

rezooM compact

rezooM Rising Markets | Aktienfonds Schwellenländer



Alexander Mozer
CEO und Gründer



Alexander Funk
Geschäftsführer



Davide Mazziotta
Aktienanalyst



Elias Kopf
Aktienanalyst

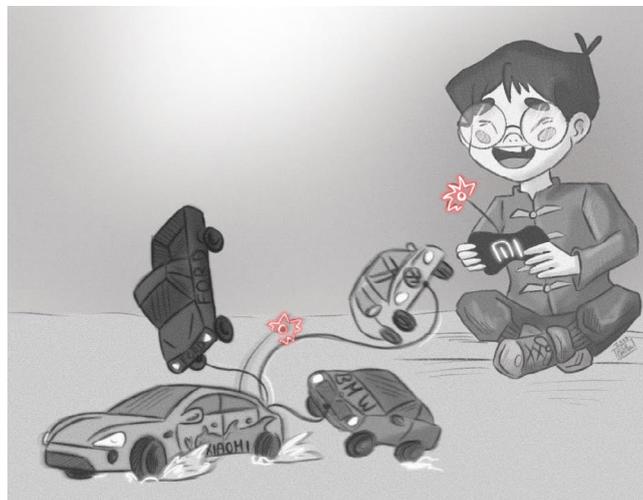
Liebe Leserin, lieber Leser,

wenn man heute über den globalen Automobilmarkt blickt, sieht man vor allem eines: ein chinesisches Überholmanöver. Hersteller wie BYD, Geely, Leapmotor und Xiaomi setzen neue Maßstäbe – nicht nur mit beeindruckenden Wachstumsraten, sondern auch mit enormem Tempo in Entwicklung und Produktion. BYD verkaufte 2024 über 4,25 Millionen Fahrzeuge, ein Plus von rund 41 % gegenüber dem Vorjahr. Geely legte um 34 % bei den Gesamtverkäufen zu und steigerte den Absatz von Fahrzeugen mit alternativen Antrieben sogar um 92 % auf knapp 890.000 Stück. Leapmotor wuchs um satte 128 % auf knapp 294.000 verkaufte Elektrofahrzeuge. Xiaomi erreichte im ersten vollen Produktionsjahr mit seinem SU7 bereits rund 139.500 Auslieferungen. Insgesamt liefen in China 2024 über 31 Millionen Pkw vom Band, davon rund 12,9 Millionen mit elektrischem oder hybridem Antrieb. Nahezu sechs Millionen gingen in den Export (+19 %).

Im Vergleich dazu kämpfen deutsche Autobauer wie Volkswagen, BMW und Mercedes-Benz mit sich abschwächendem Wachstum, Lieferkettenproblemen und der Umstellung auf Elektromobilität. Während chinesische Hersteller mit ihrer Innovationsgeschwindigkeit neue Standards setzen, geraten deutsche Marken zunehmend unter Druck, ihre Marktanteile zu verteidigen und ihre Transformation zu beschleunigen.

Dieses Tempo kommt nicht von ungefähr: In Hightech-Zentren wie Shenzhen oder Hangzhou arbeiten automatisierte Anlagen auf Hochtouren. Industrie, Startups und Forschung kooperieren eng, um in kürzester Zeit Prototypen serienreif zu machen. Digitalisierung und Effizienz ermöglichen schnelle Marktanpassungen. Staatliche Förderung beschleunigt zusätzlich Technologieentwicklung und Absatz.

Auf unserer Asienreise trafen wir einen Vorstand eines der aufstrebenden Automobilunternehmen Chinas. Sein Credo ist treibende Kraft hinter der Aufholjagd, die längst in einem Wettbewerbsvorsprung gemündet ist: Während im Westen über Work-Life-Balance



Mit Volldraht voraus: Chinas Auto-Offensive

diskutiert wird, arbeiten ihre Ingenieure rund um die Uhr – 24/7. Diese kompromisslose Mentalität, gepaart mit massiven Investitionen in Forschung und Entwicklung sowie einem klaren Fokus auf Skalierung, macht den Unterschied. Die Bereitschaft, Risiken einzugehen und schnell zu iterieren, führt zu einer Innovationsdynamik, die in der westlichen Automobilindustrie so nicht mehr selbstverständlich ist.

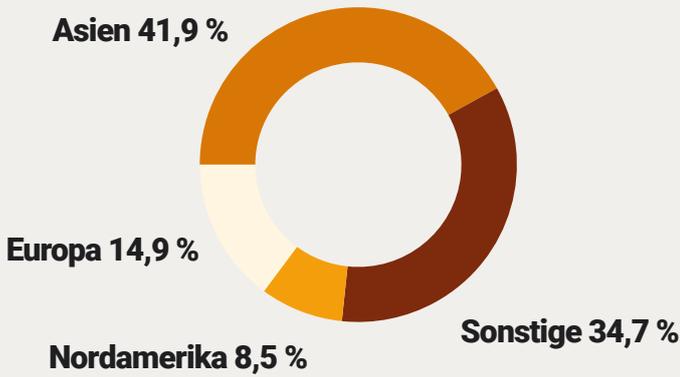
Was bedeuten diese Entwicklungen im wirtschaftlichen Kontext und vor allem aus Investorensicht? In China, Südostasien und Indien treiben zunehmend hochqualifizierte Jobs und ein unbändiger Wille, die Wohlstandsleiter nach oben zu klettern, den wirtschaftlichen Fortschritt auf vielen Ebenen voran. Mit wachsender Bildung und gezielter Förderung entstehen neue Chancen für sozialen Aufstieg und individuellen Wohlstand. Die technologische Dynamik wirkt als Katalysator für eine breitere wirtschaftliche Transformation mit spürbaren Rückkoppelungseffekten. Neben der Automobilindustrie bietet auch das Gesundheitswesen attraktive Investitionschancen. Interessiert?

Unsere Rubrik „noch zu Wissen“ zeigt das Potenzial dieser dynamischen Märkte.

Aktie des Monats

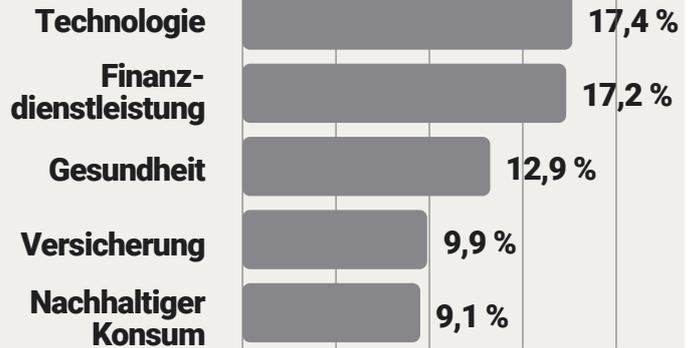
Coway, 1989 in Seoul gegründet, hat sich vom Wasserfilterpionier zum führenden „Life Care“-Player Asiens entwickelt. Viele Millionen Abos versorgen Haushalte u.a. mit Trinkwassersystemen und Luftreinigern. Monatliche Zahlungsweise und Serviceverträge führen zu einer Bindungsquote von über 85 % und somit planbaren Cashflows. Dieses resiliente Geschäftsmodell bildet ein solides Fundament, um von dem globalen Clean Air Trend vor allem in Megastädten in den kommenden Jahren zu profitieren. Spannend wird zudem, ob auch die Auslandsexpansion nach USA, Malaysia und Thailand weitere Wachstumsimpulse liefern wird.

Länderallokation im Fonds



Quelle: Bavest

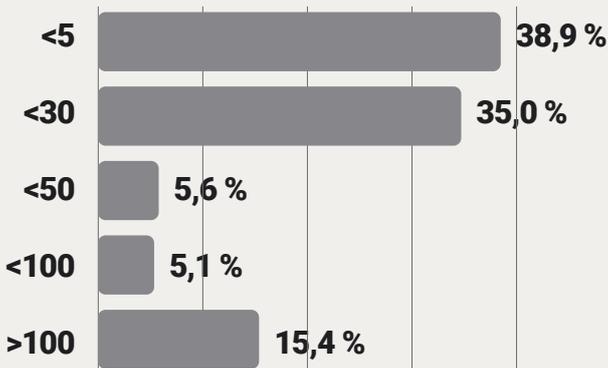
Sektorallokation im Fonds (Top 5)



Quelle: Bavest

Marktkapitalisierung

Marktkapitalisierung der investierten Unternehmen (in Mrd. USD)



Quelle: Bavest

Volatilität 1 Jahr

15,4 %

Quelle: Bavest

Dividendenrendite

1,8 %

Quelle: Bavest

Rollierende Wertentwicklung

R-Tranche

2,9 %

-2,3 %

31.07.2024 – 31.07.2025

brutto netto mit 5 % Ausgabeaufschlag

Quelle: Axxion S.A. / Bavest

Wertentwicklung seit Auflage am 13.05.2024

R-Tranche



Quelle: Axxion S.A. / Bavest

Biggest Winners

(2 Monate)

Telkom SA
China Life
Conant Optical

Quelle: Bavest

Biggest Losers

(2 Monate)

Inox Wind
Lojas Renner
Mercadolibre

Quelle: Bavest

Energy Use

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

rezooM Rising Markets: 511,3



World Index*: 5.462



Carbon Footprint-Benchmark

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



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 Rising Markets: 40,2 %



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 Rising Markets: 47



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 Rising Markets: 25.453,9



World Index*: 31.649



* Aufgrund mangelnder Datenlage vieler Unternehmen in den Schwellenländern wurde hier beispielhaft der Bavest World Index herangezogen. Dabei handelt es sich um einen globalen 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

Wie gut ein Gesundheitssystem gerüstet ist, lässt sich mit zwei nüchternen Kennzahlen erstaunlich schnell abschätzen: der Zahl der Ärztinnen und Ärzte sowie der verfügbaren Krankenhausbetten – jeweils pro 1 000 Einwohner. Deutschland lag im Jahr 2021 mit 4,5 Ärzten und 7,8 Betten im oberen europäischen Drittel. In China kamen im selben Jahr 2,5 Ärzte und 6,7 Betten auf 1 000 Menschen – ein deutlicher Fortschritt gegenüber 2011 (1,8 Ärzte, 3,8 Betten). Indien steht heute bei 0,7 Ärzten und 1,6 Betten – bei gleichzeitig über 1,4 Milliarden Einwohnern.

Das Land gibt derzeit weniger als 3 % seines BIP für Gesundheit aus – deutlich unter dem OECD-Schnitt von über 9 %. Doch der Investitionsbedarf ist offensichtlich. Allein bis 2030 wird der indische Krankenhaussektor voraussichtlich ein jährliches Wachstum von über 15 % erreichen. Unterstützt wird diese Entwicklung durch die wachsende Mittelschicht, eine junge Bevölkerung und ein zunehmendes Gesundheitsbewusstsein.

Eines der führenden Kliniknetzwerke ist Narayana Health (NH). Das Unternehmen betreibt über 20 Krankenhäuser und mehrere Herzzentren und Ambulatorien, auch in Mittel- und Kleinstädten. Narayana kombiniert medizinische Versorgung mit Skaleneffekten: Die Kosten pro Herzoperation liegen teils 60–70 % unter westlichem Niveau – bei international anerkannten Qualitätsstandards. Digitalisierungsgrad und Prozessoptimierung sind hoch: Rund 85 % der Klinikdokumentation laufen elektronisch, eine eigene Ärzte-App bündelt Aufgaben, Kommunikation und Patientendaten.

Auf der Zulieferseite sorgt Poly Medicure, einer der größten indischen Hersteller medizintechnischer Einwegartikel, für lokalen Nachschub. Das Unternehmen produziert u. a. zertifizierte Katheter, Infusionssysteme und Spritzen – mit wachsendem Exportanteil, aber starkem Fokus auf den Heimatmarkt. Lokale Produktion ersetzt teure Importe, reduziert Logistikkrisiken und stärkt die Versorgungssicherheit.

Unnützes Wissen

Pop Mart, Chinas König der Blind Box Kultur, verkauft jede Sekunde knapp zwei seiner geschaffenen Figuren. Aktuell dreht sich alles um das grinsende Wesen Labubu – mittlerweile ein Social Media Star. In Shanghai warteten die Fans jüngst bis zu 15 Stunden, um eine limitierte Edition zu ergattern mit Online-Taxierungen vom 20-fachen des Ladenpreises. Kurios: Der Designer hinter Labubu, Kasing Lung, stammt aus Belgien und zeichnet die Figuren mit der linken Hand – obwohl er Rechtshänder ist.

145 Unternehmenskontakte YTD

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

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_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 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: 12.08.2025