

rezooM compact

rezooM World | globaler Zukunftsfonds Aktien



Alexander Mozer
CEO und Gründer



Alexander Funk
Geschäftsführer



Davide Mazziotta
Aktienanalyst



Elias Kopf
Junior-Aktienanalyst

Die Rückkehr der Breite oder glänzende Aussichten für Small- und Mid-Caps

Liebe Leserin, lieber Leser,

nach Jahren, in denen die „glorreichen Sieben“ die Schlagzeilen dominierten und die globalen Aktienmärkte nahezu im Alleingang nach oben trugen, haben Small- und MidCaps deutlich underperformed. Ist es nun Zeit, den Blick wieder auf jene Unternehmen zu richten, die abseits des Scheinwerferlichts agieren?

Wir von rezooM Capital heben den Daumen nach oben - unseres Erachtens stehen Small- und Mid-Caps vor einer Renaissance, und das aus gutem Grund.

Warum jetzt? Die Ausgangslage ist außergewöhnlich

Während die großen Tech-Konzerne neue Bewertungsrekorde aufgestellt haben, hinkten kleinere Unternehmen jahrelang hinterher. Die Folge:

eine historisch seltene Bewertungslücke, die nun – unterstützt durch makroökonomische Rückenwinde – das Potenzial hat, diese zu schließen. Als künftige Treiber wirken Zinssenkungen, ein robustes konjunkturelles Umfeld und die Rückkehr der Marktbreite. Diese Faktoren könnten genau jene Unternehmen beflügeln, die in den letzten Jahren übersehen wurden.

Unser Fokus richtet sich dabei gezielt auf Unternehmen, die:

- innovativ, agil und wachstumsstark sind,
- solide Bilanzen und erfahrene Managementteams besitzen,
- in langfristige Zukunftsthemen wie u.a. Gesundheit, Bildung, Wasser, Konsum, Künstliche Intelligenz / Digitalisierung, Energieerzeugung und -effizienz oder nachhaltige Infrastruktur aktiv sind,
- und deren Bewertung noch nicht die tatsächliche Stärke widerspiegelt.

Die Krux der Kleinen und worauf es ankommt

Small- und Mid-Caps sind historisch betrachtet volatiler, zinssensitiver und in Stressphasen weniger liquide – was vice versa ein hohes Renditepotenzial bedeuten kann. Nicht jedes Unternehmen ist jedoch ein „Hidden Champion“. Deshalb ist eine **fundamentalarientierte Finanzanalyse**, ein **konsequenter Qualitätsfokus** und eine **klare Verkaufs-Disziplin** entscheidend – Prinzipien unseres Investmentprozesses, die wir im weltweit anlegenden Aktienfonds rezooM World täglich leben. Ein exemplarisches Beispiel unserer Investorenhandschrift und somit Aktie des Monats ist das US-Unternehmen TransMedics.



Klein gegen Groß - wer hat in 2026 glänzendere Aussichten?

TransMedics zeigt, wie ein kleines Unternehmen mit hoher Innovationskraft und Gründerwillen einen großen „Impact“ entfalten kann. Mit welcher Innovation das Gesundheitssystem revolutioniert wurde, erfahren Sie in der Rubrik [„Noch zu wissen“](#). Ob ein Blick in die Glaskugel eine Alternative bei der Aktienprognose sein kann, entnehmen Sie der Rubrik [„Unnützes Wissen“](#).

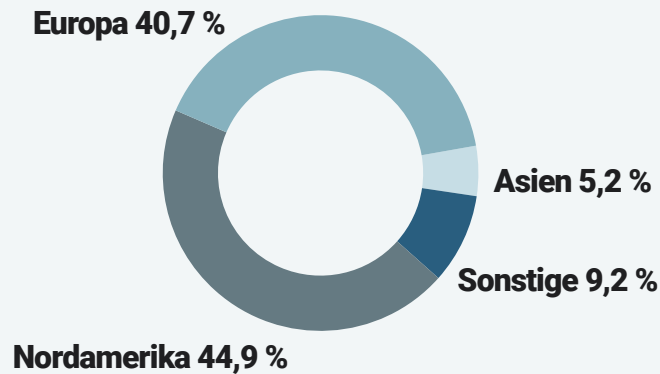
Wir wünschen Ihnen weiterhin einen guten Start in das noch junge Börsenjahr 2026

Ihr Team von rezooM Capital

Aktie des Monats

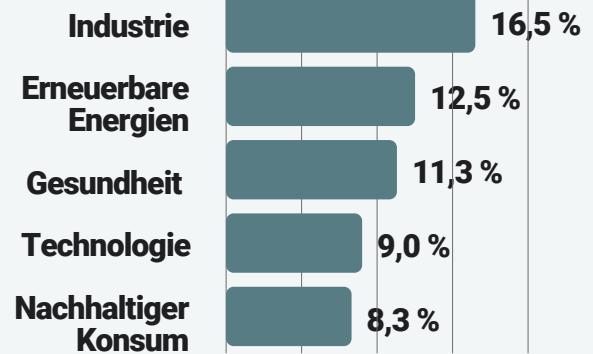
TransMedics aus den USA ist mit einer Marktkapitalisierung von knapp über 4 Mrd. USD ein Pionier im Bereich der Transplantationsmedizin mit dem Organ Care System (OCS), das Organe warm und funktionstüchtig erhält. Seit der Gründung 1998 entwickelte sich das Unternehmen zum integrierten Transplantationsdienstleister mit eigener Logistikflotte, inklusive medizinischem Fachpersonal. 2025 erzielte TransMedics rund 360 Mio. USD Umsatz, ~70 % Bruttomarge und stark wachsendes EBITDA. Wichtige Meilensteine: FDA Zulassungen für Herz, Lunge und Leber sowie der Ausbau des National OCS Program.

Länderallokation im Fonds



Quelle: Bavest

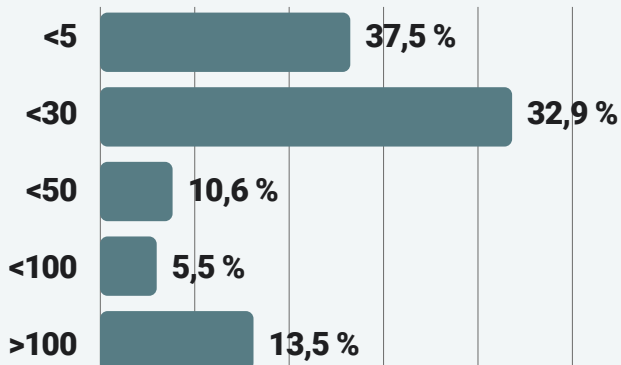
Sektorallokation im Fonds (Top 5)



Quelle: Bavest

Marktkapitalisierung

Marktkapitalisierung der investierten Unternehmen (in Mrd. USD)



Quelle: Bavest

Volatilität 1 Jahr

10,6 %

Quelle: Bavest

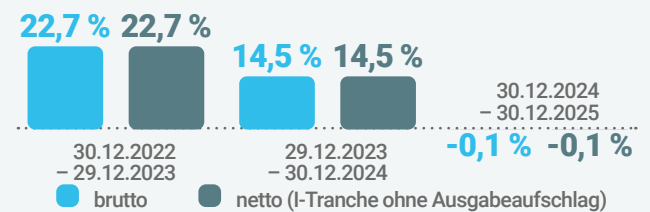
Dividendenrendite

0,7 %

Quelle: Bavest

Rollierende Wertentwicklung

I-Tranche



Quelle: Axxion S.A. / Bavest

Wertentwicklung seit Auflage am 19.12.2022

I-Tranche



Quelle: Axxion S.A. / Bavest

Biggest Winners

(2 Monate)

Vienna Insurance
Carvana
Wasion

Quelle: Bavest

Biggest Losers

(2 Monate)

Amprius Tech.
Sanrio
Bloom Energy

Quelle: Bavest

Energy Use

In MWH pro Mio. Sales €
(Abdeckungsgrad: Fonds 70% / Index 75%)

rezooM World: 329,7



World Index*: 5.462



Carbon Footprint-Benchmark

Tons CO2 (Scope 1+2) / Million Sales €
(Abdeckungsgrad: Fonds 90% / Index 96%)

rezooM World: 74,7



World Index*: 132,1



1,5 Grad Ziel Szenario

Prozentualer Anteil der Unternehmen, die ein Szenario vorgelegt haben, dass den Weg zum 1,5-Grad-Ziel gemäß Pariser Abkommen beschreibt.

rezooM World: 50,5 %



World Index*: 46,5 %



Bavest Biodiversity Score®

Der Score bewertet, wie stark ein Unternehmen die Artenvielfalt beeinflusst oder von ihr abhängt. Dabei fließen u.a. die Umweltstrategie, der Umgang mit Ressourcen, Emissionen und Auswirkungen auf Ökosysteme ein.
(Abdeckungsgrad: Fonds 100% / Index 100%)

rezooM World: 56



World Index*: 45



Temperaturanstieg in °C

Ausrichtung der Investments
(Abdeckungsgrad: Fonds 85% / Index 74%)



Water Use

In m³ pro investierte Mio. €
(Abdeckungsgrad: Fonds 63% / Index 60%)

rezooM World: 203,4



World Index*: 31.649



* Der Bavest World Index ist ein globaler Aktienindex, der die Wertentwicklung von großen und mittelgroßen Unternehmen aus entwickelten Volkswirtschaften weltweit abbildet. Ziel des Index ist es, eine möglichst breite und repräsentative Abdeckung der globalen Aktienmärkte bereitzustellen und Anlegern eine transparente Benchmark für weltweite Aktieninvestitionen zu bieten.

Noch zu wissen

In den USA warten aktuell über 100.000 Menschen auf ein Spenderorgan – doch weniger als die Hälfte erhält tatsächlich eines. Der Engpass entsteht nicht nur durch fehlende Spender, sondern vor allem durch die begrenzte Haltbarkeit von Organen im klassischen Kühlverfahren. Genau hier setzt TransMedics an. Gründer und heutiger CEO Dr. Waleed Hassanein, ein Herzchirurg aus Boston, entwickelte bereits während seiner medizinischen Ausbildung die Idee, Organe nicht mehr „auf Eis“ zu lagern, sondern lebendig zu erhalten.

Sein „Organ Care System“ (OCS) simuliert den menschlichen Körper: Organe schlagen weiter, werden durchblutet, mit Sauerstoff versorgt und bleiben dadurch länger transplantierbar. Die USA haben das System inzwischen in nationale Programme integriert, was zu deutlich mehr nutzbaren Organen und kürzeren Wartezeiten führt. Für Patienten bedeutet das höhere Überlebenschancen – für das Gesundheitssystem eine Revolution.

Unnützes Wissen

Jedes Jahr veröffentlichen zahlreiche Volkswirte Aktienmarktprognosen, die beeindruckend klingen – und erstaunlich selten eintreffen. Für 2026 erwarten sie erneut steigende Kurse. Historisch betrachtet lagen diese Vorhersagen jedoch häufig deutlich neben der Realität. Besonders bei kleineren Unternehmen erwies sich die Trefferquote als ausgesprochen gering, vor allem zu konservativ. Einerseits wird das Renditepotenzial unterschätzt, andererseits sind oftmals individuelle Faktoren bei den Unternehmen ausschlaggebend. Trotzdem erscheinen die Prognosen Jahr für Jahr aufs Neue. Ob eine Hellseherin eine höhere Prognosegüte hätte oder wie wäre es mit einer tiefergehenden Finanzanalyse mit Sinn und Verstand?

306 Unternehmenskontakte
seit 01.01.2025

Allgemeine Fondsdaten: rezooM World

Quelle: Axxion S.A.

	S-Tranche	I-Tranche	R-Tranche
WKN	A3D19W	A3D19U	A3D19V
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 1,90 %	aktuell: bis zu 1,30 %	aktuell: bis zu 1,67 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.	Axxion S.A.	Axxion S.A.

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 Bavest Technologies GmbH.

ESG-Analyse

Quelle: Daten der Unternehmen und Bavest. 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 die Bavest Technologies GmbH können keinerlei Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Ausführlichkeit der außerfinanziellen Berichte übernehmen. Bei Fragen wenden Sie sich an die Fondsbetreiber, bei Fragen zu den Daten und Analysen wenden Sie sich an Bavest unter support@bavest.co oder 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_WORLD_206710/RZ_WORLD_I_DE000A3D19U6/PRIP_DE000A3D19U6_rezooM%20WORLD%20-%20I_20250120.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_WORLD_206710/rezooM%20WORLD_ESGInfo_301222.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: 13.01.2026