

rezooM compact

rezooM World | globaler Zukunftsfonds Aktien



Alexander Mozer
CEO und Gründer



Alexander Funk
Geschäftsführer



Davide Mazziotta
Aktienanalyst



Elias Kopf
Aktienanalyst

Liebe Leserin, lieber Leser,

die ersten Raver der Loveparade in Berlin werden sich noch an das Motto „Let the sun shine in your heart“ erinnern. Heute heißt es vielmehr „Let the sun shine on your solar modules“. Trotz aller Bemühungen um Energieeffizienz mithilfe energiesparender Lösungen wie LED, Smart Home, Smart Building und Smart Grid ist der weltweite Bedarf an Elektrizität in den letzten Jahren deutlich gestiegen.

Und der Energiebedarf wird immer größer. Laut einer Studie von Bloomberg New Energy Finance (BNEF) wird die Nachfrage nach Strom bis 2050 um weitere 75% zunehmen, hauptsächlich getrieben durch Rechenzentren (aufgrund Künstlicher Intelligenz), Elektromobilität und Klimaanlagen.

Dazu kommt noch der Wunsch, den Strom abseits des Einsatzes fossiler Energiereserven Richtung CO2-Neutralität zu erzeugen.

Welche Rolle spielen hierbei die erneuerbaren Energien für Investoren?

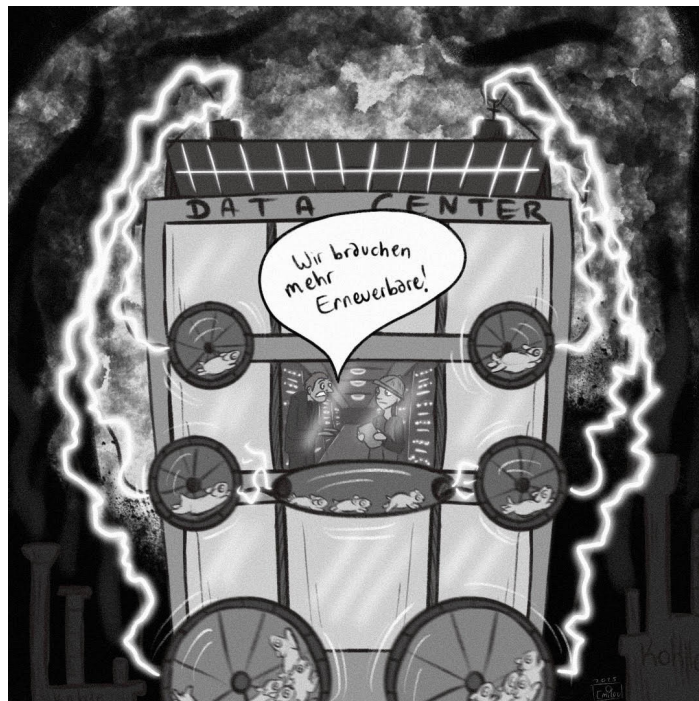
Aus Investorensicht ist der Bereich der erneuerbaren Energien nach dem Hype um das Jahr 2020 stark vernachlässigt worden. Deutliche Kurseinbußen verzeichneten die börsennotierten Unternehmen infolge enttäuschender Geschäftsentwicklungen. Einige ehemals große Player der Solarindustrie (Sunpower, Sunnova Energy) sind mittlerweile vom Kurszettel verschwunden oder kämpfen wie Meyer Burger um die Existenz.

Hinzu kommt der Gegenwind des aktuellen US-Präsidenten, der die Solar- und Windindustrie kürzlich als Jahrhundertbetrug bezeichnete und die Förderungen im Rahmen der „Big Beautiful Bill“ erheblich kürzte. Auch während Trumps erster Amtszeit war das Gepolter gegenüber den erneuerbaren Energien groß – nichtsdestotrotz gehörte der Sektor seinerzeit zu den Börsenstars.

Verdient die Branche nun nach den Jahren der Konsolidierung wieder eine genauere Betrachtung?

Unsere Antwort lautet heute: Ja, jedoch selektiv im Rahmen eines fundamentalorientierten Stockpickings. Wir favorisieren selektive Einzelinvestments statt „Punktwolke“ mit Fokus auf Management- und Bilanzqualität, Geschäftsmodell und Gewinnwachstum.

Unsere Aktie des Monats genießt die Sonne Spaniens und notiert unverändert auf dem Kurszettel.



Apropos Künstliche Intelligenz – was „kostet“ eine einfache Texteingabe bei Gemini (Google) an Ressourcen? Das sehen Sie in unserer Rubrik „Noch zu Wissen“ auf [Seite 4](#).

Was hat Microsoft in der Tiefsee zu suchen – blättern Sie auf [Seite 4](#) „Unnützes Wissen“

Die Energieerzeugung ist ressourcenintensiv, entlang der gesamten Wertschöpfungskette (Stromerzeugung, Transport, Verbrauch) werden zahlreiche Rohstoffe eingesetzt. Autor Stefan Riedel hat im Focus Money in der Ausgabe Nr. 33 das Investmentthema Recycling unter die Lupe genommen mit Zitaten und Erwähnungen zu unserem globalen Aktienfonds rezooM World. Den vollständigen Artikel lesen Sie [hier](#).

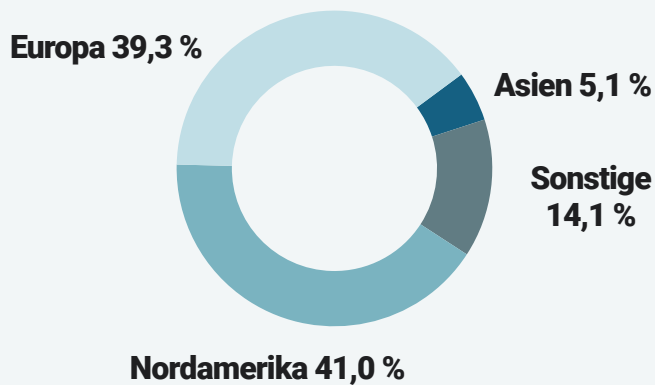
Viel Freude bei der Lektüre!

Ihr Team von rezooM Capital

Aktie des Monats

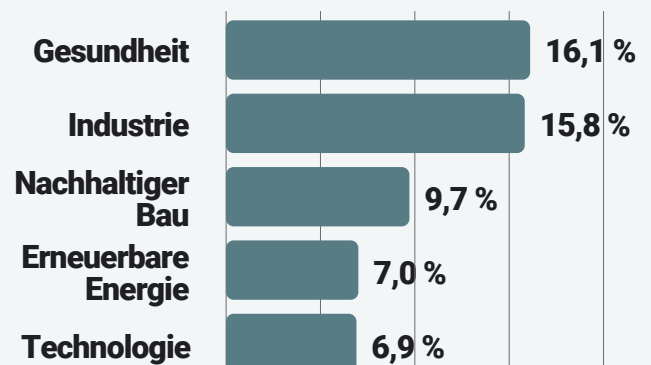
Solaria Energie, gegründet 2002 in Madrid, ist vom Projektentwickler zum fokussierten Betreiber großer PV-Parks gereift. Das Modell: Projekte aus eigener Hand planen, bauen und über Jahrzehnte betreiben – abgesichert durch langfristige Stromabnahmeverträge (Power Purchase Agreements) mit Industrie und Versorgern. Planbare Cashflows und hohe Visibilität sind die Folge. Solaria Energia entwickelt sich rasant vom reinen Stromproduzenten zum integrierten Energiedienstleister – und setzt dabei gezielt auf Energiespeicher (Batterien) und Rechenzentren als neue Wachstumssäulen.

Länderallokation im Fonds



Quelle: Bavest

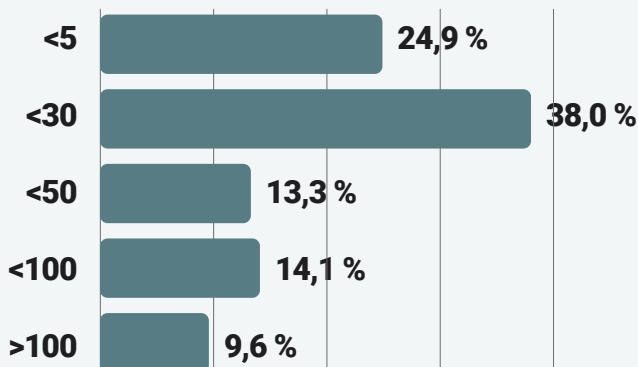
Sektorallokation im Fonds (Top 5)



Quelle: Bavest

Marktkapitalisierung

Marktkapitalisierung der investierten Unternehmen (in Mrd. USD)



Quelle: Bavest

Volatilität 1 Jahr

14,8 %

Quelle: Bavest

Dividendenrendite

1,2 %

Quelle: Bavest

Rollierende Wertentwicklung

I-Tranche



31.08.2023 - 31.08.2024

31.08.2024 - 31.08.2025

brutto

netto mit 5% Ausgabeaufschlag

Quelle: Axxion S.A. / Bavest

Wertentwicklung seit Auflage am 19.12.2022

I-Tranche



Quelle: Axxion S.A. / Bavest

Biggest Winners

(2 Monate)

Solaria Energia
Protector
KION

Quelle: Bavest

Biggest Losers

(2 Monate)

Fortinet Inc
XIAOMI Corp.
Twilio Inc

Quelle: Bavest

Energy Use

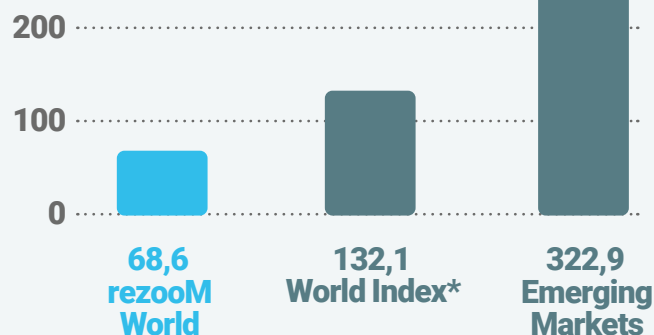
In MWH pro Mio. Sales €
(Abdeckungsgrad: Fonds 70% / Index 75%)

rezooM World: 245,0

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 World: 47,0 %

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: 298,9

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

Google hat kürzlich als erstes KI-Powerhouse einen Einblick in die Energieintensität ihrer KI-Plattform Gemini gegeben mit folgenden Kerninhalten:

- Stromverbrauch für eine einfache Texteingabe in Gemini beträgt 0,24 Watt/ h – entspricht der Laufzeit einer Mikrowelle für eine Sekunde oder neun Sekunden Fernsehen.
- Wasserverbrauch: Etwa 0,26 Milliliter Wasser, was fünf Tropfen Wasser entspricht.
- CO₂-Ausstoß: Rund 0,03 Gramm CO₂ pro Abfrage.

-> Wieviel Textabfragen tätigen Sie pro Tag?

Zudem hat Google den Stromverbrauch nach Nutzung aufgeschlüsselt:

- 58 %: AI-Chips (Googles eigene TPUs)
- 25 %: CPU und Speicher des Hostsystems
- 10 %: Backup-Systeme
- Rest: Datencenter allgemein (Kühlung, Stromumwandlung)

Unnützes Wissen

Ein Datencenter im Atlantik? Microsoft probierte es: Vor Schottlands Küste lag ein riesiger Zylinder, gefüllt mit Servern. Das Meer kühlte kostenlos, keine Klimaanlage nötig, und die Technik lief zuverlässiger als an Land. Nach zwei Jahren holte man den Zylinder wieder hoch – grün bewachsen, aber voll funktionstüchtig. Ob die Fische in der Zwischenzeit dort ihre Daten gesichert haben, verrät Microsoft bis heute nicht.

176 Unternehmenskontakte YTD

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: 08.09.2025