen Zeitraum zu attraktiven Renditen reinvestieren können. Wir kaufen nur dann, wenn wir eine ausreichend große Sicherheitsmarge zwischen dem Aktienkurs und unserer Schätzung des inneren Wertes pro Aktie erkennen. Da gute Investments selten sind, investieren wir konzentriert in einige wenige Positionen (etwa 10 bis 20) mit dem Ziel, sie über viele Jahre geduldig zu halten. Genauso wie wir uns als langfristiger Partner für unsere Unternehmen sehen, sollten auch Investoren ihre Anlage in unserem Fonds als langfristig und partnerschaftlich betrachten.

PREISE

Stand 30.10.2026

NAV	487,19 EUR
Fondsvolumen	77,8 Mio. EUR
Minimum-Investment	10.000 EUR
Bloomberg	PNRREAL LX

KONDITIONEN

Ausgabeaufschlag	bis zu 3,0 %, kostenfrei für Registerkonten
Rücknahmeabschlag	keiner
Beratungsvergütung	1,00 % p.a.
Kosten der Fondsverwaltung	1,41 % p.a. (Laufende Kosten inklusive der Beratungsvergütung)
Performancegebühr	15 % p.a. (High Watermark und 5 % Hurdle)

STAMMDATEN

ISIN / WKN	LU0855492194 / A1J8CF
Fondsart	Alternativer Investmentfonds, aktiv gemanagt, keine Benchmark Orientierung
Anlageregion	global
Auflagedatum	27.12.2012
Verwaltungsgesellschaft und Alternativer Investmentfonds Manager	Axxion S.A.
Verwahrstelle	Banque de Luxembourg S.A.
Anlageberater	P&R Investment Management Ltd.

AKTIEN NACH LÄNDERN

Stand 12.08.2026

Europa	30,4 %
Kanada	26,5 %
Japan	20,2 %
USA	17,2 %
Australien	5,7 %

PERFORMANCE

Stand 30.10.2026

Ein Monat	+1,9 %
Laufendes Jahr	+3,9 %
Annualisierte Rendite der letzten 5 Jahre	+4,8 %
Annualisierte Rendite der letzten 10 Jahre	+13,1 %
Annualisierte Rendite seit Auflage	+12,2 %
Gesamtrendite	+392,0 %
Volatilität seit Auflage	21,0 %
31.10.2025 – 30.10.2026	+6,3 %
31.10.2024 – 31.10.2025	+8,4 %
31.10.2023 – 31.10.2024	+72,4 %
31.10.2022 – 31.10.2023	+2,1 %
29.10.2021 – 31.10.2022	−37,6 %



Quelle (Axxion): Der Chart berücksichtigt nur Monatsend-Daten. Stand 30.10.2026.

ANLAGESTRUKTUR

Stand 12.08.2026

Aktien (inkl. Aktienoptionen)	98,5 %
Kasse	1,5 %

GRÖSSTE FÜNF POSITIONEN

Stand 12.08.2026

Next Generation Technology Group Inc.	19,9 %
Credit Acceptance Corp.	16,9 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	13,0 %
Software Circle PLC	12,4 %
TerraVest Industries Inc.	8,8 %

Wichtige Hinweise: Dies ist eine Werbemitteilung. Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und dienen einer ersten Orientierung zu dem Produkt. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder Beratung. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Das Factsheet enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen oder Marktteilnehmer abweichen. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds, einschließlich den mit einer Fondsanlage verbundenen Chancen und Risiken sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement oder Satzung sowie ggf. dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KIDs), ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L6776 Grevenmacher erhältlich. Der letzte Nettoinventarwert kann über die Internetseite der Axxion S.A. abgerufen werden. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. 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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft unter: https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen/ abgerufen werden. Die Axxion S.A. kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Fondsanteilen getroffen hat, wieder aufzuheben. Die in dem Factsheet enthaltenen Informationen sind für die Axxion S.A. urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Die in dem Factsheet enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Alle Angaben wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität kann jedoch keine Gewähr übernommen werden.