

rezooM compact

rezooM Rising Markets

Aktienfonds Schwellenländer



Alexander Mozer
CEO und Gründer



Alexander Funk
Geschäftsführer



Davide Mazziotta
Aktienanalyst



Elias Kopf
Aktienanalyst

Peking setzt auf Kaufkraft: Der neue Fünfjahresplan als Startsignal für Chinas Konsumwende

Peking hat die nächste Phase seines wirtschaftlichen Umbaus eingeläutet. Im Entwurf des neuen Fünfjahresplans, der 2026 in Kraft treten soll, kündigte die chinesische Führung an, den Anteil des privaten Konsums am Bruttoinlandsprodukt „signifikant“ zu erhöhen. Damit rückt der Binnenkonsum weiter in das Zentrum der Strategie – ein Paradigmenwechsel für das Land, das bisher als Export- und Produktionsmotor der Welt galt.

Die Botschaft ist klar: China will weniger von den schwankenden Exportmärkten abhängen und seine 1,4 Milliarden Bürger stärker als Wachstumstreiber nutzen. Nach Jahren, in denen der Fokus auf Fabriken, Infrastruktur und Export lag, sollen künftig Dienstleistungen, Haushaltsausgaben und technologische Innovationen das Fundament des Wachstums bilden. Präsident Xi Jinping sprach von einer „wirtschaftlichen Entwicklung, die stärker von der Binnennachfrage und dem Konsum getragen wird“ – ein Satz, der bei westlichen Ökonomen als Signal einer langfristigen Neuausrichtung gilt.

Der Schritt ist nicht nur ökonomisch motiviert, sondern auch eine Reaktion auf die wachsenden Spannungen im Welthandel. Angesichts der Exportzölle der USA und der zunehmenden Skepsis gegenüber chinesischen Überkapazitäten in Europa versucht Peking, seine Abhängigkeit vom Ausland zu reduzieren. Der Fokus soll dabei weiterhin auf zwei Säulen beruhen: Einer robusten Binnennachfrage und einer starken, aber „vernünftig“ dimensionierten Industrieproduktion. Damit behält China die in 2020 formulierte Doktrin bei, den industriellen Anteil „stabil zu halten“ – zugunsten eines flexibleren Gleichgewichts zwischen Industrie und Konsum.

Die Regierung will künftig mehr Geld in öffentliche Dienstleistungen, Beschäftigungsprogramme und Einkommenssteigerungen investieren, um den Konsum zu beleben. Zudem sollen neue „ikonische Infrastrukturprojekte“ gezielt Investitionen lenken, ohne eine übermäßige Schuldenwelle zu riskieren.

Tatsächlich liegt Chinas Konsumquote derzeit bei nur rund 40 Prozent des BIP – deutlich unter dem globalen Durchschnitt von 56 Prozent und weit hinter Industrieländern mit knapp 60 Prozent. Gründe dafür sind strukturell: hohe Sparquoten, unsichere Renten- und Gesundheitssysteme sowie ein Steuer- und Kreditsystem, das eher Investitionen als Konsum begünstigt. Der neue Plan will diese „Schiefelage“ korrigieren.

Gleichzeitig bleibt der zweite Pfeiler unangetastet: Technologische Selbstständigkeit. Peking will seine Industrie auf Zukunftsfelder

wie Halbleiter, Elektromobilität, Künstliche Intelligenz und grüne Energie ausrichten – nicht zuletzt, um sich von westlicher Technologieabhängigkeit zu lösen. „Technologische Souveränität, stärkere Inlandsnachfrage und globaler Einfluss – das sind Chinas Prioritäten“, heißt es im Kommentar von Bloomberg Economics.

Auch Nachhaltigkeit und Energieeffizienz spielen eine größere Rolle: Der Plan sieht den weiteren Ausbau erneuerbarer Energien, moderne Speichertechnologien und eine Stabilisierung der Stromnetze vor. Gleichzeitig soll der Einsatz fossiler Energien effizienter gestaltet und Kohlekraftwerke modernisiert werden – ein Balanceakt zwischen Wachstum und Klimazielen.

Für rezooM Capital und den auf die Wachstumspotenziale der Schwellenländer fokussierten Aktienfonds rezooM Rising Markets Fonds sind diese Entwicklungen weit mehr als eine wirtschaftspolitische Randnotiz – sie markieren eine strukturelle Weichenstellung, die das Anlageumfeld in den aufstrebenden Wirtschaftsnationen prägen dürfte. Der Fonds investiert gezielt in Unternehmen, die von langfristigen Transformationen wie wachsender Mittelschicht, technologischer Aufholbewegung und nachhaltigem Wirtschaftswachstum profitieren. Genau diese Dynamiken werden in China nun politisch forciert.

China bleibt als einer der bedeutendsten Emerging Markets eine zentrale Region im Anlageuniversum des Fonds. Die geplante Stärkung des Binnenkonsums eröffnet neue Wachstumsfelder für Konsumgüter-, Dienstleistungs- und Technologieunternehmen – allesamt Bereiche, die der Aktienfonds rezooM Rising Markets Fonds bewusst adressiert. Auch globale Zulieferer und asiatische Nachbarmärkte dürften profitieren, wenn Peking den technologischen Aufstieg und die Modernisierung seiner Industrie weiter beschleunigt.

Natürlich ist die Reformagenda ambitioniert und nicht ohne Risiken. Die Umsetzung hängt stark von der fiskalpolitischen Entschlossenheit, der gesellschaftlichen Akzeptanz und der geopolitischen Stabilität ab. Sollte die Transformation ins Stocken geraten oder außenpolitische Spannungen zunehmen, könnten chinesische und damit auch breitere Emerging-Markets-Titel temporär unter Druck geraten.

Doch gerade in dieser Unsicherheit liegt die Stärke des aktiven, qualitativ fokussierten Ansatzes von rezooM Capital: Der Fonds selektiert gezielt Unternehmen mit zukunftsfähigen Geschäftsmodellen, solider Bilanzstruktur und starker Wettbewerbsposition.

Allgemeine Fondsdaten: rezooM Rising Markets

Quelle: Axxion S.A.

	S-Tranche	I-Tranche	R-Tranche
WKN	A3D3Y8	A3D3Y6	A3D3Y7
Währung	EUR	EUR	EUR
Mindestzeichnungsbetrag	50 EUR	3.000.000 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.

*aktuell 100.000 EUR

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_R_DE000A3D3Y71/PRIIP_DE000A3D3Y71_rezooM%20RISING%20MARKETS%20-%20R_20250207.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 Verwaltungsverglement, 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: 30.10.2025

Nur für professionelle Investoren
Marketingmaterial

© rezooM Capital GmbH
© Bavest Technologies GmbH

<https://rezooM.de>
<https://bavest.co>