

# rezooM compact

## rezooM Rising Markets | Aktienfonds Schwellenländer



**Alexander Mozer**  
CEO und Gründer



**Alexander Funk**  
Geschäftsführer



**Davide Mazziotta**  
Aktienanalyst



**Elias Kopf**  
Junior-Aktienanalyst

### Asiens Börsen boomen – was bedeutet das für unsere Investoren?

Asiens große Aktienmärkte haben in diesem Jahr beeindruckende Renditen geliefert. Südkorea, Japan, Hongkong und Taiwan notieren teils deutlich im Plus. Auf den ersten Blick wirkt das wie ein flächendeckender Boom. Auf den zweiten zeigt sich jedoch ein deutlich konzentrierteres Bild.

In vielen Ländern wird die Rallye von wenigen, sehr großen Technologiekonzernen getragen. In Hongkong sind es vor allem Alibaba und Tencent. In Südkorea dominieren Samsung Electronics und SK Hynix, die gemeinsam einen erheblichen Teil der Indexsteigerung ausmachen. Und in Taiwan trägt im Wesentlichen ein Gigant die Märkte: Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC), das dort für einen Großteil der Performance verantwortlich ist.

Der gemeinsame Nenner dieser Entwicklung ist das Thema **Künstliche Intelligenz**.

Viele dieser Unternehmen profitieren direkt oder indirekt vom globalen KI-Investitionszyklus – etwa als Schlüsselzulieferer für US-Konzerne wie Nvidia oder Apple. Ein bedeutender Teil der asiatischen Kursgewinne hängt damit am gleichen Narrativ wie in den USA. Sollte dort die Euphorie abkühlen, wäre auch Asien entsprechend anfällig.

Gleichzeitig ist ein wichtiger Unterschied nicht zu übersehen: Während die US-Märkte bereits sehr ambitioniert bewertet sind, liegen klassische Kennzahlen wie das Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) oder das Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV) in weiten Teilen Asiens noch deutlich unter ihren historischen Durchschnittswerten – und insbesondere unter denen der USA. Das bedeutet nicht nur ein besseres Chance-Risiko-Verhältnis, sondern auch Raum für weitere Kurssteigerungen, sofern sich die Marktbreite ausweitet.

### Wie profitiert unser Fonds konkret?

Für unsere Kunden entscheidend: Die jüngste Rallye wurde vor allem von einigen wenigen Mega-Caps und einem spezifischen Investmentthema (KI) getragen – und genau dort sind wir im Vergleich zu den Indizes bewusst diversifizierter positioniert. Unser Ansatz vermeidet beispielsweise extreme Klumpenrisiken, wie sie etwa durch eine überdimensionale Position in TSMC entstehen könnten. Stattdessen setzen wir auf eine breite Streuung und auf strukturelle, langfristige Wachstumstreiber.

Besonders interessant sind für uns die Entwicklungen ab von den aktuellen Schlagzeilen: das Wachstum der asiatischen Mittelschicht, steigende Konsumausgaben, bessere Gesundheitsversorgung und der technologische Umbau ganzer Branchen. Hier entstehen Chancen für Unternehmen aus den Bereichen Medizintechnik, Diagnostik, Gesundheits-IT, Pflege und spezialisierte Softwarelösungen für Industrie, Logistik oder Zahlungsverkehr.

Diese Firmen stehen aktuell nicht im grellen Scheinwerferlicht der KI-Euphorie, profitieren aber mittel- und langfristig von



### Glatteis, ein Paradies...

denselben Trends: Digitalisierung, Automatisierung, steigende Life-Expectancy und Effizienzbedarf im Gesundheitswesen. Und oft wächst diese „zweite Reihe“ stabiler – und mit weniger Drama als die großen Star-Aktien. Für langfristig orientierte Anleger ist das häufig die bessere Geschichte und somit das sinnvollere Investment.

### Warum blicken wir optimistisch nach vorn?

Stark konzentrierte Marktphasen sind kein neues Phänomen. Historisch folgten auf solche Phasen häufig Zeiträume, in denen sich das Wachstum auf deutlich mehr Unternehmen und Branchen verteilt. Genau dieses Szenario spielt unserer Strategie in die Karten.

Unser Portfolio ist bereits heute so positioniert, dass wir von einer solchen Verbreiterung der Rallye profitieren können – ganz ohne auf das nächste große KI-Wunder oder den nächsten Tech-Messias warten zu müssen.

Wir wünschen Ihnen schöne Weihnachtsfeiertage und einen guten Rutsch in das neue Börsenjahr!

### Aktie des Monats

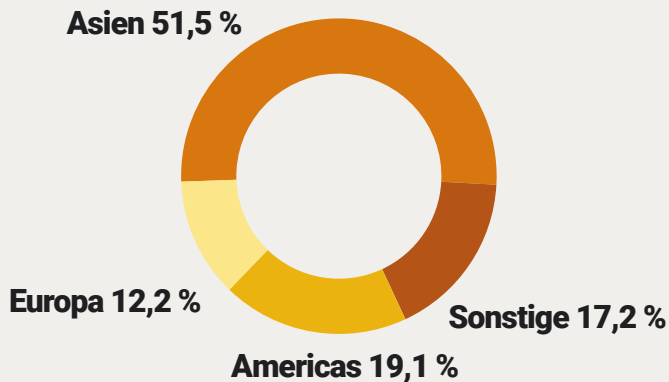
**Shanghai Conant Optical** hat sich vom regionalen Glasproduzenten zu einem der weltweit größten Hersteller hochwertiger Brillengläser entwickelt. Das Unternehmen kombiniert moderne Automatisierung, eigene High-Tech-Beschichtungen und eine extrem effiziente Lieferkette – täglich verlassen Millionen individuell gefertigte Linsen die Werke. Conant profitiert vom globalen Megatrend steigender Sehkorrekturen und baut seine Kapazitäten kontinuierlich aus. Ein Hidden Champion, der rasant Marktanteile gewinnt.

# Eckdaten rezooM Rising Markets

Daten zum 30.11.2025

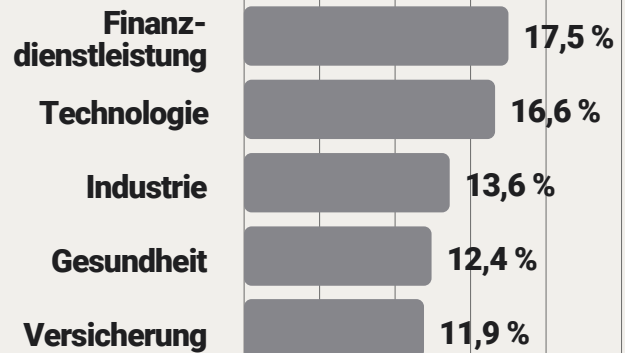
Marketinganzeige

## Länderallokation im Fonds



Quelle: Bavest

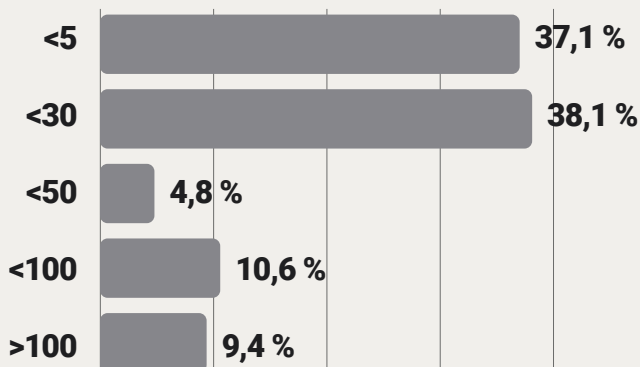
## Sektorallokation im Fonds (Top 5)



Quelle: Bavest

## Marktkapitalisierung

Marktkapitalisierung der investierten Unternehmen (in Mrd. USD)



Quelle: Bavest

## Volatilität 1 Jahr

14,4 %

Quelle: Bavest

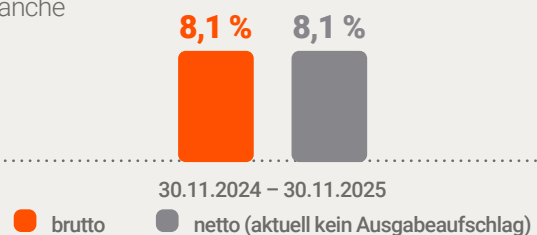
## Dividendenrendite

1,09 %

Quelle: Bavest

## Rollierende Wertentwicklung

I-Tranche



Quelle: Axxion S.A. / Bavest

## Wertentwicklung seit Auflage am 13.05.2024

I-Tranche



Quelle: Axxion S.A. / Bavest

## Biggest Winners

(2 Monate)

**SK Hynix Inc.**  
**BSE Ltd.**  
**Chroma Ate Inc.**

Quelle: Bavest

## Biggest Losers

(2 Monate)

**Sunny Optical**  
**XPENG Inc.**  
**Xiaomi Corp.**

Quelle: Bavest

## Energy Use

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

**rezooM Rising Markets: 352,0**

**Emerging Markets Index\*: 646,0**

## Carbon Footprint-Benchmark

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

**rezooM Rising Markets: 48,9**

**Emerging Markets Index\*: 175,2**

## 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: 39,5 %**

**Emerging Markets Index\*: 24,5 %**

## 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**

**Emerging Markets Index\*: 65**

## 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: 531,1**

**Emerging Markets Index\*: 22.104,1**

\* Der Bavest Emerging Markets Index bildet die Wertentwicklung von Unternehmen aus Schwellen- und Entwicklungsländern weltweit ab. Er bietet eine transparente Benchmark für Investitionen in wachstumsstarke Märkte mit hohem Zukunftspotenzial.

Noch zu wissen

Wie ein britischer Warnhinweis zum deutschen Qualitätssiegel wurde – und warum wir heute nach China schauen sollten

Als Großbritannien 1887 „Made in Germany“ einführte, war das kein Ritterschlag. Der Stempel sollte britische Verbraucher vor billigen, angeblich minderwertigen deutschen Waren schützen. Doch die Geschichte kippte: Deutsche Hersteller verbesserten ihre Produkte, perfektionierten Prozesse – und aus dem Warnhinweis wurde ein globales Qualitätssiegel.

Warum ist das heute relevant?

Weil wir etwas Ähnliches beobachten. Nur dass das Etikett diesmal „Made in China“ heißt. Noch immer stehen chinesische Produkte in vielen Bereichen für Massenfertigung oder kurze Lebensdauer – und ja, diese Schwächen existieren. Gleichzeitig entsteht in Zukunftsindustrien wie Elektromobilität, Batterietechnik, Solar, KI, Robotik oder Medizintechnik ein Innovationsschub, der das Bild zunehmend verschiebt. China entwickelt und skaliert Technologien heute oft deutlich schneller als Europa oder die USA. Die Geschichte von „Made in Germany“ zeigt: Ein Herkunftslabel ist kein Urteil, sondern eine Momentaufnahme. China befindet sich heute an einem ähnlichen Wendepunkt. Und gerade deshalb lohnt sich der Blick auf die Unternehmen, die diesen Wandel prägen: viele davon Small- und Midcaps, hochspezialisiert, forschungsstark, international kaum wahrgenommen. Wenn sich die Wahrnehmung von „Made in China“ dreht, werden genau diese Firmen zu den Gewinnern gehören – so wie einst deutsche Mittelständler, die das Qualitätssiegel mit Inhalt gefüllt haben. Vielleicht blicken wir in zehn Jahren zurück und erkennen: Der Moment, in dem viele noch zweifelten, war genau der Moment, in dem die eigentliche Aufwertung begann. Die Geschichte hat schon einmal gezeigt, wie schnell ein Label seine Bedeutung ändern kann. Und wie viel Potenzial darin steckt.

Unnützes Wissen

Die älteste chinesische „Serienproduktion“ war eine Armee – aus Ton.

Die Terrakotta-Armee aus dem 3. Jh. v. Chr. gilt heute als **früheste nachweisbare Massenproduktion Chinas**. Archäologische Analysen zeigen: Köpfe, Arme, Hände und Rüstungen wurden in spezialisierten Werkstätten **standardisiert vorgefertigt** und anschließend wie Bauteile kombiniert. Jedes Detail wirkt individuell – doch das System dahinter war bemerkenswert effizient. Ein verblüffend früher Vorläufer moderner **Fertigungs- und Qualitätsprozesse**.

272 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](mailto:support@bavest.co) oder an [info@rezoom.de](mailto: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](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](http://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](http://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](http://www.axxion.de). Die nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung finden Sie unter [https://downloads.navaxx.lu/axx/website/RZ\\_RM\\_208410/rezoom%20Rising%20Markets\\_ESGInfo\\_1880424.pdf](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: 18.12.2025