

rezooM compact

rezooM Rising Markets | Aktienfonds Schwellenländer



Alexander Mozer
CEO und Gründer



Alexander Funk
Geschäftsführer



Davide Mazziotta
Aktienanalyst



Elias Kopf
Junior Aktienanalyst

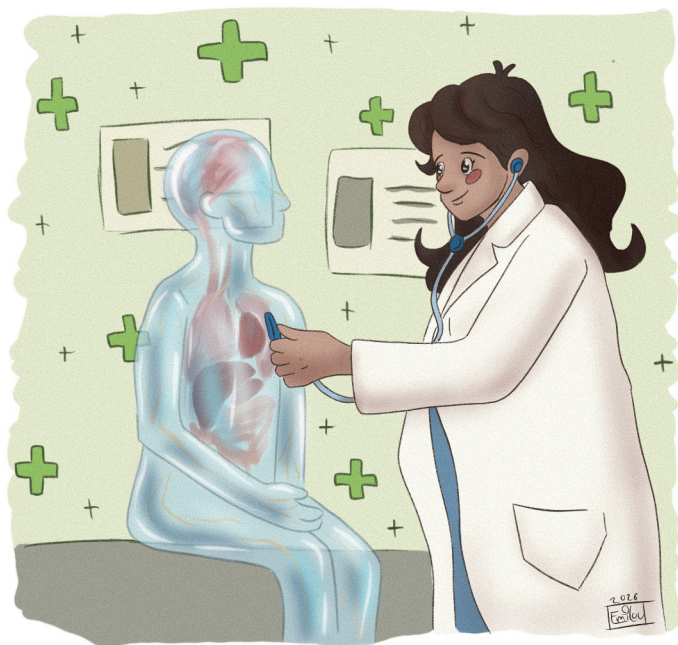
„Chinas Sprint ins digitale Gesundheitssystem und der Preis der Transparenz“

Chinas Gesundheitswesen bekommt gerade ein Update, das gleichzeitig nach Sciencefiction und nach Verwaltungsreform klingt. Die Nationale Behörde für medizinische Sicherung (NHSA) treibt eine „persönliche Krankenversicherungs-Cloud“ voran. Im Jahr 2026 zunächst als Pilot, danach mit Auswertung und Standardisierung bis spätestens März 2027. Der Plan ist ambitioniert: Versicherungs- und Behandlungsdaten, Rezeptinformationen, Abrechnungen, perspektivisch ergänzt um Daten aus Wearables und Home-Monitoring, sollen in einer einheitlichen, cloudbasierten Infrastruktur zusammenlaufen. Was Europa oft in Ausschüssen zerreibt, wird in China als Roadmap formuliert: Erst testen, dann skalieren, dann national ausrollen.

Ein System, das heute noch in Silos denkt (Krankenhaus, Kasse, Apotheke, Patient), soll künftig als durchgängige Nutzererfahrung funktionieren. Weniger Papier, schnellere Erstattung, intelligenter Service, personalisierte Hinweise, bis hin zu Lebenszyklus-Gesundheitsmanagement und „Smart Elderly Care“. Ein Vergleich drängt sich auf: Auch Deutschland ringt seit Jahren mit der elektronischen Patientenakte (ePA) um genau diese Vision. Mehr Datenverfügbarkeit, weniger Doppeluntersuchungen und bessere Versorgung. Der Unterschied liegt weniger im „was“, sondern im „wie schnell“ und „wie konsequent“. Während hierzulande Datenschutz, föderale Zuständigkeiten und Akzeptanzfragen das Tempo drosseln, setzt China auf Pilotierung mit klarer Skalierungslogik.

Für die Effizienz staatlicher Systeme ist eine solche Datenansammlung ein potenzieller Quantensprung. Es gibt weniger Reibungsverluste, mehr Transparenz und die bessere Steuerung von Kosten und der Versorgung. Genau hier liegt aber auch die Sollbruchstelle. Denn der Preis für „smarter“ ist häufig auch „gläserner“. Wenn medizinische Historie, Zahlungsströme, Verhaltensdaten und Sensorik zusammengeführt werden, entsteht ein Profil, das weit über klassische Krankenakten hinausgeht. Selbst bei formaler Compliance bleibt die Kernfrage: Wer darf welche Daten wofür nutzen und wie wird Zweckbindung in einem Ökosystem durchgesetzt, das ausdrücklich auch Industrie-Enablement, Forschung und neue Versicherungsprodukte befeuern soll? Die Vision der präzisen, vorausschauenden Versorgung kippt schnell in ein System, das Menschen nicht nur schützt, sondern auch klassifiziert.

Für Investoren bleibt dieses Spannungsfeld besonders interessant. Ein naheliegender Profiteur ist PA Gooddoctor. Wenn Datenflüsse stärker standardisiert werden und digitale Schnittstellen zum Alltag gehören, gewinnen Plattformen an Wert, die bereits heute



die Versorgung digital organisieren und den Zugang für Patienten vereinfachen. PA Gooddoctor positioniert sich genau dort, als digitaler Zugangspunkt für Beratung, Terminsteuerung und Versorgungsprozesse, der Nutzer, Leistungserbringer und Kostenträger effizient verbindet.

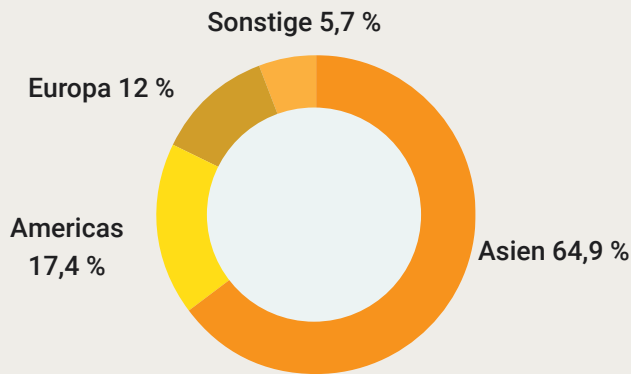
Unterm Strich zeigt die Initiative Chinas Stärke und Risiko in einem Bild. Geschwindigkeit und Skalierungskraft auf der einen Seite und gesellschaftliche Sensibilität und Datenschutzfragen auf der anderen. Genau diese Ambivalenz diskutieren wir auch in unserem Expertenrat, der rezooM Alliance. Dort schauen wir nicht nur auf die Investment-Chancen, sondern setzen uns kritisch mit den Rahmenbedingungen auseinander, die Vertrauen, Datenhoheit und gesellschaftliche Akzeptanz prägen.

Ihr Team von rezooM Capital

Aktie des Monats

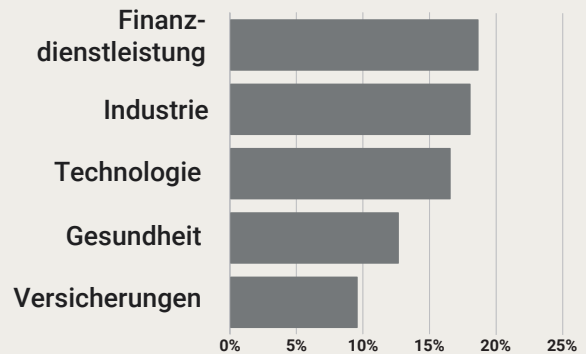
PA Gooddoctor (Ping An Good Doctor) hat sich von einer reinen Online-Sprechstunde zu einer integrierten Gesundheitsplattform entwickelt, die digitale Erstberatung, Familienarzt-Modelle und ein starkes Offline-Netzwerk verbindet. Mit KI-gestützter Triage, Termin- und Überweisungsservices sowie durchgängiger Betreuung adressiert das Unternehmen eines der größten strukturellen Probleme Chinas: knappe Arztressourcen bei steigender Nachfrage. Als zentraler Baustein im Ping-An-Ökosystem skaliert Gooddoctor seinen Service zunehmend über planbare, wiederkehrende Gesundheitsangebote – ein Healthtech-Player, der vom Megatrend „Digitalisierung der Versorgung“ direkt profitiert.

Länderallokation im Fonds



Quelle: rezooM Capital GmbH

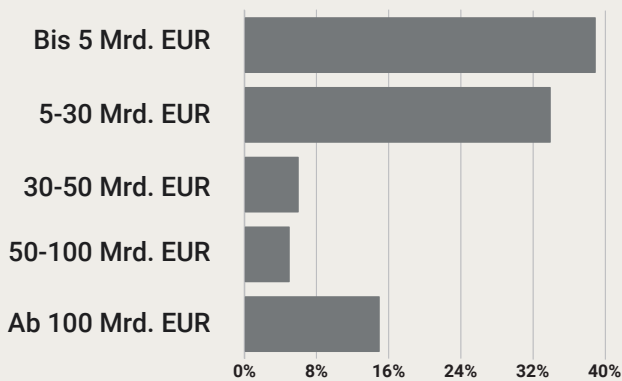
Sektorallokation im Fonds (Top 5)



Quelle: rezooM Capital GmbH

Marktkapitalisierung

Marktkapitalisierung der investierten Unternehmen (in Mrd. EUR)



Quelle: rezooM Capital GmbH

Volatilität 1 Jahr

14,1 %

Quelle: Axxion S.A.

Dividendenrendite

1,48 %

Quelle: rezooM Capital GmbH

Rollierende Wertentwicklung

I-Tranche

14,5 % 14,5 %

05.02.2025 - 05.02.2026

brutto netto (I-Tranche ohne Ausgabeaufschlag)

Quelle: Axxion S.A.

Wertentwicklung seit Auflage am 13.05.2024

I-Tranche



Quelle: Axxion S.A.

Biggest Winners

(2 Monate)

SK Hynix Inc.
Wasion
Samsung Electr.

Biggest Losers

(2 Monate)

Unilever Indonesia
Innovent Biologics
Escorts Kubota

Noch zu wissen

In China ist der Arztbesuch inzwischen oft so unproblematisch wie der Kauf eines Schokoriegels: Der Marktführer Ping An Good Doctor revolutioniert beispielsweise die Primärversorgung mit seinen sogenannten „One-Minute Clinics“. Diese unbemannten, etwa drei Quadratmeter großen KI-Kabinen finden sich dort, wo Menschen sich gerne aufhalten – in Shopping-Malls, großen Bürokomplexen oder Bahnhöfen. Der Prozess ist sehr effizient: Ein „AI-Doctor“ erfasst mittels Spracherkennung und Sensoren zunächst die Vitaldaten und Symptome des Patienten. Erst im zweiten Schritt wird bei Bedarf ein menschlicher Online-Arzt per Video zugeschaltet, um die Diagnose zu finalisieren. Besonders beeindruckend: Die Kabine verfügt über einen integrierten Automaten, der über 100 gängige Medikamente (von Schmerzmitteln bis zu Antibiotika) direkt nach dem Gespräch ausspuckt. Falls ein Präparat fehlt, erfolgt die Lieferung per Kurier innerhalb einer Stunde über die App. Während das System für das chinesische Gesundheitswesen einen massiven Effizienzsprung bedeutet, bleibt es für viele Patienten gewöhnungsbedürftig. Hier trägt der „Doc“ keinen weißen Kittel mehr, sondern benötigt lediglich eine stabile Stromleitung und eine 5G-Anbindung. In einem Markt, der auf digitale Disruption setzt, ist die „One-Minute Clinic“ das Sinnbild für die Entkopplung von physischer Präsenz und medizinischer Beratung.

Unnützes Wissen

Der „gläserne Patient“ ist in China Realität – und er lächelt beim Bezahlen. Dank Alipays „Smile-to-Pay“-Technologie, die etwa im Jiangxi Provincial People’s Hospital Standard ist, ersetzt das Gesicht die Versichertenkarte und die Kreditkarte. Das System erkennt den Patienten schon am Eingang und verknüpft Biometrie sofort mit der Krankenakte und der Abrechnung. Das sorgt für maximale Transparenz: Das System weiß oft vor dem ersten Händeschütteln, wie es um Gesundheit und Bonität steht. Ein Lächeln, das tief blicken lässt!

Aktuelle Factsheets

Der Link zu unseren aktuellen Factsheets:
rezooM Rising Markets: <https://rezoom.de/funds/re-zoom-rising-markets/>
rezooM World: <https://rezoom.de/funds/rezoom-world/>

310 **Unternehmenskontakte
seit 01.01.25**

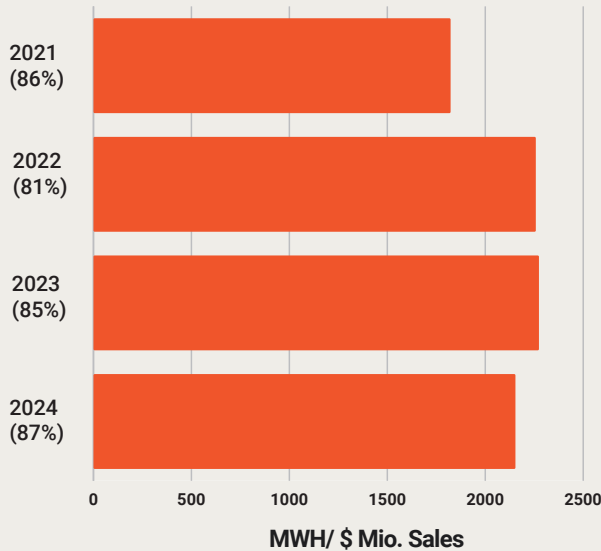
Allgemeine Fondsdaten: rezooM World

Quelle: Axxion S.A.

	S-Tranche	I-Tranche	R-Tranche
WKN	A3D3Y8	A3D3Y6	A3D3Y7
Währung	EUR	EUR	EUR
Mindestzeichnungsbetrag	50 EUR	100.000 EUR	50 EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	aktuell: keiner	aktuell: keiner	bis zu 5 %
Erfolgsgebühr	10 % (5 Jahres-Highwater Mark)	10 % (5 Jahres-Highwater Mark)	10 % (5 Jahres-Highwater Mark)
Verwaltungsgebühr	aktuell: bis zu 1,83 %	aktuell: bis zu 1,23 %	aktuell: bis zu 1,83 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.	Axxion S.A.	Axxion S.A.

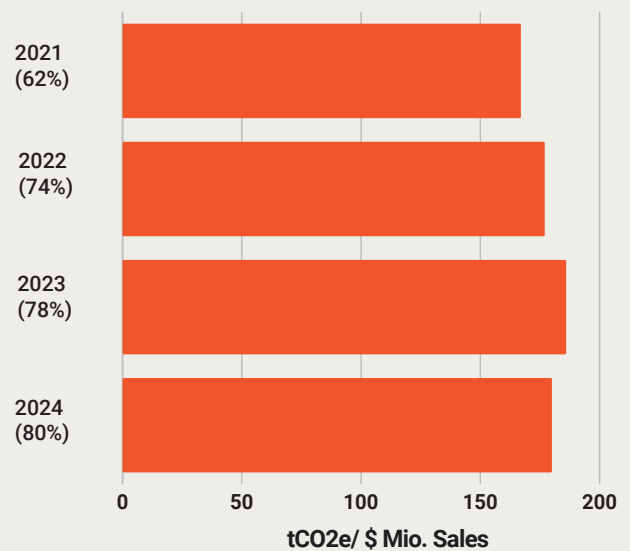
Energy Use

In MWH pro Mio. Sales \$ (Abdeckungsgrad: Energieverbrauch im ESG Bericht veröffentlicht)*



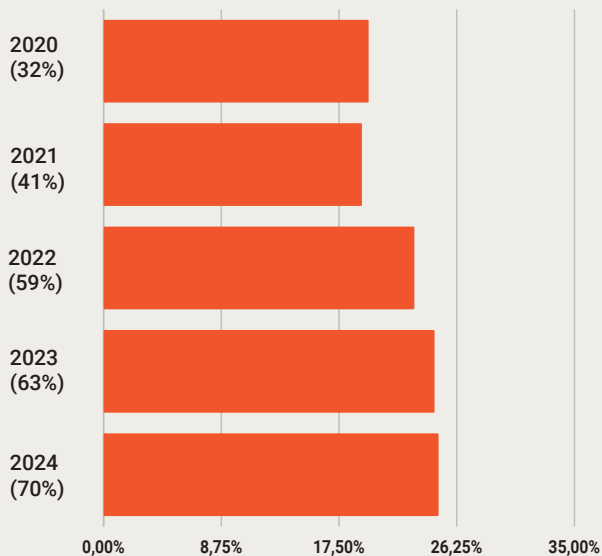
Carbon Footprint

Tons CO2 (Scope 1+2) / Million Sales \$ (Abdeckungsgrad: Scope 1&2 Emissionen im ESG Bericht veröffentlicht)*



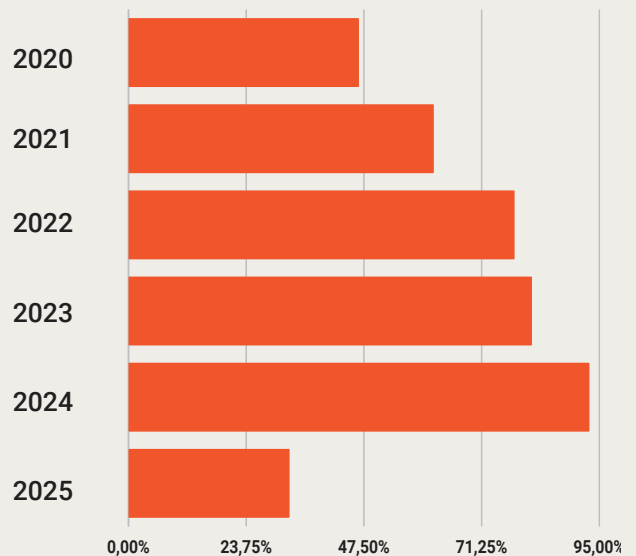
Frauenquote des Boards

Prozentzahl der Frauen im Board of Directors der Unternehmen (Abdeckungsgrad: Frauenquote im ESG Bericht veröffentlicht)*



ESG Bericht (veröffentlicht)

Prozentzahl der Unternehmen, die einen ESG Bericht veröffentlicht haben



* Zahlen von 2025 werden von den Unternehmen erst sukzessive in 2026 veröffentlicht und deshalb noch nicht dargestellt.

Risikoprofil

Risiko des Kapitalverlusts, Aktienmarktrisiko, Risiken, die mit der Verwahrung von mittelgroßen Werten und Nebenwerten verbunden sind, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken der diskretionären Verwaltung, Risiken, die mit den Emerging Markets verbunden sind, Kontrahentenrisiken und Wechselkursrisiken. Die Beschreibungen und genauere Angaben sind im vollständigen Verkaufsprospekt des OGAW aufgeführt. Der Anleger ist aufgefordert, vor seiner Anlageentscheidung den Prospekt zu lesen, damit er die Risiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, im Einzelnen erfährt. Dieses Produkt bietet keinerlei Garantie für Rendite oder für die Bewahrung des Kapitals. Für die Analysen des Fonds gelten die AGBs und die Risikohinweise der rezooM Capital GmbH.

ESG-Analyse

Quelle: Daten der Unternehmen. Die Kennzahlen zu den Auswirkungen sind nachträgliche Verfolgungsindikatoren und stellen keine Managementziele dar. Die methodisch bedingten Grenzen der Kennzahlen für die Auswirkungen sind in der Rubrik aufgeführt, die sich auf das Risikoprofil des Fonds bezieht. Die Methoden und Ansätze der Emittenten und der Anbieter außerfinanzieller Daten können sich voneinander unterscheiden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie rezooM Capital GmbH können keinerlei Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Ausführlichkeit der außerfinanziellen Berichte übernehmen. Bei generellen Fragen oder Fragen zu den Daten und Analysen wenden Sie sich an info@rezoom.de.

Disclaimer

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument ersetzt keine Anlageberatung. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die in dieser Publikation enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzung des Anlageberaters zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse können erheblich von diesen Erwartungen abweichen. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Spezifische Risiken, die den Fonds betreffen, finden Sie auf dem Basisinformationsblatt unter https://downloads.navaxx.lu/axx/website/RZ_RM_208410/RZ_RM_I_DE000A3D3Y63/PRIP_DE000A3D3Y63_rezooM%20RISING%20MARKETS%20-%20I_20251130.pdf. Alle Angaben wurden mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Vollständigkeit vorgenommen. Umfassende Informationen über die Risiken des Fonds finden Sie in den Verkaufsunterlagen und auf www.rezoom.de. Anleger erwerben Anteile des Fonds und nicht bestimmte Basiswerte. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sich ggf. für den Vertrieb von Fondsanteilen getroffen hat, wieder aufzuheben. Bitte berücksichtigen Sie alle Merkmale oder Ziele des Fonds, wie im Prospekt ausgewiesen, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Den Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, der Jahresbericht, Halbjahresbericht und das Basisinformationsblatt erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei AXXION S.A., 15, Rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter www.axxion.de. Ein Fondslexikon finden Sie ebenfalls über die AXXION S.A. unter <https://www.axxion.lu/de/fondslexikon/>. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte sowie Informationen über die Sprache(n), in der/denen die Zusammenfassung verfügbar ist finden Sie unter www.axxion.de. Die nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung finden Sie unter https://downloads.navaxx.lu/axx/website/RZ_RM_208410/rezooM%20Rising%20Markets_ESGInfo_1880424.pdf.

Die rezooM Capital GmbH ist bei der Erbringung der Anlageberatung und der Anlagevermittlung als vertraglich gebundener Vermittler ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der PEH Wertpapier AG (nachfolgend „PEH“) tätig. Die PEH hat ihren Sitz in der Bettinastr. 57-59, 60325 Frankfurt am Main und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht mit Sitz in der Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Als bankenunabhängiger Vermögensverwalter ist die PEH Mitglied der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW). Erstellungsdatum: 12.03.2026

Nur für professionelle Investoren
Marketingmaterial

© rezooM Capital GmbH
<https://rezoom.de>