

FondsSpotNews 71/2026

Fusion von Fonds der Axxion S.A.

Axxion hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 31.03.2026 fusionieren. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in dem „aufnehmenden Fonds“ auf.

Kunden des **aufnehmenden** Fonds werden hiermit über die Fusion informiert.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
4L Capital Werte-Fonds P	DE000A3C6AK5	SQUAD GALLO Europa I	DE000A2DMU82
4L Capital Werte-Fonds I	DE000A3C6AL3		

Aus regulatorischen Gründen sind wir dazu verpflichtet, Ihnen mitzuteilen, dass der von Ihnen gehaltene Fonds eine andere Anteilsklasse, welche nicht bei der FFB gelistet ist, in Form einer Fusion aufnimmt. Konkret bedeutet dies, dass Ihr Fonds Vermögenswerte aus diesem Teilfonds erhält, ohne dass sich die Anzahl der von Ihnen derzeit gehaltenen Anteile ändert.

Fondsanteile des „abgebenden Fonds“ können über die FFB somit nicht erworben werden. Details zum Ablauf der Fusion entnehmen Sie bitte dem beigefügten Schriftstück der Fondsgesellschaft.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 17. Februar 2026

Axxion S.A.
Société Anonyme
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher
R.C.S. Luxemburg B 82 112

Wichtige Mitteilung für die Anteilinhaber des
4L Capital Werte-Fonds (Anteilklasse P: DE000A3C6AK5; Anteilklasse I: DE000A3C6AL3)
und die Anteilinhaber des
SQUAD GALLO Europa (Anteilklasse I: DE000A2DMU82, Anteilklasse R: DE000A2DMU74,
Anteilklasse S: DE000A2DMU90; Anteilklasse SI: DE000A2P3PK6; Anteilklasse SIA:
DE000A3CPNX1)

Verschmelzung des OGAW-Sondervermögens 4L Capital Werte-Fonds (Anteilklasse P: DE000A3C6AK5; Anteilklasse I: DE000A3C6AL3) und des OGAW-Sondervermögens SQUAD GALLO Europa (Anteilklasse I: DE000A2DMU82 (übernehmende Anteilklasse), Anteilklasse R: DE000A2DMU74, Anteilklasse S: DE000A2DMU90; Anteilklasse SI: DE000A2P3PK6; Anteilklasse SIA: DE000A3CPNX1)

Die Anleger der beiden oben genannten OGAW-Sondervermögen werden hiermit unterrichtet, dass die Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A., in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft des *4L Capital Werte-Fonds* („übertragender Fonds“) sowie des *SQUAD GALLO Europa* („übernehmender Fonds“) im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen, aufsichtsbehördlichen sowie vertraglichen Bestimmungen beschlossen hat, die Anteilklassen des übertragenden Fonds mit Ablauf des 31.03.2026 in die Anteilklasse I des übernehmenden Fonds zu verschmelzen:

<u>Anteilklasse übertragender Fonds</u>	<u>Anteilklasse übernehmender Fonds</u>
Anteilklasse P (DE000A3C6AK5)	Anteilklasse I (DE000A2DMU82)
Anteilklasse I (DE000A3C6AL3)	

Es handelt sich sowohl beim übertragenden als auch übernehmenden Fonds jeweils um ein rechtlich unselbständiges Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die zuletzt durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen geändert worden ist, (nachfolgend „OGAW“) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend „KAGB“).

Der Umtausch der Anteile erfolgt auf der Basis des jeweiligen Anteilwertes des übertragenden Fonds per 31.03.2026, sowie auf Basis des jeweiligen Anteilwertes des übernehmenden Fonds per 31.03.2026.

Die Verwaltungsgesellschaft der beiden Fonds erachtet die Verschmelzung im Interesse der Anleger als vorteilhaft. Aufgrund einer großen Anteilrückgabe im übertragenden Fonds hat sich das Fondsvolumen zuletzt stark reduziert (Stand 30.12.2025 ca. 6,6 Mio. EUR). Eine wirtschaftliche Verwaltung im Sinne der Anleger ist somit nicht mehr möglich. Zur Vermeidung einer ansonsten erforderlichen Abwicklung des übertragenden Fonds soll der 4L Capital Werte-Fonds, im Sinne der verbleibenden Anleger, auf den übernehmenden Fonds verschmolzen werden. Durch Synergieeffekte soll eine wirtschaftlich effektivere Verwaltung und damit letztendlich eine Erwirtschaftung höherer Erträge für die Anleger erreicht werden. Daneben besteht die Möglichkeit, dass, durch die mit der Verschmelzung einhergehende Erhöhung des Fondsvermögens, die Kostenquote für die verbleibenden Anteilinhaber reduziert werden kann. Aufgrund der vorgenannten stark unterschiedlichen Fondsvolumina ist für die Anleger des übernehmenden Fonds mit minimalen Auswirkungen resultierend aus der Verschmelzung zu rechnen. Dennoch kann die mit der Verschmelzung einhergehende Erhöhung des Fondsvolumens des übernehmenden Fonds ebenfalls zu einer Reduzierung der Kostenquote führen.

Für die Anteilinhaber des übertragenden Fonds ergeben sich durch die Verschmelzung mit dem übernehmenden Fonds folgende Änderungen:

Die in nachstehender Tabelle aufgeführten Besonderheiten des übernehmenden Fonds und des übertragenden Fonds stellen sich wie folgt dar:

Fondsname	4L Capital Werte-Fonds	SQUAD GALLO Europa
ISIN	Anteilklasse P: DE000A3C6AK5 Anteilklasse I: DE000A3C6AL3	Anteilklasse I: DE000A2DMU82 Anteilklasse R: DE000A2DMU74 Anteilklasse S: DE000A2DMU90 Anteilklasse SI: DE000A2P3PK6 Anteilklasse SIA: DE000A3CPNX1 <i>Hinweis: im weiteren Verlauf der Gegenüberstellung wird auf Anteilklassenebene lediglich die übernehmende Anteilklasse I aufgeführt.</i>
Anlagepolitik	Das Anlageziel des 4L Capital Werte-Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Das diversifizierte und konzentrierte Portfolio verfolgt einen All Cap Ansatz, sowie die Ausschöpfung von Anlagemöglichkeiten über alle Branchen und Regionen. Bei der Aktienausswahl werden über den Value-Ansatz klassische Fundamentaldaten berücksichtigt. Der Fokus liegt auf wertorientierten Investments und nachhaltigem Wachstum. Mehr als 50 Prozent des Vermögens werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. Die Gesellschaft darf bis zu 10 Prozent des Wertes des Fonds in Anteile an Zielfonds anlegen, sofern diese offene in- und ausländische Investmentvermögen sind. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.	Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen. Für diesen Zweck investiert der Fonds in Wertpapiere mit Schwerpunkt Europa. Der Fonds SQUAD GALLO Europa investiert vorwiegend in europäische Aktien. Innerhalb Europas wird ein Fokus auf Frankreich, Großbritannien, Irland, Deutschland, Österreich, Schweiz sowie die Benelux-Staaten gelegt. Der Fonds wird ein tendenziell konzentriertes Portfolio halten. Es ist geplant, dass das Fondsvermögen in 35-45 Einzeltitel investiert wird. In Abhängigkeit von aktuellen Marktgegebenheiten kann das Fondsmanagement auch im eigenen Ermessen von dieser Regelung abweichen. Mindestens 51 % des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35 % des Wertes des Fonds anlegen. Der Fonds wird aktiv und ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet. Das Fondsmanagement kann auch Hedgingstrategien zur Absicherung gegen beispielsweise Kurs-, Zins- und Währungsrisiken einsetzen sowie Leverage-Strategien anwenden, um zu mehr als 100 % an Kursveränderungen zu partizipieren. Der Fonds kann bis maximal 5% seines Vermögens in Zielfonds investieren.
Zusätzliche/abweichende Anlagegrenzen gemäß der Besonderen Anlagebedingungen („BABen“)	• Das OGAW-Sondervermögen darf vollständig in Wertpapieren angelegt werden. • Mindestens 51 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens müssen in Aktien angelegt werden. • Mehr als 50 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des OGAW-Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen erworben werden können. Bei Ziel-Investmentfonds ist dabei gemäß § 2 Abs. 6 S. 2 und S. 3 Investmentsteuergesetz auf die bewertungs-	• Das OGAW-Sondervermögen darf vollständig in Wertpapieren angelegt werden. • Darüber hinaus werden bei Zielfonds und Wertpapieren ESG Kriterien wie folgt berücksichtigt: Mindestens 51 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens werden in ESG konforme Investments angelegt, welche durch Ausschlusskriterien und unter Einbezug von ESG-Merkmalen bestimmt werden. • Mindestens 51 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Zielinvestmentfonds berücksichtigt werden. Bei

Fondsname	4L Capital Werte-Fonds	SQUAD GALLO Europa
	täglich veröffentlichten tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten abzustellen, soweit sie verfügbar sind. - Bis zu 10 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens dürfen in Investmentanteilen nach Maßgabe des § 8 der Allgemeinen Anlagebedingungen („AABen“) gehalten werden. - Die Gesellschaft darf in Wertpapiere und Geldmarkinstrumenten folgenden Emittenten mehr als 35 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens anlegen: - Bundesrepublik Deutschland - Europäische Union - Vereinigte Staaten von Amerika	der Ermittlung des Umfangs des in Kapitalbeteiligungen angelegten Vermögens werden die Kredite entsprechend dem Anteil der Kapitalbeteiligungen am Wert aller Vermögensgegenstände abgezogen. Bis zu 5 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens dürfen in Investmentanteilen nach Maßgabe des § 8 der Allgemeinen Anlagebedingungen („AABen“) gehalten werden.
ESG-Klassifizierung	Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.	Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Art 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds investiert überwiegend in nachhaltige Anlagen, welche durch Ausschlusslisten, unter Einbezug der UN Global Compact Kriterien oder anderen ESG-Merkmalen bestimmt werden. Der Fonds wird nicht in Wertpapiere von Unternehmen investieren, die folgende Ausschlusskriterien erfüllen: Unternehmen, die Umsatz mit der Produktion und / oder dem Vertrieb von kontroversen Waffen erwirtschaften. Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion und / oder dem Vertrieb von konventionellen Waffen erwirtschaften. Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Tabakerzeugnissen erwirtschaften. Unternehmen, die mehr als 25 % ihres Umsatzes mit der Produktion und / oder dem Vertrieb von Kohle und / oder Kohleverstromung erwirtschaften.
Risikomanagement	Relative VaR Approach Das derivativefreie Vergleichsvermögen für den Fonds besteht aus einem weltweiten Aktienindex und einem europäischen Aktienindex.	Relative VaR Approach Das derivativefreie Vergleichsvermögen für den Fonds besteht aus einem europäischen Aktienindex.
Risiko Indikator (SRRI)	Anteilklasse P: 4 Anteilklasse I: 4	Anteilklasse I: 3
	Die Risikoklasse wird auf einer Skala von 1 bis 7 eingestuft, wobei Stufe 7 das höchste Risiko darstellt. Die Anleger des übertragenden Fonds befinden sich somit ab Verschmelzung in einem Fonds bzw. einer Anteilklasse mit einer geringeren Risikoeinstufung.	
Verwaltungsvergütung	Anteilklasse P: bis zu 1,90 % p.a. (aktuell bis zu 1,41 % p.a.) Anteilklasse I: bis zu 1,90 % p.a. (aktuell bis zu 1,01 % p.a.)	Anteilklasse I: bis zu 2,09 % p.a. (aktuell bis zu 1,28 % p.a.)
Erfolgsabhängige Vergütung (aktuell angewandte Regelung)	<u>Für die Anteilklassen P und I:</u> keine	<u>Für die Anteilklasse I:</u> Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gem. Ziffer 1.a je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10 Prozent des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwer-

Fondsname	4L Capital Werte-Fonds	SQUAD GALLO Europa
		tes am Ende aller vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens / der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens / der Anteilklasse tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode. Die Abrechnungsperiode beginnt am 01. Mai und endet am 30. April eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens / der Anteilklasse und endet erst am zweiten 30. April, der der Auflegung folgt. Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode¹ zu berechnen. Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,08 % p.a. (aktuell: 0,06 Prozent p.a.)	bis zu 0,08 % p.a. (aktuell: 0,06 Prozent p.a.)
Mindestanlagesumme	Anteilklasse P: keine Anteilklasse I: EUR 250.000,-	Anteilklasse I: EUR 100.000,-
Ertragsverwendung	Anteilklasse P: ausschüttend Anteilklasse I: ausschüttend	Anteilklasse I: thesaurierend
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09. <i><u>Hinweis im Zusammenhang mit der Verschmelzung:</u></i> <i>Für den Zeitraum 01.10.2025 – 31.03.2026 wird ein Abschlussbericht erstellt, welcher den Anforderungen gemäß §101 KAGB genügt. Dieser wird anstelle des ansonsten üblichen Halbjahresberichtes zum 31.03. erstellt.</i>	01.01. – 31.12.
Fondswährung	Euro	Euro
Anteilklassenwährung	Euro (alle Anteilklassen)	Euro (alle Anteilklassen)
Vertriebsländer	Deutschland	Deutschland, Österreich
Fondsdomizil	Deutschland	Deutschland
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.	Axxion S.A.
Orderannahme	16:00 Uhr	16:00 Uhr
Valuta Kauf/Verkauf	T+3	T+3
Ausgabeaufschlag	bis zu 2 Prozent (aktuell: bis zu 2 Prozent)	bis zu 5 Prozent (aktuell: bis zu 5 Prozent)
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Zentralverwaltung	Navaxx S.A.	Navaxx S.A.

¹ Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

Fondsname	4L Capital Werte-Fonds	SQUAD GALLO Europa
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kostenvergleich gemäß PRIIP		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Anteilklasse P: 1,6931 % p.a. Anteilklasse I: 1,2962 % p.a.	Anteilklasse I: 1,3341 % p.a.
Transaktionskosten	Anteilklasse P: 0,1293 % p.a. Anteilklasse I: 0,1293 % p.a.	Anteilklasse I: 0,1471 % p.a.

Der übertragende Fonds soll durch Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf den übernehmenden Fonds ohne Abwicklung verschmolzen werden. Die Verschmelzung wird gemäß § 1 Absatz 19 Nr. 37 a) und § 190 Absatz 1 des KAGB durchgeführt. Im Rahmen der Verschmelzung wird kein Spitzenausgleich in bar an die betroffenen Anteilinhaber des übertragenden Fonds stattfinden.

Wesentliche Auswirkungen auf die Anlagestrategie sowie auf die Portfolien oder eine wesentliche Neuordnung derselben im Rahmen der Verschmelzung sind nicht zu erwarten. Gemäß der Besonderen Anlagebedingungen dürfen beide Fonds vollständig in Wertpapier investieren. Im steuerlichen Sinne handelt es sich außerdem gemäß der jeweiligen Besonderen Anlagebedingungen bei beiden Fonds um einen Aktienfonds. Darüber hinaus investiert der übertragende Fonds gemäß der Besonderen Anlagebedingungen mindestens 51 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Aktien, während der übernehmende Fonds mindestens 51 Prozent in ESG konforme Investments angelegt wird.

Die aktuelle Anlagestrategie sowie die aktuellen Portfolien spiegeln bei beiden Fonds ein Augenmerk auf Aktien sowie nachhaltigen/langfristigen Wachstum. Für die Anleger des übertragenden Fonds könnte sich die regionale Ausrichtung im Einklang mit der aktuellen Anlagestrategie des übernehmenden Fonds, auf den europäischen Raum verstärken. Dies resultiert u.a. aus den aktuell stark unterschiedlichen Fondsvolumina der Fonds (Stand 30.12.2025: 4L Capital Werte-Fonds: aktuell ca. 6,6 Mio. Euro und SQUAD GALLO Europa: aktuell ca. 191,8 Mio. Euro).

Als Ergebnis der Verschmelzung werden sowohl den jeweiligen Anteilinhabern der Anteilklasse P als auch den jeweiligen Anteilinhabern der Anteilklasse I des übertragenden Fonds zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung Anteile der Anteilklasse I an dem übernehmenden Fonds einschließlich eventueller Bruchteile ausgegeben. Die Begebung der Anteile erfolgt ohne weitere Kosten.

Die Anzahl der neu auszugebenden Anteile der jeweiligen Anteilklasse wird auf der Grundlage des Umtauschverhältnisses ermittelt, das dem Verhältnis des jeweiligen Anteilpreises (Nettoinventarwert pro Anteil) des übertragenden Fonds zum jeweils entsprechenden Anteilpreis (Nettoinventarwert pro Anteil) des übernehmenden Fonds zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung entspricht. Alle aufgelaufenen Verbindlichkeiten und Erträge im übertragenden Fonds und übernehmenden Fonds sind bereits zum Verschmelzungszeitpunkt im jeweiligen Anteilpreis berücksichtigt, sodass Anleger des untergehenden Fonds nur an zukünftigen Verbindlichkeiten und Erträgen des übernehmenden Fonds partizipieren werden.

Gleiches gilt für eine etwaige Performance-Fee im übernehmenden Fonds. Im übertragenden Fonds ist im Einklang mit den Besonderen Anlagebedingungen keine Performance-Fee enthalten.

Ab dem Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung werden sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Fonds auf den übernehmenden Fonds übertragen und der übertragende Fonds hört auf zu existieren. Umlaufende Anteile des übertragenden Fonds werden gelöscht und die Anteilinhaber des übertragenden Fonds werden automatisch im Globalzertifikat des übernehmenden Fonds aufgenommen.

Entsprechende Bestätigungen über die neu emittierten Anteile werden versandt.

Die Axxion S.A. geht nach derzeitigem Stand davon aus, dass sich die Verschmelzung neutral auf die Wertentwicklung beider Fonds auswirkt.

Anteilinhaber werden dringend aufgefordert, sich mit ihrem steuerlichen Berater über die steuerlichen Auswirkungen der konkreten Verschmelzung vor dem Hintergrund ihrer individuellen steuerlichen Situation auszutauschen. Anlegern des übertragenden Fonds wird außerdem empfohlen, sich über den aufnehmenden Fonds zu informieren und insbesondere das entsprechende Basisinformationsblatt zu lesen. Das zum Zeitpunkt dieser Verschmelzungsinformation gültige Basisinformationsblatt der übernehmenden Anteilklasse I des übernehmenden Fonds ist der Verschmelzungsinformation beige-fügt, auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) einzusehen und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der österreichischen Kontakt- und Informationsstellen sowie der Verwahrstelle kostenlos erhältlich. Die Auswirkungen hinsichtlich der zukünftigen Gebührenstruktur, Anlagepolitik etc. gehen aus diesem detaillierten Anschreiben an die Investoren hervor. Darüber hinaus werden den Anteilinhabern des übertragenden Fonds weder direkt noch indirekt zusätzliche Gebühren oder Aufwendungen belastet.

Im Übrigen werden die Kosten und Aufwendungen der geplanten Verschmelzung (insbesondere Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten, die mit der Vorbereitung und der Durchführung der Verschmelzung verbunden sind) weder dem übertragenden Fonds noch dem übernehmenden Fonds belastet.

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft wird als unabhängiger Abschlussprüfer des übernehmenden Fonds damit beauftragt, einen Bericht zur Beurteilung der zu beachtenden Bedingungen gemäß § 185 Absatz 2 Nr. 1 bis 3 KAGB für Zwecke der geplanten Verschmelzung zu erstellen.

Die letztmalig getrennte Berechnung der Anteilwerte findet am 01.04.2026 per 31.03.2026 statt. Der übertragende Fonds wird mit Ablauf des 31.03.2026 auf den übernehmenden Fonds verschmolzen. Die erste Berechnung des Anteilwertes nach Verschmelzung erfolgt am 02.04.2026 per 01.04.2026.

Zeichnungen für den übertragenden Fonds, die bis zum 24.03.2026, 16:00 Uhr MEZ eingehen, werden gemäß des derzeit gültigen Verkaufsprospektes sowie Anlagebedingungen abgerechnet. Danach wird das Anteilscheingeschäft für Zeichnungen des übertragenden Fonds eingestellt.

Anteilinhaber des übertragenden Fonds, die mit den o.g. Änderungen nicht einverstanden sind, haben das Recht, die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile innerhalb von mindestens 30 Tagen, beginnend ab dem Tag der Übermittlung dieser Veröffentlichung (im Einklang mit § 186 KAGB (3)), bis zum 24.03.2026, 16:00 Uhr MEZ, zu beantragen. Anteilinhaber des übernehmenden Fonds, die mit den o.g. Änderungen nicht einverstanden sind, haben ebenfalls das Recht, die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile innerhalb von mindestens 30 Tagen, beginnend ab dem Tag dieser Veröffentlichung, bis zum 24.03.2026, 16:00 Uhr MEZ, zu beantragen. Diese werden gemäß den Abrechnungsmodalitäten des jeweils derzeit gültigen Verkaufsprospektes sowie Anlagebedingungen abgerechnet. Anleger des übertragenden Fonds, die ihre Anteile nicht innerhalb dieser Frist zurückgegeben haben, erhalten am ersten Bankarbeitstag nach der letztmalig getrennten Berechnung der Anteilwerte die Anteile des übertragenden Fonds in Anteile des übernehmenden Fonds getauscht und haben nach der Verschmelzung das Recht die Anteile des übernehmenden Fonds zurückzugeben.

Zeichnungen und Rücknamen im übernehmenden Fonds bleiben davon unberührt.

Als Anleger eines durch die Verschmelzung betroffenen Fonds wird Ihnen auf Nachfrage kostenlos eine Abschrift der Berichte des Abschlussprüfers nach der Fusion der Fonds zur Verfügung gestellt. Diese Berichte können Sie bei der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. unter folgender Adresse beantragen:

Axxion S.A.
15, rue des Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher
Luxemburg

Zusätzliche Informationen bezüglich der Verschmelzung, die aktuell gültigen Verkaufsprospekte, die Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie die Rechenschaftsberichte sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Mit freundlichen Grüßen

Luxemburg, im Februar 2026

Der Vorstand der Axxion S.A.

Basisinformationsblatt der übernehmenden Anteilklasse des übernehmenden Fonds

Diesen Verschmelzungsinformationen ist das Basisinformationsblatt der Anteilklasse I des übernehmenden Fonds beigelegt.

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

SQUAD GALLO Europa - I

Axxion S.A.

DE000A2DMU82

<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 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Überwachung von Axxion S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Dieses PRIIP ist in Deutschland und Österreich zugelassen.

31.12.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ

Bei dem Sondervermögen handelt es sich um ein Investmentvermögen gemäß der Richtl.2009/65/EG des Europ.Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte OGAW nach deutschem Recht.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keine Laufzeit.

Ziele

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen. Für diesen Zweck investiert der Fonds in Wertpapiere mit Schwerpunkt Europa. Der Fonds SQUAD GALLO Europa investiert vorwiegend in europäische Aktien. Innerhalb Europas wird ein Fokus auf Frankreich, Großbritannien, Irland, Deutschland, Österreich, Schweiz sowie die Benelux-Staaten gelegt. Der Fonds wird ein tendenziell konzentriertes Portfolio halten. Es ist geplant, dass das Fondsvermögens in 35-45 Einzeltitel investiert wird. In Abhängigkeit von aktuellen Marktgegebenheiten kann das Fondsmanagement auch im eigenen Ermessen von dieser Regelung abweichen. Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Art 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds SQUAD GALLO Europa investiert überwiegend in nachhaltige Anlagen, welche durch Ausschlusslisten, unter Einbezug der UN Global Compact Kriterien oder anderen ESG-Merkmalen bestimmt werden. Der Fonds wird nicht in Wertpapiere von Unternehmen investieren, die folgende Ausschlusskriterien erfüllen: Unternehmen, die Umsatz mit der Produktion und / oder dem Vertrieb von kontroversen Waffen erwirtschaften. Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion und / oder dem Vertrieb von konventionellen Waffen erwirtschaften. Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Tabakerzeugnissen erwirtschaften. Unternehmen, die mehr als 25 % ihres Umsatzes mit der Produktion und / oder dem Vertrieb von Kohle und / oder Kohleverstromung erwirtschaften. Mindestens 51 % des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35 % des Wertes des Fonds anlegen. Der Fonds wird aktiv und ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet. Das Fondsmanagement kann auch Hedgingstrategien zur Absicherung gegen beispielsweise Kurs-, Zins- und Währungsrisiken einsetzen sowie Leverage-Strategien anwenden, um zu mehr als 100 % an Kursveränderungen zu partizipieren. Der Fonds kann bis maximal 5% seines Vermögens in Zielfonds investieren. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Kleinanleger-Zielgruppe

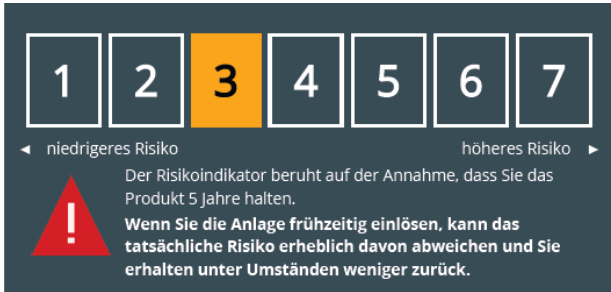
Der OGAW/UCITS (Fonds) richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung verfolgen und einen langfristigen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren haben. Bei dem vorliegenden OGAW/UCITS handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basiskenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der potentielle Anleger könnte einen finanziellen Verlust tragen und legt keinen Wert auf einen Kapitalerschutz.

Sonstige Angaben

Die Erträge des Fonds werden thesauriert. 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 Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG. Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Berichte (insofern bereits verfügbar), die aktuellen Anteilepreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds stehen Ihnen kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage www.axxion.lu unter „Fonds“ zur Verfügung.

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, 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 Produkts/einer geeigneten Benchmark 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 30.09.2017 und 30.09.2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30.09.2019 und 30.09.2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage (unter Verwendung einer geeigneten Benchmark) zwischen 29.10.2016 und 29.10.2021.

Anlagebeispiel: 10.000 EUR			
Empfohlene Haltedauer: 5			
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahr(en) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.500 EUR	5.150 EUR
	jährliche Durchschnittsrendite	-25,00 %	-12,46 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.960 EUR	12.350 EUR
	jährliche Durchschnittsrendite	-20,49 %	4,30 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.330 EUR	15.150 EUR
	jährliche Durchschnittsrendite	3,28 %	8,65 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	14.940 EUR	18.720 EUR
	jährliche Durchschnittsrendite	49,35 %	13,36 %

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	778,61 EUR	2.800,40 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7,79 %	3,75 %

(*) 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 12,4 % vor Kosten und 8,65 % 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 (5 % des Anlagebetrags/500 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 5 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	500,00 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0,00 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,3341 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	155,05 EUR
Transaktionskosten	0,1471 % 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.	17,10 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Gebühr wird anhand des Wertzuwachses in Kombination mit 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.	106,46 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

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

Für dieses Produkt sind 7 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/SQUAD_GE_202110/SQUAD_GE_I_DE000A2DMU82/PP_DE000A2DMU82.pdf
- Past Performance Szenarios: https://downloads.navaxx.lu/axx/website/SQUAD_GE_202110/SQUAD_GE_I_DE000A2DMU82/PS_DE000A2DMU82.pdf