

rezooM compact

rezooM World | globaler Zukunftsfonds Aktien



Alexander Mozer
CEO und Gründer



Alexander Funk
Geschäftsführer



Davide Mazziotto
Aktienanalyst



Moritz Schwally
Junior Aktienanalyst



Elias Kopf
Junior Aktienanalyst

„Don't put all your eggs in one basket“ – ist das noch gültig?

Liebe Leserin, lieber Leser,

die vergangenen Jahre waren von massiven Zuflüssen in passive Investments geprägt. Diese Kapitalströme folgen keinen fundamentalen Überzeugungen, sondern festen Indexregeln. Das Kapital fließt dadurch immer stärker in die größten und bereits am höchsten gewichteten Unternehmen. Besonders sichtbar wird das im ishares MSCI World ETF: Ein erheblicher Teil des Geldes konzentriert sich auf wenige US-Technologiewerte, während viele Small- und MidCaps systematisch vernachlässigt werden.

Don't put all your eggs in one basket...

...gilt als Grundregel der Diversifikation. In vielen passiven Weltportfolios ist diese Streuung jedoch nur scheinbar vorhanden. Denn neben der Dominanz weniger großer Technologiekonzerne kommt eine starke Länderkonzentration hinzu: Rund 70% der Investments entfallen auf die USA. Für europäische Anleger bedeutet das nicht nur ein Klumpenrisiko, sondern zusätzlich ein erhebliches Fremdwährungsrisiko.

Die Diskrepanz zwischen Kapitalmarkt und Realwirtschaft

Genau hier zeigt sich das nächste strukturelle Problem: Die Gewichtung vieler Weltindizes bildet die globale Wirtschaftsrealität nur unzureichend ab.

Die USA stehen für einen bedeutenden Teil der globalen Wirtschaftsleistung, dominieren die Aktienindizes jedoch weit stärker, als es die reale Wertschöpfung rechtfertigt. Umgekehrt sind viele Schwellenländer trotz ihrer wachsenden ökonomischen Bedeutung in passiven Weltindizes unterrepräsentiert. So entsteht ein irreführendes Marktbild, das Kapitalmarktgröße mit wirtschaftlicher Relevanz verwechselt.

Wo der Markt verzerrt, entstehen Chancen

Gerade aus dieser Verzerrung ergeben sich Chancen: Viele Unternehmen aus Schwellenländern sowie zahlreiche Small- und MidCaps werden heute mit deutlichen Abschlägen bewertet, obwohl sie von Innovation, Wachstum und strukturellem Fortschritt geprägt sind. Genau hier setzt der aktive Aktienfonds rezooM World an.



„Gibt es hier nur amerikanisches Junk-Food...?“

Anders als klassische Weltindizes investiert der rezooM World nicht mechanisch nach Börsengewicht, sondern selektiv nach fundamentaler Qualität und Zukunftsfähigkeit. Dadurch rücken Unternehmen und Regionen in den Fokus, die in passiven Indizes trotz wirtschaftlicher Relevanz unterrepräsentiert sind.

Zudem zeigt der Blick in den Rückspiegel: Phasen extremer Marktkonzentration sind selten dauerhaft. Häufig folgt darauf eine schrittweise Rückkehr zu größerer Marktbreite.

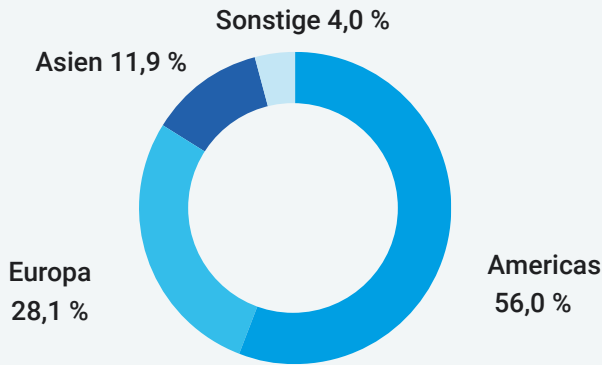
Nach unserer Einschätzung hat die schrittweise Rückkehr zu größerer Marktbreite bereits eingesetzt – und damit auch der Prozess, in dem sich bestehende Bewertungslücken allmählich schließen.

Ihr Team von rezooM Capital

Aktie des Monats

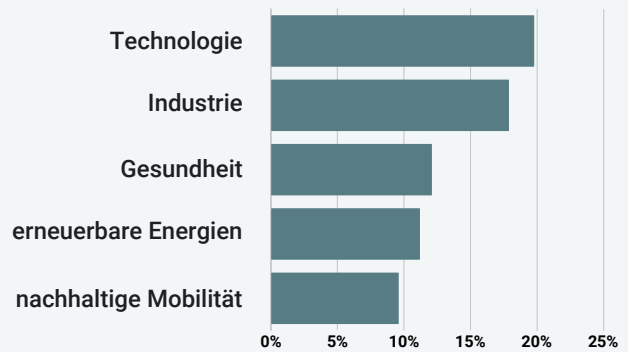
Im Artikel „In voller Fahrt“ (FOCUS MONEY 21/2026) stellt Autor Stefan Riedel den boomenden Bahnsektor vor, der von stabilem Wachstum und klimafreundlicher Mobilität profitiert. Unsere Aktie des Monats ist **Wabtec**: Der global aufgestellte Konzern überzeugt mit einem breiten Portfolio, modernisiert Fahrzeuge weltweit und profitiert von Infrastrukturinvestitionen sowie von der Dekarbonisierung – bei Margen größer 20 %. Lesen Sie [hier](#) den vollständigen Artikel.

Länderallokation im Fonds



Quelle: rezooM Capital GmbH

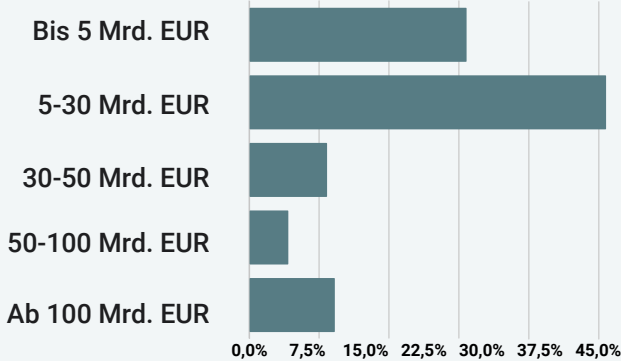
Sektorallokation im Fonds (Top 5)



Quelle: rezooM Capital GmbH

Marktkapitalisierung

Marktkapitalisierung der investierten Unternehmen (in Mrd. EUR)



Quelle: rezooM Capital GmbH

Volatilität 1 Jahr

13,01 %

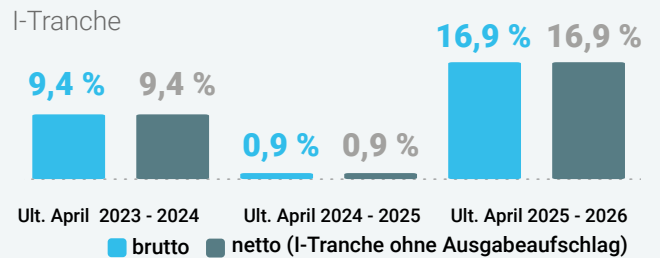
Quelle: Axxion S.A.

Dividendenrendite

1,49 %

Quelle: rezooM Capital GmbH

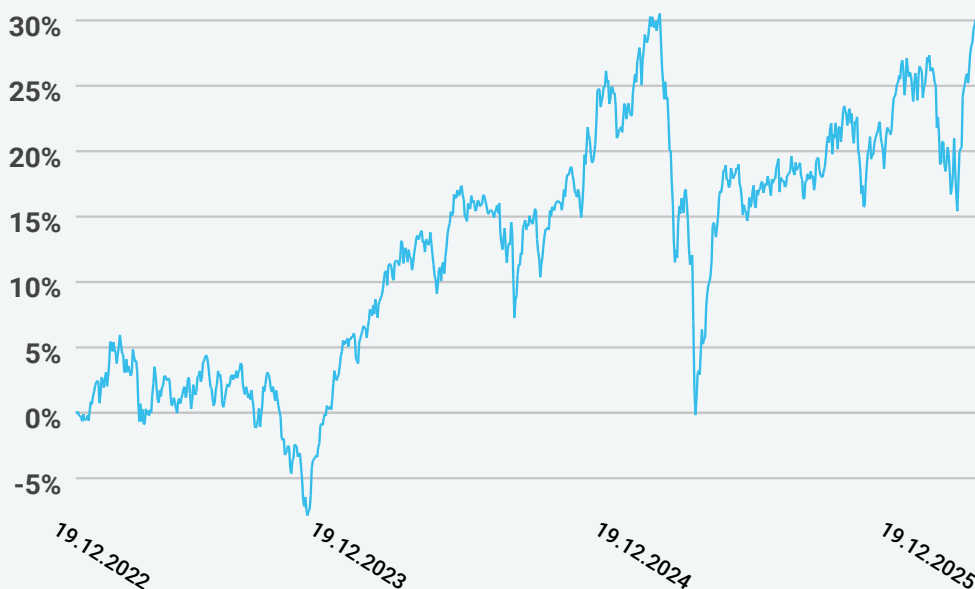
Rollierende Wertentwicklung



Quelle: Axxion S.A.

Wertentwicklung seit Auflage am 19.12.2022

I-Tranche



Quelle: Axxion S.A.

Biggest Winners

(2 Monate)

Intel
AMD
STMicroelectr.

Biggest Losers

(2 Monate)

Transmedics
Freshpet
Enphase Energy

Nützliches Wissen – rezooM's anderer Blick

Ein Blick über das in der Wirtschaftswelt dominierte BIP hinaus ergibt ein durchwegs anderes Ranking: In kombinierten Faktoren aus Nachhaltigkeit, Innovation, menschlicher Entwicklung und Lebenszufriedenheit (Happiness) liegen häufig Finnland, Schweden, Dänemark und die Schweiz vorn. Finnland führt 2025 den SDG-Index an, die Schweiz zählt zu den innovationsstärksten Ländern, und die nordischen Staaten punkten zusätzlich bei Vertrauen, Bildung, Gesundheit und sozialer Sicherheit. Deutschland gehört in solchen Vergleichen meist zur erweiterten Spitzengruppe, die wirtschaftliche Stärke trifft auf gute Infrastruktur, hohe Bildungsstandards und stabile Institutionen. Was auffällt: Große Volkswirtschaften wie die USA oder China dominieren zwar das nominale BIP, schneiden jedoch in Teilbereichen wie Nachhaltigkeit, Gleichheit oder subjektivem Wohlbefinden oft schwächer ab. Zugleich holen Länder wie Indien und Vietnam auf – vor allem bei Wachstum, Digitalisierung und Innovationsdynamik. Das zeigt: Zukunftsfähigkeit bemisst sich nicht nur an Wirtschaftsleistung, sondern auch an Resilienz, Chancengleichheit und Lebensqualität.

Unnützes Wissen

NVIDIA ist an der Börse inzwischen mehr wert als der CAC 40 und DAX zusammen. Bemerkenswerter noch: Der Nettogewinn des Unternehmens lag zuletzt bei rund 120 Mrd. USD – und damit in der Größenordnung von etwa einem Fünftel der gesamten Unternehmensgewinne im S&P 500. Kaum eine Zahl veranschaulicht eindrücklicher, wie stark sich Marktkapitalisierung, Ertragskraft und Indexgewicht heute auf wenige Titel konzentrieren.

Aktuelle Factsheets

Der Link zu unseren aktuellen Factsheets:

rezooM World: <https://rezoom.de/funds/rezooM-world/>

rezooM Rising Markets: <https://rezoom.de/funds/rezooM-rising-markets/>

321

**Unternehmenskontakte
seit 01.01.25**

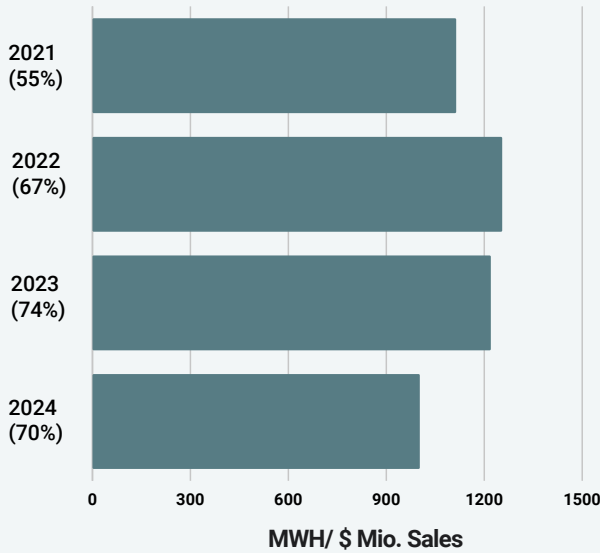
Allgemeine Fondsdaten: rezooM World

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 1,90 % | aktuell: bis zu 1,90 % |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft | Axxion S.A. | Axxion S.A. | Axxion S.A. |

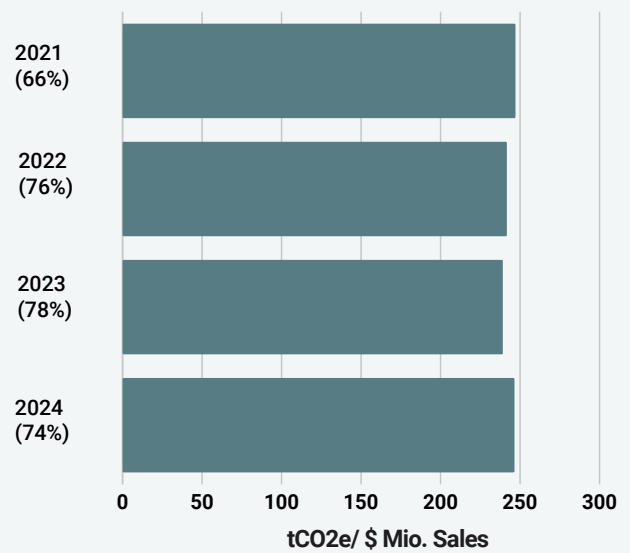
Energy Use

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



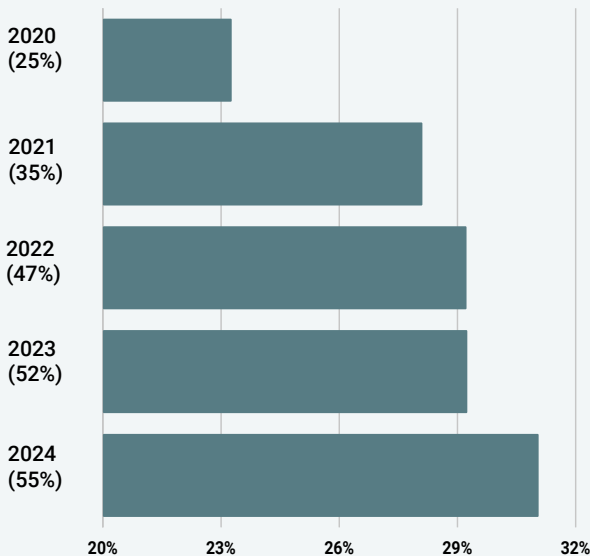
Carbon Footprint

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



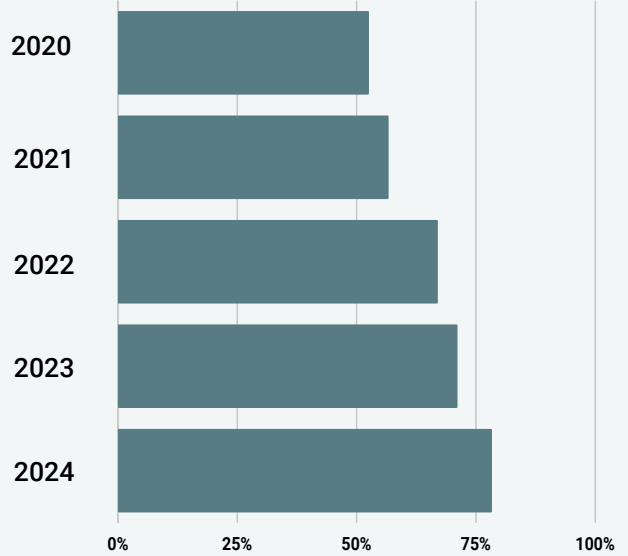
Frauenquote des Boards

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 aus 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_WORLD_206710/RZ_WORLD_I_DE000A3D19U6/PRIIP_DE000A3D19U6_rezooM%20WORLD%20-%20I_20260416.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: 28.05.2026

Nur für professionelle Investoren
Marketingmaterial

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