



rezoom

C A P I T A L

Dezember 2024

Bildquelle: Getty Images / Canva

Agenda



Überblick: rezooM Capital

Warum rezooM Rising Markets?

Wie investieren wir und warum?

Zukunftsfähigkeit

Fondscharakteristika rezooM Rising Markets



Überblick

rezoom Capital

Aktienfonds und das Team

Zwei Aktienfonds über Axxion S.A.



Aktien Global – rezooM World

Auflagedatum: 19.12.2022

AuM rd. 28 Mio. €



Aktien EM – rezooM Rising Markets

Auflagedatum: 13.05.2024

AuM rd. 10 Mio. €

Fondsberatung Steyler Fair Invest



Steyler Fair Invest Equities (seit 02.01.2023)

Aktien Europa – AuM rd. 71 Mio.

Experten-Team

Alex Mozer

Gründer (seit mehr als 25 Jahren in der Fondsindustrie)

Alex Funk

Geschäftsführer (seit mehr als 25 Jahren in der Fondsindustrie)

Davide Mazziotta

Finanzanalyst (seit mehr als 10 Jahren in der Finanzbranche)

Elias Kopf

Finanzanalyst (seit 4 Jahren in der Finanzbranche)



Elias Kopf

Alex Funk

Alex Mozer

Davide Mazziotta

Ökosystem und Expertenrat



Prof. Agostino Mazziotta

Thema: Psychologie, Soziologie, Diversität



Prof. Boris Schmidt

Thema: Gesundheit



Dr. Christine Fuell

Thema: Biologie / Ökologie



Luisa Lampe-Traupe

Thema: Recht und Frieden



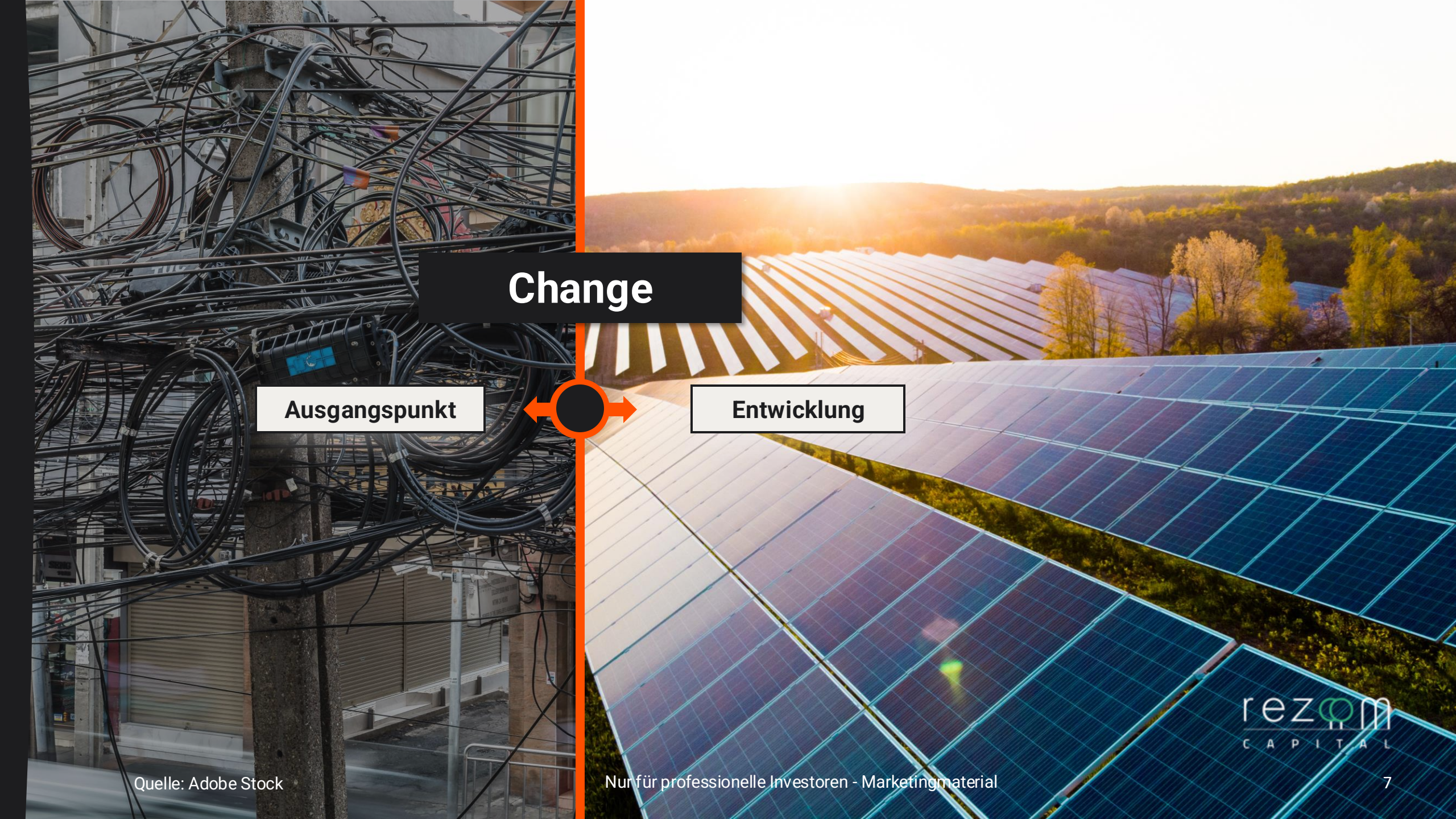
Carla Freber

Thema: Ernährung / Mobilität



Warum

rezoom Rising Markets?



Change

Ausgangspunkt

Entwicklung

Change

Ausgangspunkt

Entwicklung

Quelle: Adobe Stock

Nur für professionelle Investoren - Marketingmaterial

rezo
CAPITAL



Change

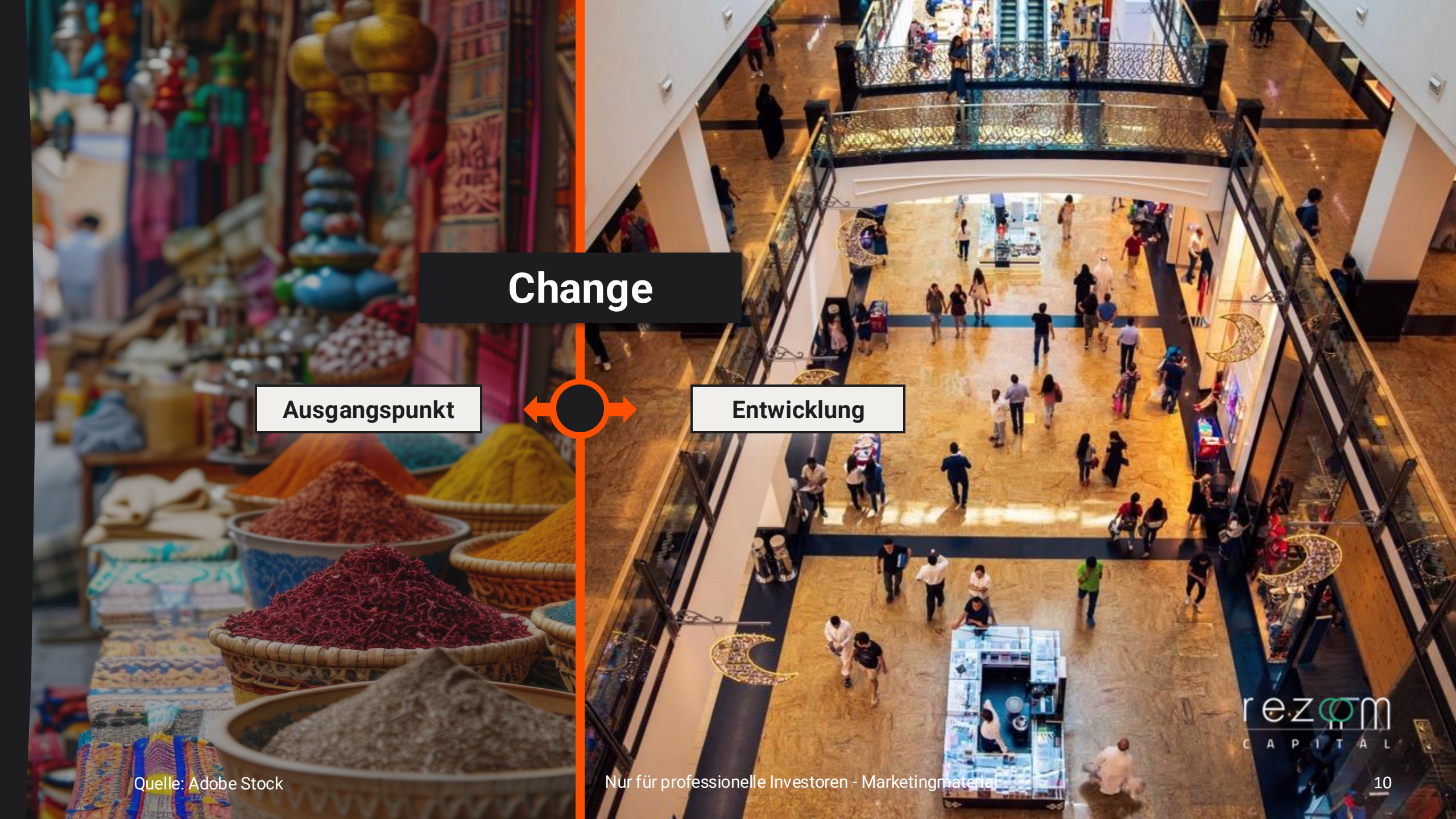
Ausgangspunkt



Entwicklung



rezoom
CAPITAL



Change

Ausgangspunkt

Entwicklung

Warum rezooM Rising Markets?

Fokus unserer Investments

Im Fokus des rezooM Rising Markets stehen insbesondere drei Themen:

Entstehung hochwertiger Arbeitsplätze

Die Verbesserung der Grundeinkommen trägt zur wirtschaftlichen Stabilität bei.

Wachsende Mittelschicht

Die wachsende Bevölkerung und deren Mittelschicht in den Emerging Markets verändert die Ansprüche und Bedürfnisse der Menschen.

„Profiteure“ aus den Industrienationen

Viele Unternehmen aus den Industrienationen fokussieren ihre Wachstumsstrategie auf die Emerging Markets.

Steigendes Einkommen und Heranwachsende Mittelschicht

Veränderung der Ansprüche und der Bedürfnisstruktur

Urbanisierung Stadtentwicklung Nahverkehr Infrastruktur	Lebensraum im Engeren (4 Wände) im Weiteren (Umwelt, Mobilität, Wasser etc.)	Gesundes Leben Ernährung Fitness Med. Versorgung	Bildung Schule Universität Berufl. Weiterbildung	Arbeits- bedingungen Fairness Bezahlung Arbeitsumwelt	Konsum Grundausrüstung Reisen Luxus Technologie
---	--	--	--	---	--

Lösungen

Nachhaltiger Konsum	Saubere Energien	Private Bildungsanbieter
Umweltfreundliche Mobilität	Nachhaltiger Bau	Digitalisierung
Zugang zu Wasser	Ausbau Gesundheitssystem	Finanzwirtschaft

Warum rezoom Rising Markets?

„Profiteure“ aus den Emerging Markets

Unternehmen

Nachhaltiger Konsum

AMORE PACIFIC

Saubere Energien

INOXWIND

Bildung

 LAUREATE
INTERNATIONAL
UNIVERSITIES*

Umweltfreundliche Mobilität

 **Marcopolo**

Nachhaltiger Bau

Kajaria

Digitalisierung

 **TOTVS**

Zugang zu sauberem Wasser

 **ASTRAL
PIPES**

Ausbau Gesundheitssystem

 **Narayana Health**
Health for all. All for health.

Finanzwirtschaft

 **CAPITEC
BANK**

rezoom
CAPITAL

Warum rezooM Rising Markets?

„Profiteure“ aus den Industrienationen

Unternehmen	Nachhaltiger Konsum Beiersdorf	Saubere Energien Vestas	Bildung  idp INTERNATIONAL EDUCATION SPECIALISTS
	Umweltfreundliche Mobilität  TESLA	Nachhaltiger Bau  GEBERIT	Digitalisierung  SAP
	Zugang zu sauberem Wasser  xylem Let's Solve Water	Ausbau Gesundheitssystem  Boston Scientific	Finanzwirtschaft tal anx.

Was macht unseren Fonds aus?



Langjährige Expertise



Leidenschaftlich auf
der Suche nach
spannenden
Investmentideen



Risikomanagement* als
integraler Bestandteil
des
Fondsmanagements



Hoher Anspruch an
ökonomische
Komponente und
Wegbegleiter
hinsichtlich ethisch &
ökologischer Aspekte



Investments
unabhängig von
externen Einflüssen und
zu 100% unpolitisch

Der rezooM Rising Markets:

- Fondsstruktur Abseits vom Mainstream großer Emerging Markets-Indices
- Währungsstruktur des Fonds mit „Risikopuffer“ durch Fokus nicht ausschließlich in volatilen Lokalwährungen
- Ein Aktienfonds der sich signifikant von herkömmlichen Emerging Markets Produkten unterscheiden wird

*Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-, Währungs- und Emittentenrisiken mit sich.

A dark silhouette of a hand holding a coin, set against a light gray background. The hand is positioned horizontally, with the thumb and index finger holding the coin. The text is overlaid on this image.

Unser Ansatz

Wie investieren wir und warum?

Wie investieren wir und warum?

Essenz unseres Handelns

„I spend about 15 minutes a year on economic analysis. The way you lose money in the stock market is to start off with an economic picture. I also spend 15 minutes a year on where the stock market is going“

Peter Lynch

→ Unser Fokus liegt nicht auf Markteinschätzungen bzw. volkswirtschaftlichen Analysen.

→ **Warum?** Wir glauben, dass derartige Analysen häufig situativ und falsch sind und entsprechend keinen Mehrwert für die Generierung einer guten Performance darstellen.

“People may bet on hourly wiggles of the market but it's the earnings that waggle the wiggle long term.”

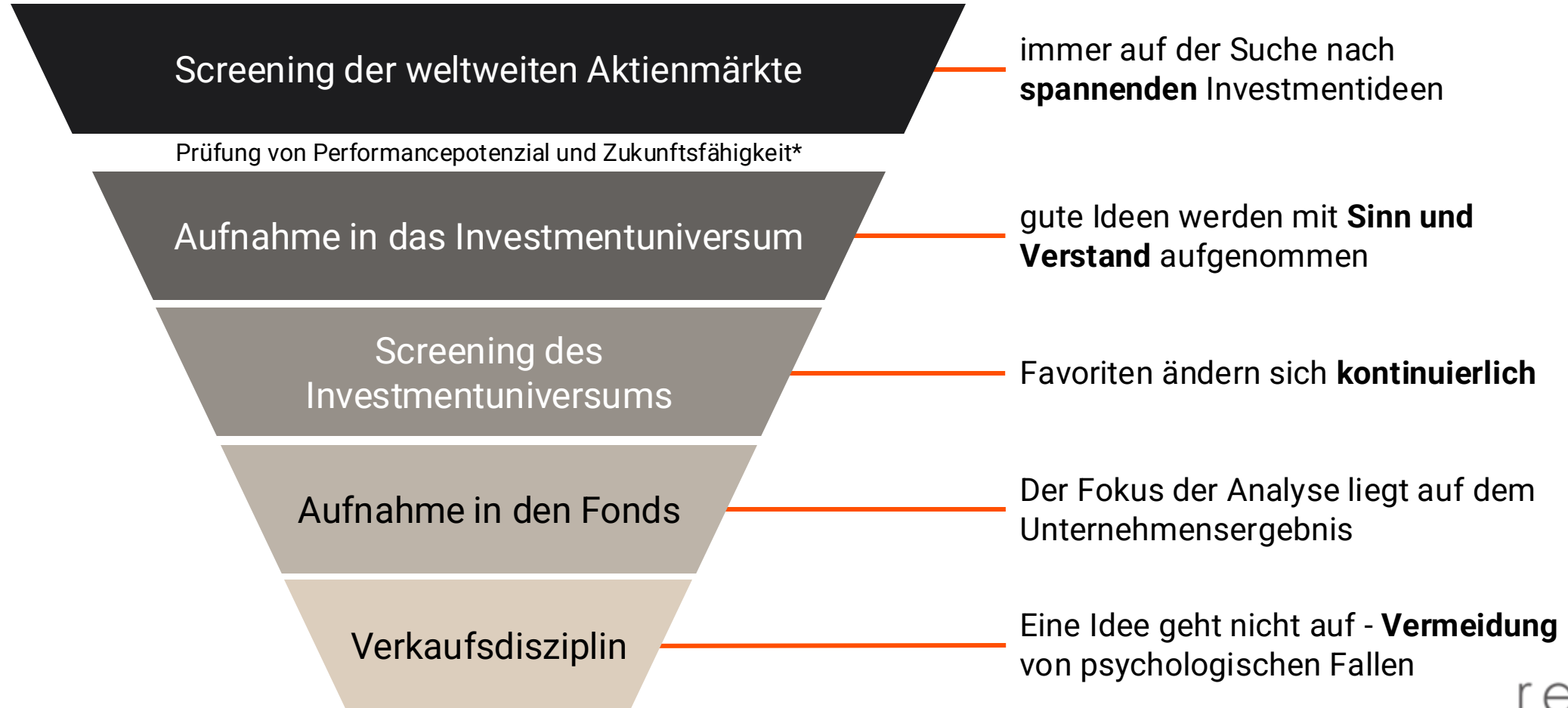
William O'Neil

→ Unser Fokus liegt auf der **Analyse der Wachstumsraten der Unternehmensergebnisse** bzw. auf den **Erwartungen der Wachstumsraten der Unternehmensergebnisse** in der Zukunft.

→ **Warum?** Wir glauben, dass kurz- und langfristige Outperformance über das Gewinnpotenzial der investierten Unternehmen definiert wird.

Wie investieren wir und warum?

Investmentprozess



Wie investieren wir und warum?

Die drei Kernpunkte unseres Investmentprozesses

Warum...

... ist das kontinuierliche Screening der Märkte wichtig?

So finden wir immer wieder neue Investmentopportunitäten - Das Portfolio wird entsprechend „Up-to-Date“ gehalten.

... ist die Verkaufsdisziplin dabei wichtig?

- hält das Portfolio frei von langfristigen Underperformern.
- schützt das Portfoliomanagement von psychologischen Fallen.
- ist ein konsequenter Umgang mit getroffenen Fehlentscheidungen.

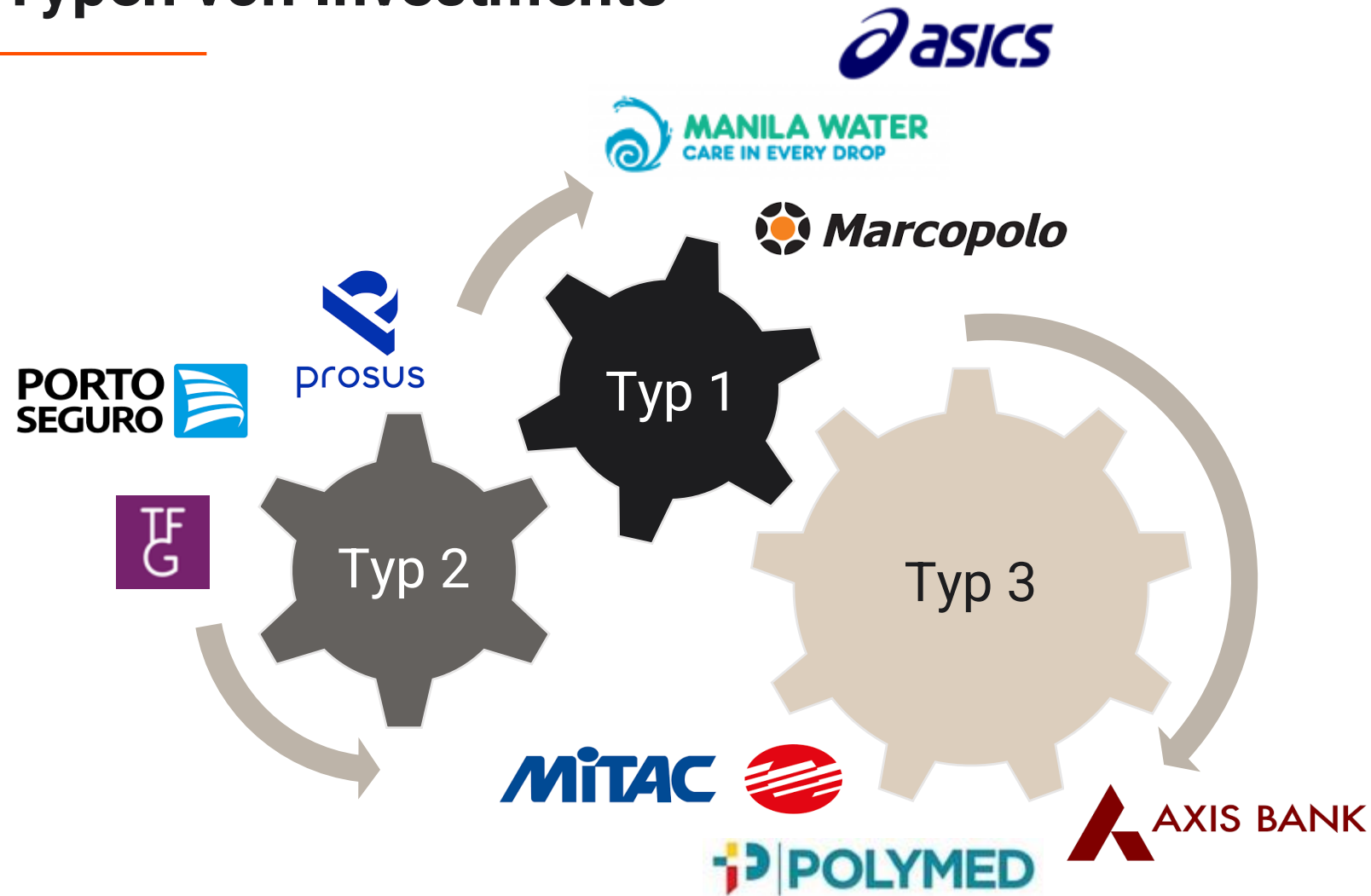
... ist der Fokus auf das Unternehmensergebnis wichtig?

Der Fokus verhindert „Value Traps“ und liefert i.d.R. drei (**häufig outperformende**) Typen von Investments:

- Unternehmen mit konstanten, prognostizierbaren Wachstumsraten der Unternehmensergebnisse. **Typ 1**
- Unternehmen, die sich in einem Turnaround befinden und höhere Wachstumsraten erwarten lassen. **Typ 2**
- Unternehmen mit sehr hohen Wachstumsraten der Unternehmensergebnisse, die vom Markt häufig unterschätzt werden. **Typ 3**

Wie investieren wir und warum?

3 Typen von Investments



Earningstypen

Typ 1: konstant

Typ 2: turnaround

Typ 3: unterschätzt

rezom
CAPITAL

Wie investieren wir und warum?

Marcopolo



Marcopolo SA ist ein brasilianischer Bushersteller, der neben Reise-, Stadt- und Kleinbussen auch Finanzlösungen über Banco Moneo anbietet. Das Unternehmen ist international in Ländern wie Argentinien, Mexiko und China tätig.

rezooM Z-Score: 16

Wertentwicklung Marcopolo



Management

Finanzen

Geschäftsmodell

Bewertung

Ergebniswachstum

- Treiber:
- a. Internationalisierung der Schwellenländer
 - b. Erneuerung der Busflotte, vor allem Schulbusse
 - c. Rückläufige Inflation bei Eingangskosten

Wie investieren wir und warum?

Axis Bank



Die Axis Bank ist eine indische Bankengruppe, die in den Bereichen Privatkunden, Geschäftskunden und Treasury Management tätig ist. Mit einem Netzwerk von 5.377 Filialen verwaltet sie Einlagen und Kredite in Höhe von insgesamt rund 307 Milliarden Euro.

rezooM Z-Score: 18

Wertentwicklung Axis Bank



Management

Finanzen

Geschäftsmodell

Bewertung

Ergebniswachstum

- Treiber:
- a. Wachsende Mittelschicht im Lokalmarkt Indien
 - b. Entwicklung einer Private Banking Kultur
 - c. Wenig fragmententierter Markt

Wie investieren wir und warum?

OUTsurance



OUTsurance Group Limited, vormalig Rand Merchant Investment Holdings Limited, ist eine Versicherungsgruppe, die kurzfristige Nicht-Lebensversicherungen wie Auto- und Hausversicherungen sowie Lebensversicherungen anbietet. Der Umsatz stammt zu 64% aus Südafrika, zu 38% aus Australien und zu ca. 2% aus Irland.

rezooM Z-Score: 15

Wertentwicklung OUTsurance



Management

Finanzen

Geschäftsmodell

Bewertung

Ergebniswachstum

- Treiber:
- a. Starke Preis- und Kostendisziplin
 - b. Internationalisierung
 - c. Marktanteilgewinn im Sachversicherungsgeschäft

Aspen Holdings – strikte Verkaufsdisziplin



Aspen Pharmacare Holdings ist der führende afrikanische Pharmakonzern. Die Produkte des Konzerns sind hauptsächlich für die Behandlung von Asthma, HIV, bakteriellen Infektionen, Magen-Darm-, Atemwegs- und Entzündungskrankheiten bestimmt.

rezooM Z-Score:

Wertentwicklung Aspen Holdings



Management

Finanzen

Geschäftsmodell

Bewertung

Ergebniswachstum

- a. Zahlen unter Markterwartungen
- b. Im wichtigen chinesischen Absatzmarkt ist die Strategie unklar

An aerial night view of a complex highway interchange with multiple lanes and overpasses. The scene is illuminated by streetlights, creating a glowing pattern on the dark road. Overlaid on the image is a digital network of white lines connecting various points, with several circular nodes highlighting specific locations, possibly representing data points or smart infrastructure. The overall aesthetic is futuristic and technological.

Unser Leitmotiv

Zukunftsfähigkeit

Warum Zukunftsfähigkeit statt Nachhaltigkeit?

Der Blick geht nach vorne



Wirtschaftliche Tragfähigkeit ist unabdingbare Voraussetzung für eine Investitionsentscheidung.

Warum? Ökologie-Dogmatismus führt zu schlechten Investitionsentscheidungen.



Kein erhobener Zeigefinger bei der ethisch-ökologischen Unternehmensbeurteilung – Respektierung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen.

Warum? Perfektionismus wird den wirtschaftlichen Realitäten nicht gerecht – der richtige Weg ist entscheidend.



Nutzung von Sinn und Verstand

Warum? Reine „Nachhaltigkeits-Research Gläubigkeit“ führt zu grün gewaschenen Fonds.



Nachhaltigkeit war gestern – Zukunftsfähigkeit ist morgen

Warum? Investments in die Themen der Zukunft – der Blick geht nach vorne nicht zurück.

rezoom Z-Score (Zukunftsfähigkeits-Score)

Unser Zukunftsfähigkeitsscore basiert auf vier Kategorien, die jeweils mit 0-5 Punkten bewertet werden.

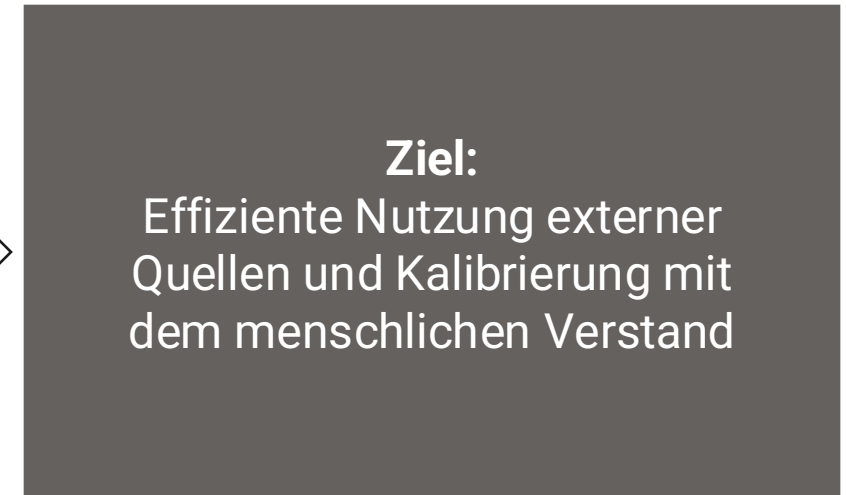


* 0 Punkte in einer Kategorie führen zum Ausschluss.

Additive Verknüpfung

Maximal mögliche Punkte: 20

Mindestpunkteanzahl zur Aufnahme: 12



Zukunftsfähigkeit

Der Expertenrat

Input

- rezooM Capital
- Externes Research
- Externe Experten



Dr. Christine Fuell

Thema: Biologie / Ökologie



Prof. Boris Schmidt

Thema: Gesundheit



Luisa Lampe-Traupe

Thema: Recht und Frieden



**Prof. Agostino
Mazziotta**

Thema: Psychologie,
Soziologie, Diversität



Carla Freber

Thema: Ernährung /
Mobilität

Output

- Zukunftsfähigkeit: Leitlinien für Themen und Trends
- Engagement
- Einordnung Sinn und Verstand

A grayscale background image showing a hand holding a crystal ball. The crystal ball is positioned over a road that stretches into the distance under a cloudy sky. The hand is visible on the left side of the frame, holding the crystal ball with both hands. The crystal ball reflects the sky and the road.

Fondscharakteristika

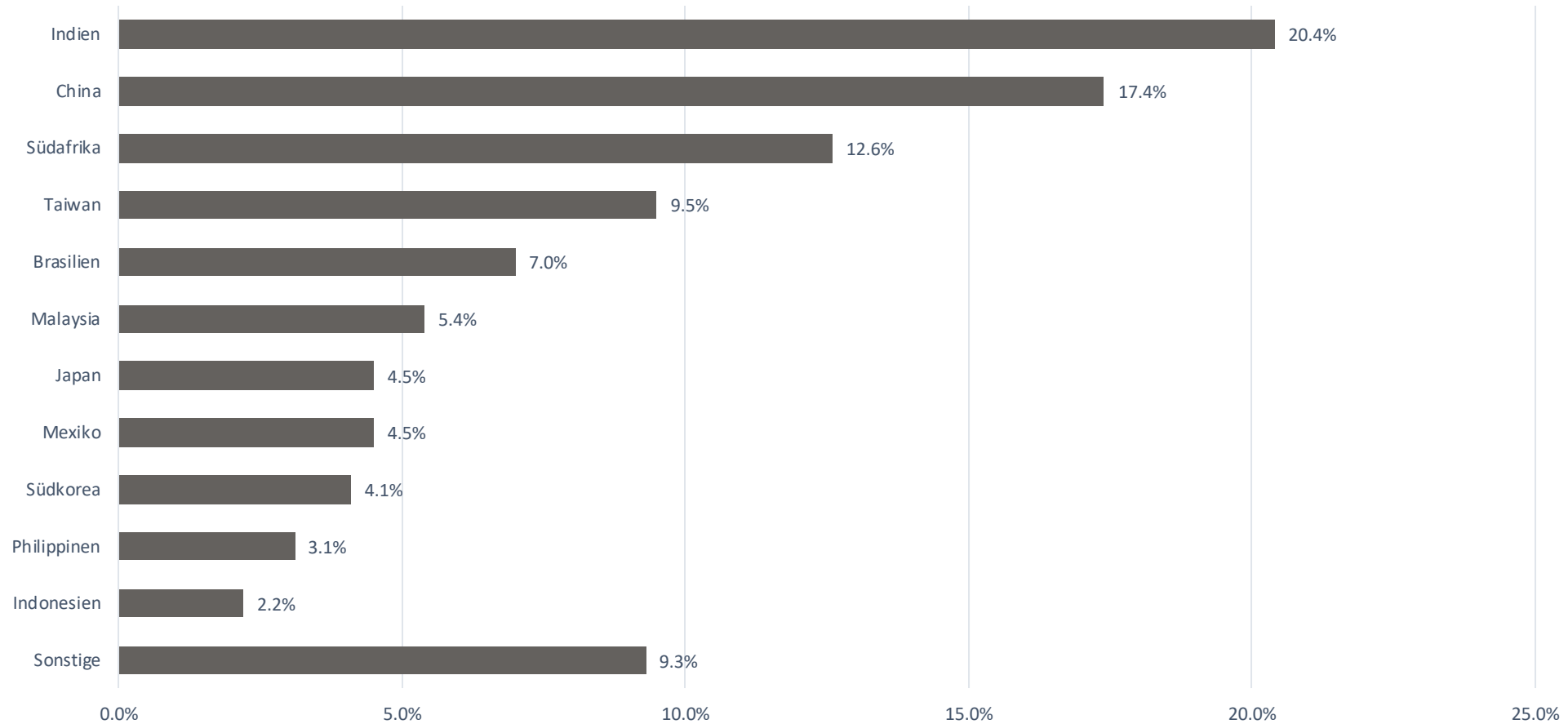
rezoom Rising Markets

Rahmen und Ist-Situation

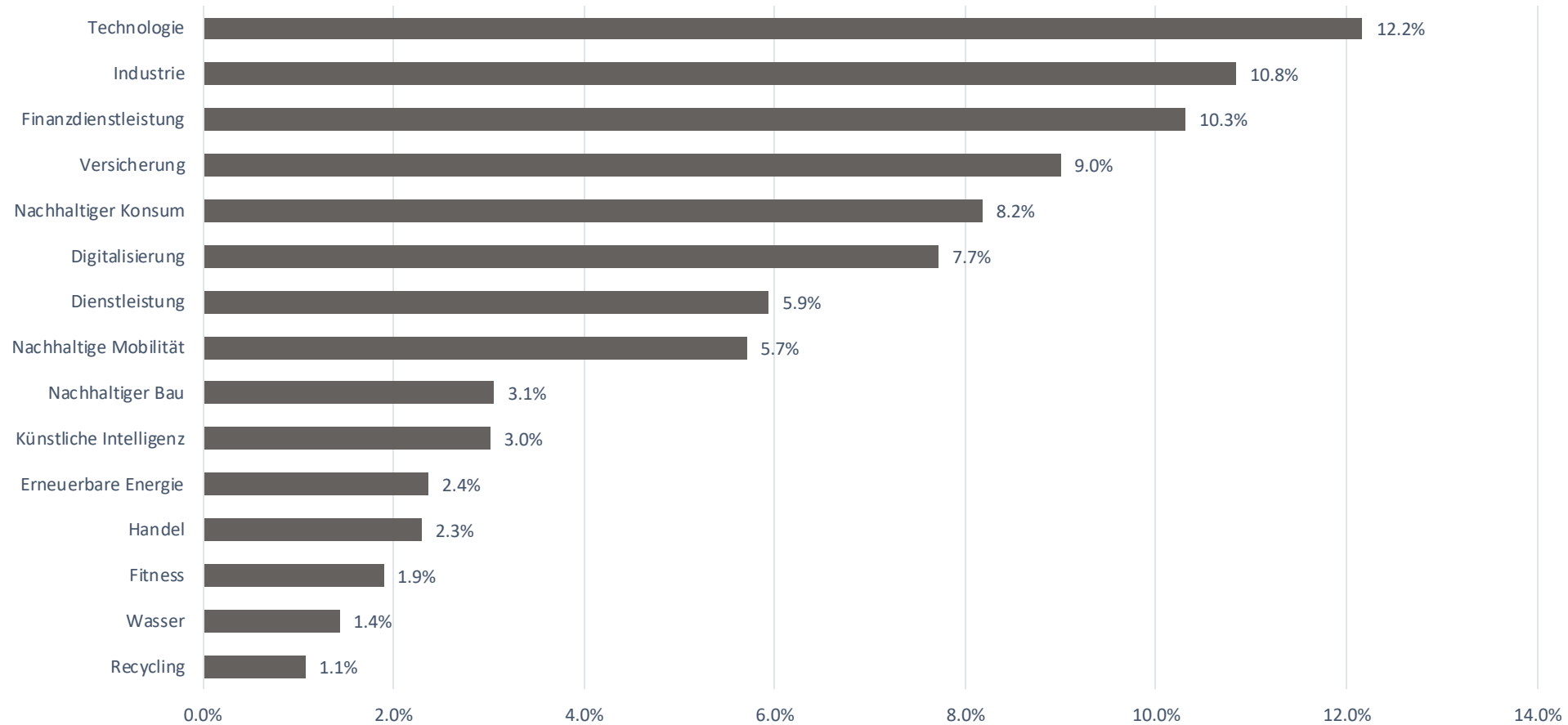
Kategorie	Rahmen	Ist
Anzahl Titel	50 - 100	91
Large Caps	0 - 100%	31%*
Small- und MidCaps	0 - 100%	69%*
Liquidität	0 - 49%	3,5%

*bezogen auf das investierte Kapital

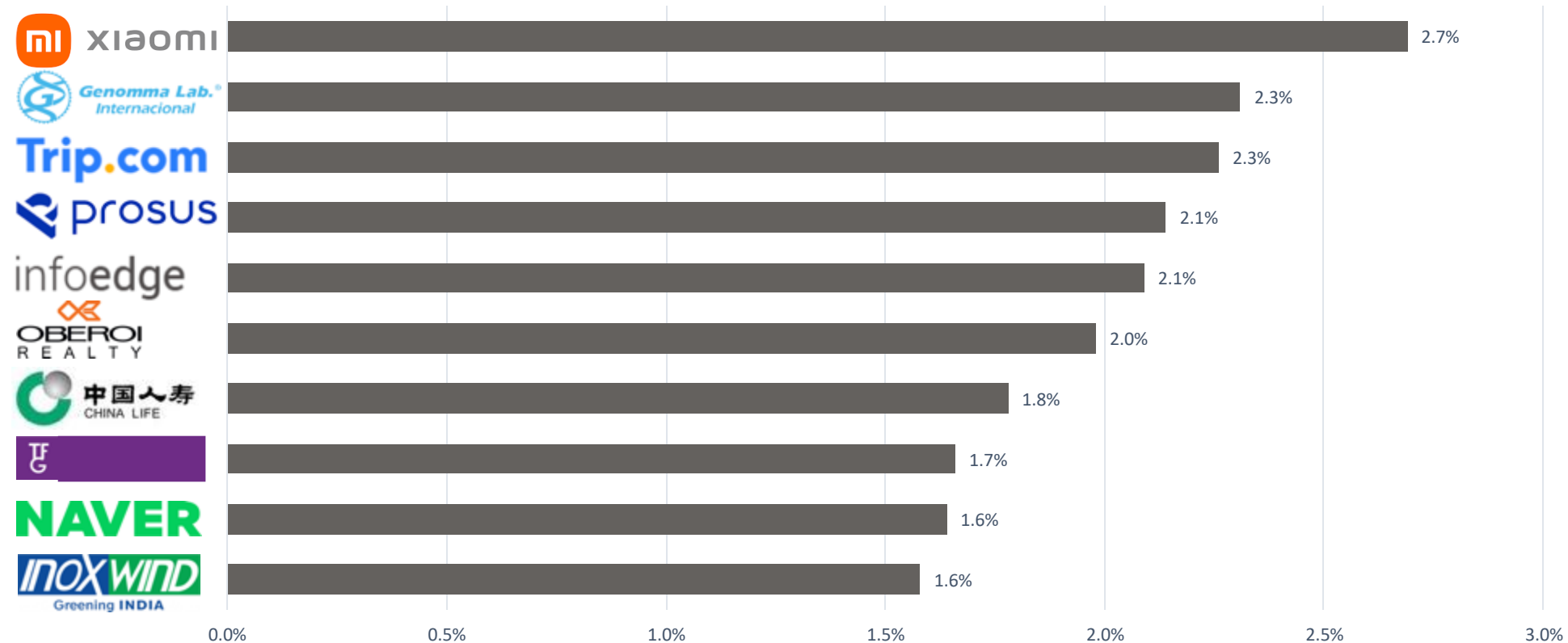
Länderaufteilung (Stand: 31.12.2024)



Themenvielfalt (Stand 31.12.2024)



Top Ten Holdings (Stand: 31.12.2024)





Warum

rezoom Rising Markets

Die Highlights unseres Aktienfonds

Hervorragender Track Record
der Fondsberater über mehr als
zwei Jahrzehnte im
Aktienbereich:
Small- und MidCaps / Globale
Aktienfonds / Emerging Markets
/ Nachhaltige Aktienfonds

Fondsgröße ermöglicht **hohe
Flexibilität** bei unseren
Investments

Fokus auf die
Performance der Fondsprodukte

Fondsberater untermauern ihre
Konfidenz durch **signifikante
Eigeninvestments** in die
verantworteten Fonds

Stock-Picking **ab vom
Mainstream -
Kein Benchmark-Hugging!**

Spannende Investmentthemen
aber nicht um jeden Preis und
Allokation nur bei guten
Renditechancen

Anlageentscheidungen
100% **frei von**
Banken- und Konzerninteressen
und 100% unpolitisch

Investments mit
Sinn und Verstand

Disclaimer

rezooM Capital GmbH

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale wieder. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem Basisinformationsblatt und dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind – nach erfolgreicher Auflage - in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei AXXION S.A., 15, rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter www.axxion.de erhältlich. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von rezooM Capital GmbH wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Bitte beachten Sie: **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals führen können.** Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 €, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Hinweise zur Darstellung der rollierenden 12-Monats-Wertentwicklung: Die Darstellung beschränkt sich auf die unmittelbar vorangegangenen 5 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr unterstellt) und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im ersten dargestellten Jahr und ggf. im aktuellen Jahr. Über den „Performance- und Kennzahlenrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter www.axxion.lu können Sie sich – nach erfolgreicher Auflage der Fonds - Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft unter: <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen/> abgerufen werden. Die Axxion S.A. kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Fondsanteilen getroffen hat, wieder aufzuheben.

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).

Anhang

Fondsdaten im Überblick

rezooM Rising Markets	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	aktuell: 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.

*Bis auf Weiteres ist der Mindestzeichnungsbetrag für die I-Tranche auf 100.000€ reduziert.

Nachhaltigkeit - Ausschlusskriterien

Keine Investments in Unternehmen, die...

...mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung von **Tabakwaren** erwirtschaften.

...mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der **Gewinnung und dem Vertrieb** von **Kohle und Uran** generieren.

...mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit der **Verstromung von Kohle** generieren.

...mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung oder dem Vertrieb von **Rüstungsgütern** erwirtschaften.

...mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der **Herstellung wesentlicher Komponenten für Kernkraftwerke** generieren.

...mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes generieren, indem sie Verfahren zum **Abbau und/oder Aufbereitung von Ölsanden** einsetzen und/oder **Fracking-Technologien** herstellen und/oder anwenden

...schwerwiegend gegen die **UN Global Compact Kriterien** verstoßen.

...völkerrechtlich geächteten Waffen herstellen oder vertreiben.

Nachhaltigkeit - Negativkriterien

Waffen

Grüne Gentechnik

Raubbau an der Natur

Alkohol

Pornografie

Ausbeuterische Kinderarbeit

gesetzl. nicht vorgeschriebene Tierversuche

Atomkraft

Glücksspiel

SQUAD Fonds

Ihre Ansprechpartner im Fondsvertrieb von SQUAD Fonds



Christian Walter
Leiter Vertrieb
Banken – Region Süd

+49 821 455 420 – 70
walter@squad-fonds.de



Rabea Pfeiffer
Key Account AT
Banken – Region Mitte/Nord

+49 174 698 59 61
pfeiffer@squad-fonds.de



Thomas Justen
Key Account DE/LUX
Banken – Region Ost

+49 821 455 420 – 66
justen@squad-fonds.de



Damien Auer
IFA, VV
Region Mitte/Nord/Ost

+49 821 455 420 – 85
auer@squad-fonds.de



Korbinian Funk
IFA, FO, VV
Region Süd

+49 821 455 420 – 60
funk@squad-fonds.de

Wir freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme!



Haben wir Ihr Interesse geweckt?
Nehmen Sie gerne Kontakt zu uns auf



E-MAIL

info@rezoom.de



TELEFON

06173-9649160