

rezoom

C A P I T A L

Dezember 2024

Bildquelle: Adobe Stock

Agenda

Überblick: rezooM Capital

Wie investieren wir und warum?

Unser Leitmotiv Zukunftsfähigkeit

Fondscharakteristika rezooM World

Warum rezooM World?



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



Dr. Christine Fuell

Thema: Biologie / Ökologie



Prof. Boris Schmidt

Thema: Gesundheit



Luisa Lampe-Traupe

Thema: Recht und Frieden



Carla Freber

Thema: Ernährung / Mobilität



Über rezooM Capital

Das Ökosystem

Unsere Partner helfen uns dabei, die Konzentration auf das Wesentliche zu richten: **die Aktienausswahl!**



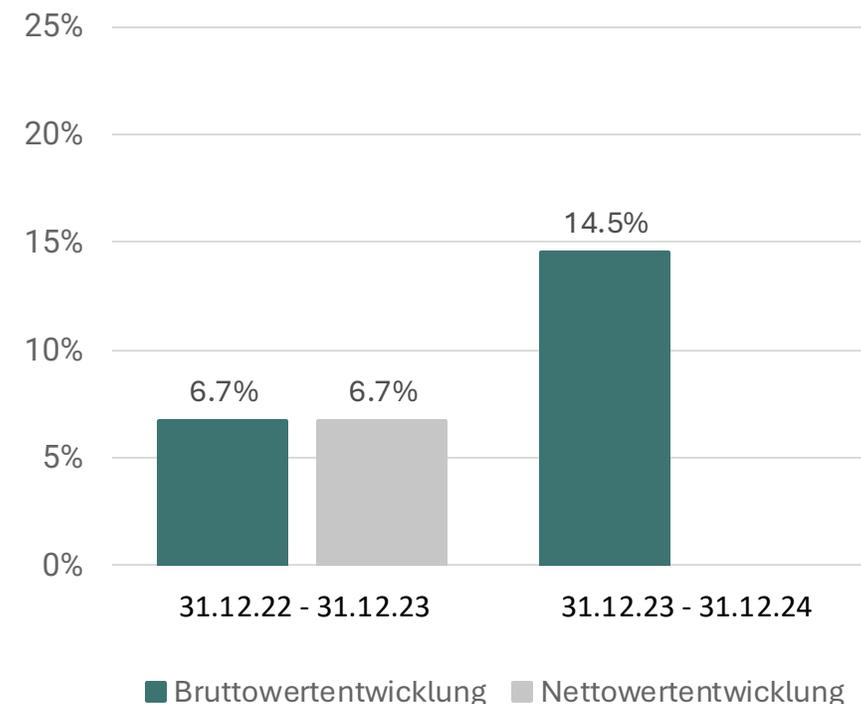
rezooM
C A P I T A L

Die Performance: rezooM World I

Performance in Prozent, Zeitraum: 19.12.22 bis 31.12.24



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Zeitraum	31.12.2022 - 31.12.2023	31.12.2023 - 31.12.2024
Performance	+6,69 %	+14,47 %

The background of the slide features a dark, moody photograph of two hands. One hand is positioned above the other, with the index finger of the upper hand pointing towards the center. The lower hand is cupped, and a small, dark coin is visible between the two hands, resting on the palm of the lower hand. The lighting is dramatic, highlighting the contours of the hands against a dark, slightly blurred background.

Unser Ansatz

Wie investieren wir und warum?

Wie investieren wir und warum?

Zukunftsthemen – eine Auswahl

Zukunftsthemen

BILDUNG

Bildung fördert Wissen, persönliche Entwicklung und berufliche Chancen, stärkt Gesellschaften und treibt Innovation voran.

GESUNDHEIT

Bevölkerungswachstum, steigende Lebenserwartung und medizinischer Fortschritt erhöhen die Nachfrage nach Gesundheitsdienstleistungen.

RECYCLING

Weltweit produzieren wir jährlich etwa 400 Millionen Tonnen Kunststoffabfälle (WEF). Recycling reduziert Abfall, schont Ressourcen und spart Energie ein

DIGITALISIERUNG

Die Digitalisierung vereinfacht Arbeitsprozesse, ermöglicht ortsunabhängiges Arbeiten, erhöht die Effizienz und macht stupide Erfassungsarbeiten überflüssig.

KÜNSTLICHE INTELLIGENZ

Künstliche Intelligenz automatisiert Prozesse, liefert präzise Analysen und revolutioniert zahlreiche Bereiche wie Gesundheit, Bildung und Industrie.

TIERWOHL

2022 lebten etwa 34,4 Mio. Haustiere in deutschen Haushalten, eine Zunahme von rund 48% seit 2007 (Statista).

FITNESS

Fitness steigert die körperliche und geistige Gesundheit, reduziert Krankheitsrisiken und verbessert die Lebensqualität durch regelmäßige Bewegung und aktiven Lebensstil.

NACHHALTIGER BAU

Nachhaltiger Bau nutzt umweltfreundliche Materialien und energieeffiziente Techniken, um den ökologischen Fußabdruck zu reduzieren.

WASSER

Rund 2,2 Mrd. Menschen besitzen keinen guten Zugang zu sauberem Trinkwasser (UN-Wasserbericht, 2020).

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 wobble long term.”

William O'Neil

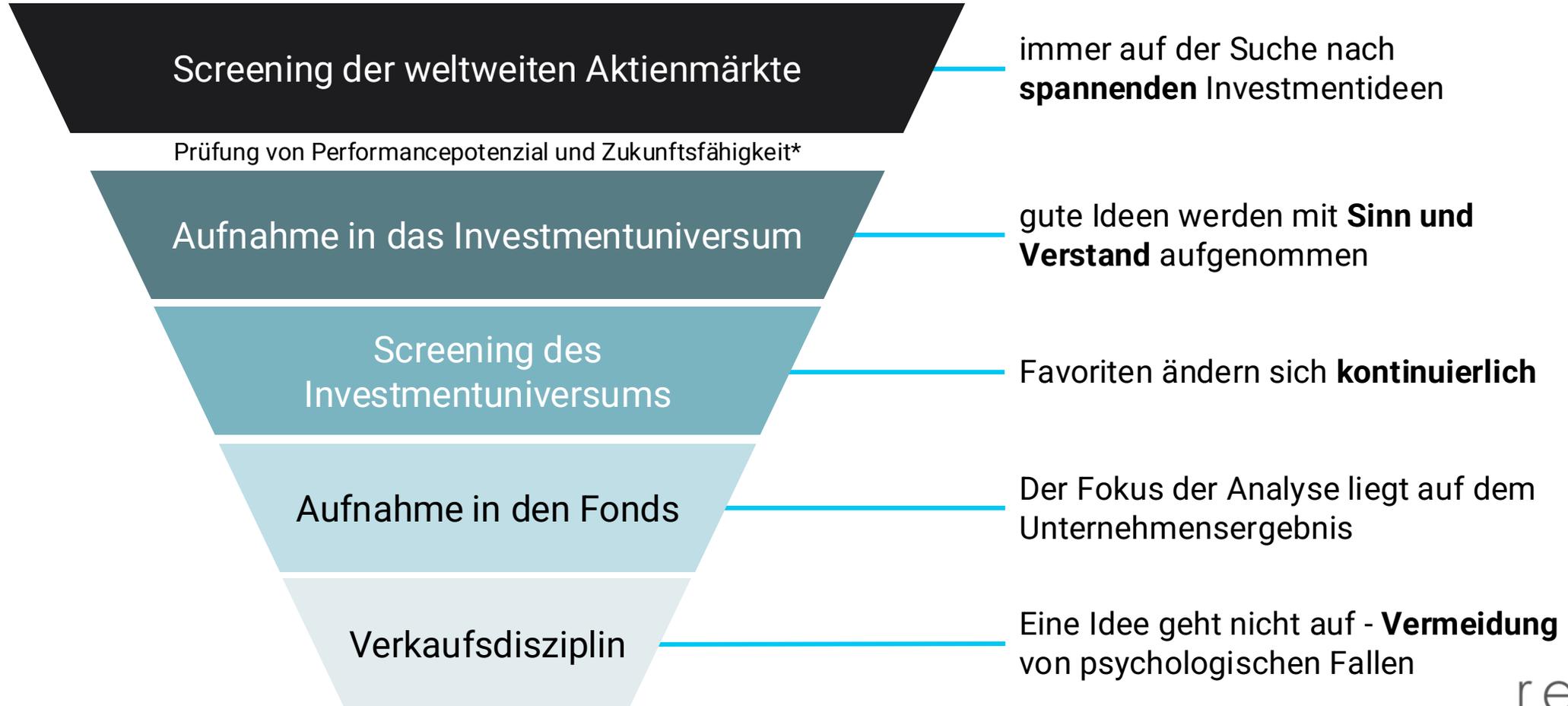


→ Unser Fokus liegt auf der **Analyse der Wachstumsraten der Unternehmensergebnisse** bzw. auf den **Erwartungen der Wachstumsraten der Unternehmensergebnisse** in der Zukunft.

→ **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.

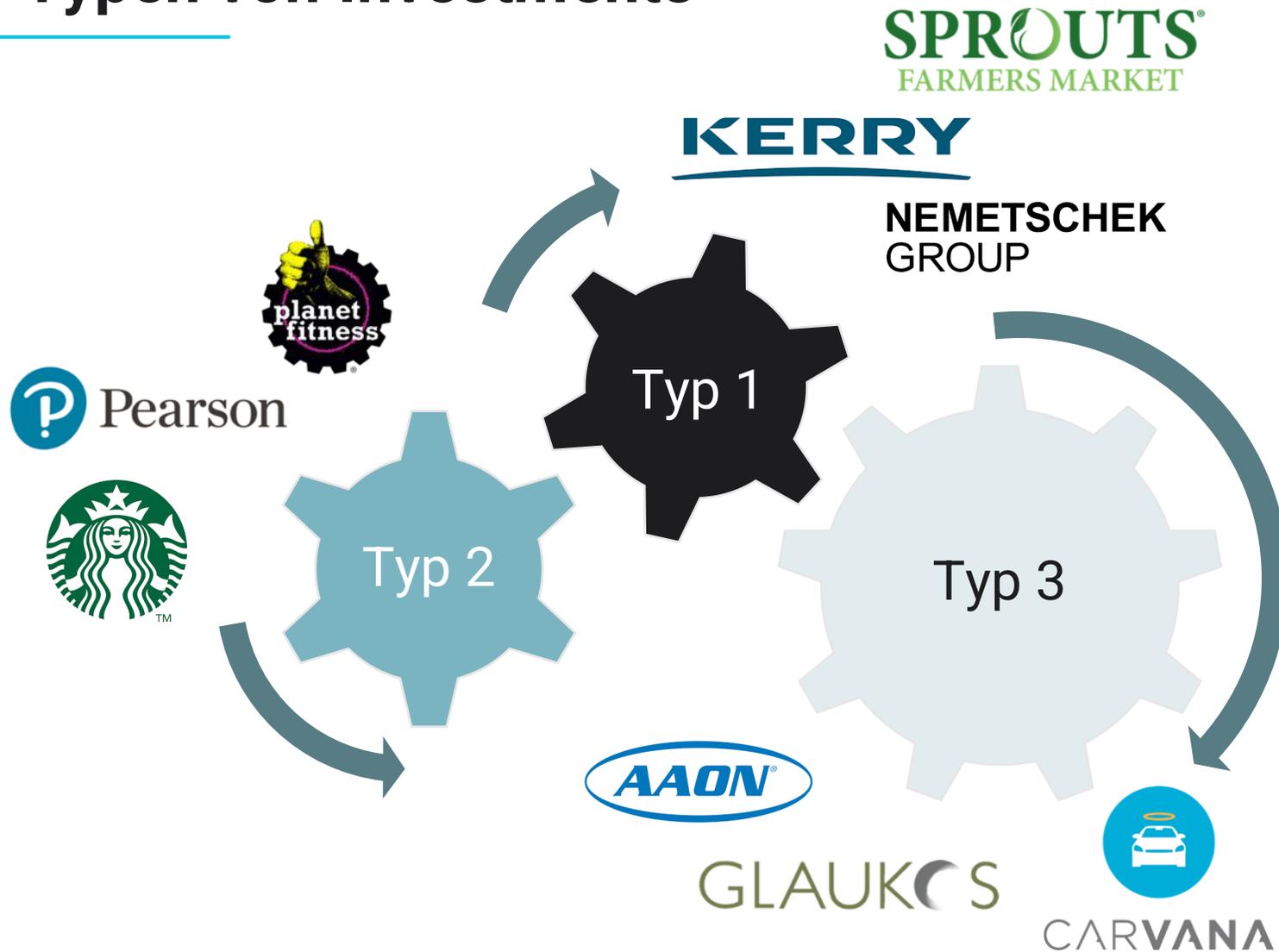
... ist der Fokus auf das Unternehmensergebnis wichtig?

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

Sprouts Farmers Market



Sprouts Farmers Market wurde 2002 gegründet. Das US-amerikanische Einzelhandelsunternehmen, hat sich auf den Verkauf von Bio- und Naturkostprodukten spezialisiert. In 430 Filialen beschäftigt das Unternehmen rund 33.000 Mitarbeiter.

rezooM Z-Score: 18

Wertentwicklung Sprouts Farmers



- Treiber:
- a. Eröffnung neuer Stores
 - b. Effizienzsteigerungen
 - c. Aktienrückkäufe

Glaukos



Die Glaukos Corporation ist ein ophthalmologisches Pharma- und Medizintechnikunternehmen. Es entwickelt neuartige, tropffreie Therapien und vermarktet entsprechende Produkte zur Behandlung von Glaukom, Hornhauterkrankungen und Netzhauterkrankungen.

rezooM Z-Score: 19

Wertentwicklung Glaukos



- Treiber:
- a. Wachsende Zahl an anwendenden Augenärzten
 - b. Verbreiterung Produktportfolio
 - c. Anpassung Rückvergütungspolitik

Wie investieren wir und warum?

Pearson



Pearson plc hat sich auf das Verlegen von Büchern spezialisiert, und zwar auf Bücher für den Bildungsbereich, Bücher für die Hochschulbildung und Bücher für die Berufsausbildung. Die Gruppe bietet außerdem Dienstleistungen im Bereich Bildungsevaluierung und Online-Lernen sowie den Betrieb von Schulen, Colleges und Universitäten an.

rezooM Z-Score: 20

Wertentwicklung Pearson



- Treiber:
- a. Operating Leverage durch Einsatz von KI
 - b. Zunehmendes Outsourcing von HR
 - c. Trend zum E-Learning

Wie investieren wir und warum?

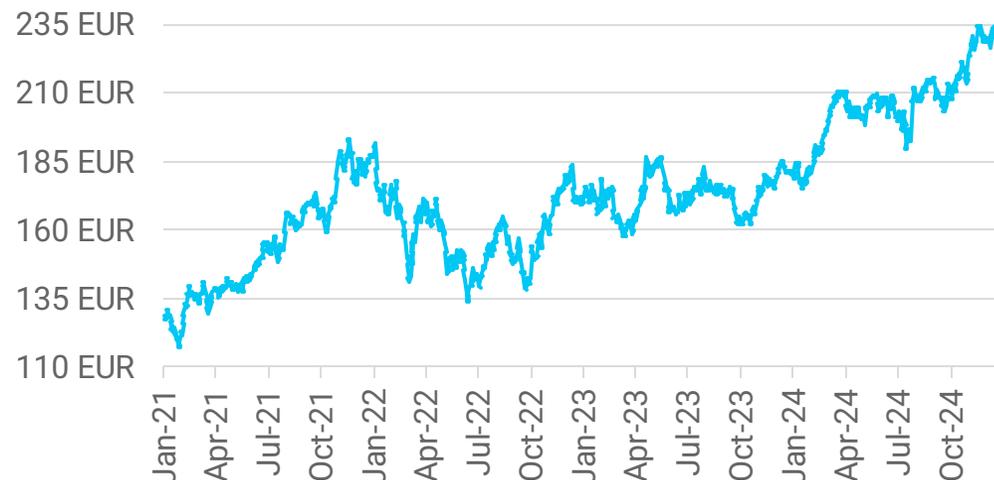
EssilorLuxottica

EssilorLuxottica

EssilorLuxottica ist ein weltweit führendes Unternehmen in den Bereichen Design, Herstellung und Vertrieb von Brillengläsern, Brillenfassungen und Sonnenbrillen. Brillenmarken wie Ray-Ban und Oakley, Linsentechnologie-Marken wie Varilux® und Transitions® sowie Einzelhandelsmarken wie Sunglass Hut und LensCrafters sind Teil der EssilorLuxottica-Familie.

rezooM Z-Score: 18

Wertentwicklung EssilorLuxottica



- Treiber:
- a. Umsatzwachstum in allen Regionen
 - b. KI-Modell: Ray-Ban Meta
 - c. Differenziertes Produktportfolio

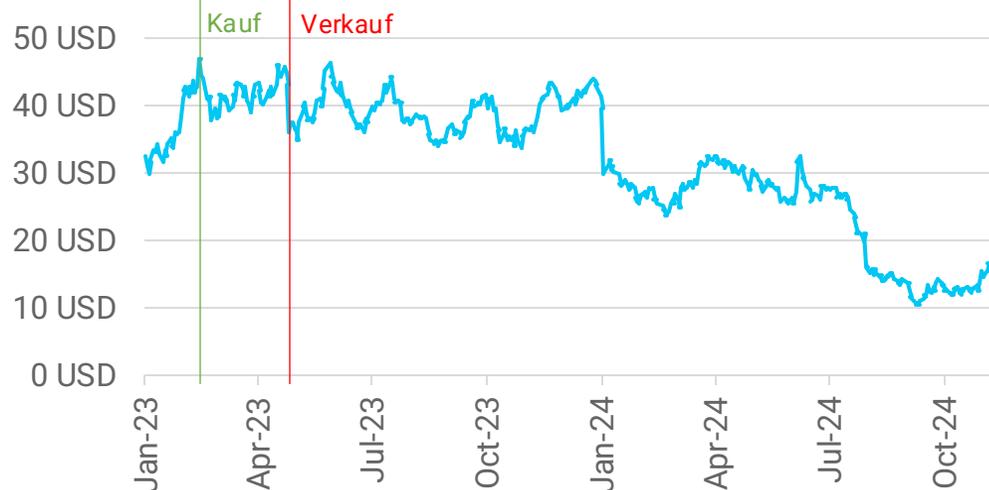
Mobileye – strikte Verkaufsdisziplin



Mobileye Global Inc. ist ein Unternehmen das Technologien für das autonome Fahren sowie Fahrassistenzsysteme (Advanced Driver Assistance Systems – ADAS) einschließlich Kameras, Computerchips und Software entwickelt.

rezooM Z-Score:

Wertentwicklung Mobileye



- Treiber:
- a. Abbau von Lagerbeständen bei Kunden
 - b. Produktinnovationen
 - c. Weiterentwicklung autonomes Fahren

An aerial night view of a complex highway interchange with multiple overpasses and ramps. The scene is illuminated by streetlights and vehicle headlights. A digital network overlay is superimposed on the image, consisting of glowing white nodes (circles) connected by thin white lines, suggesting a data network or smart infrastructure. The nodes are placed at various points along the roads and at the interchange junctions.

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.

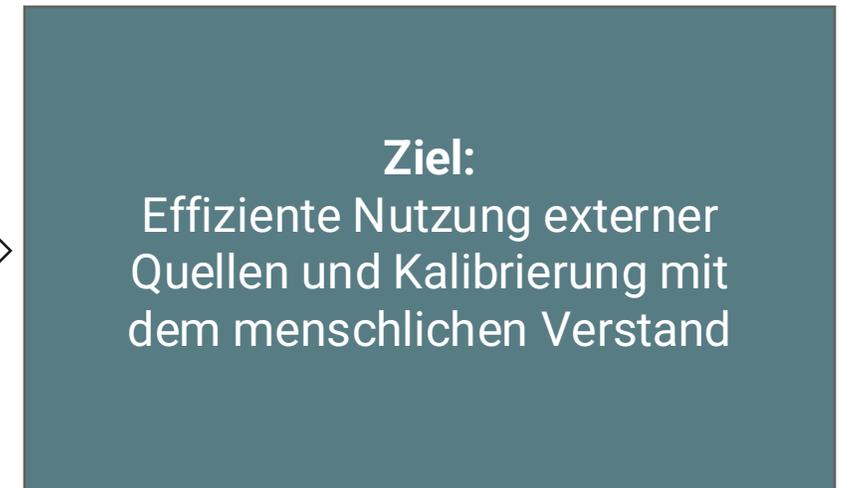
rezooM Z-Score (Zukunftsfähigkeits-Score)

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

Additive Verknüpfung

Maximal mögliche Punkte: 20

Mindestpunktzahl zur Aufnahme: 12



* 0 Punkte in einer Kategorie führen zum Ausschluss.

Der Expertenrat

Input

- rezooM Capital
- Externes Research
- Externe Experten



Dr. Christine Fuell

Thema: Biologie / Ökologie



Prof. Boris Schmidt

Thema: Gesundheit



Dr. 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



Fondscharakteristika

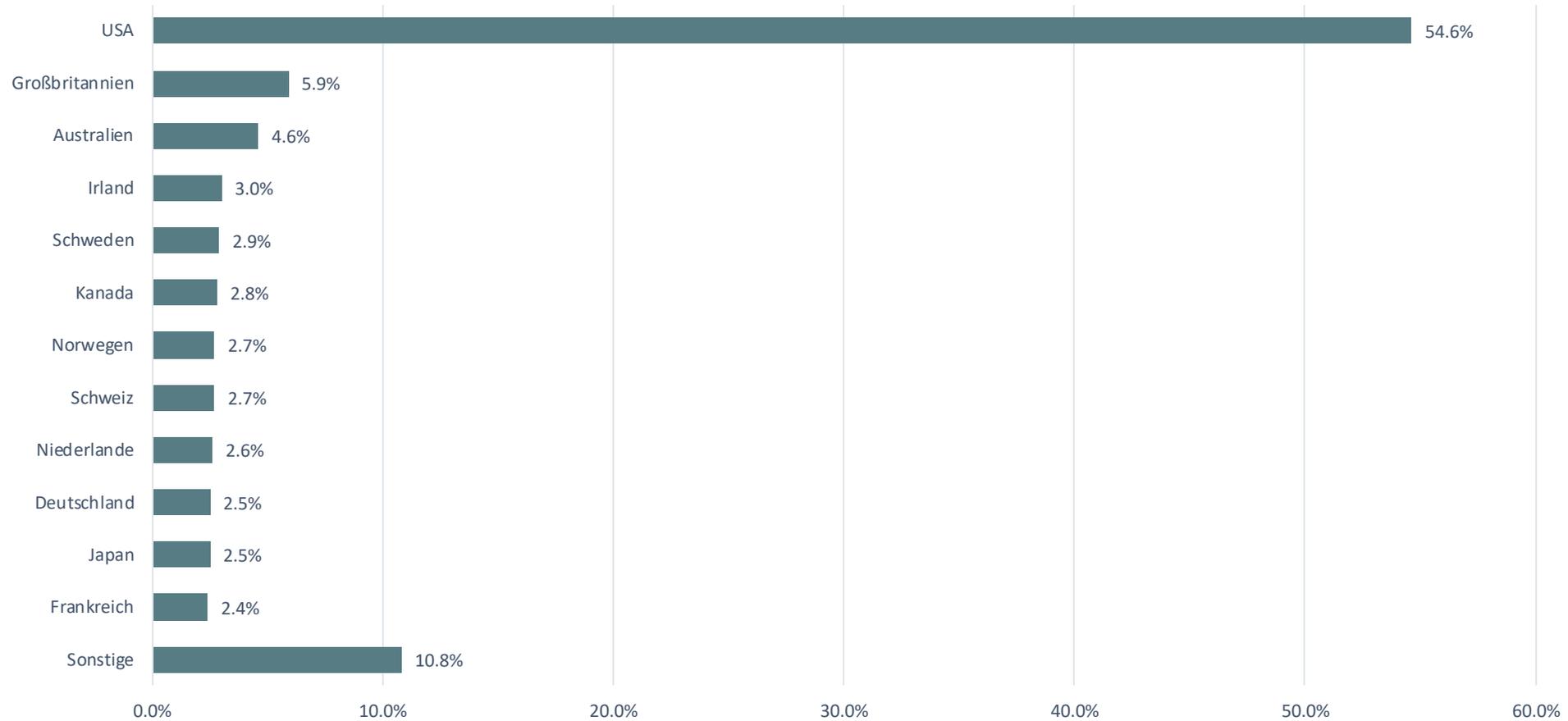
rezooM World

Rahmen und Ist-Situation

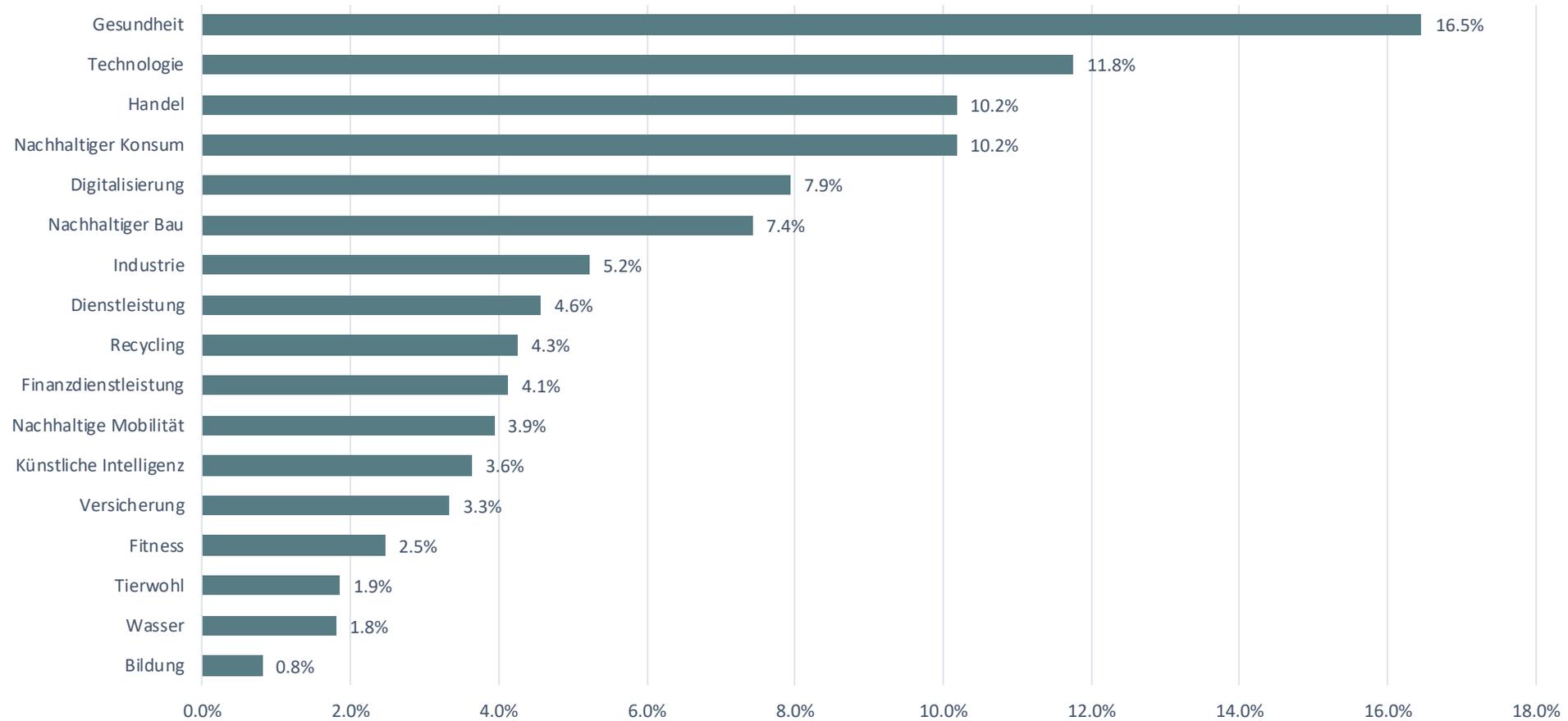
Kategorie	Rahmen	Ist
Anzahl Titel	50 - 100	90
Large Caps	0 - 100%	46%*
Small- und MidCaps	0 - 100%	54%*
Liquidität	0 - 49%	2,4%

*bezogen auf das investierte Kapital

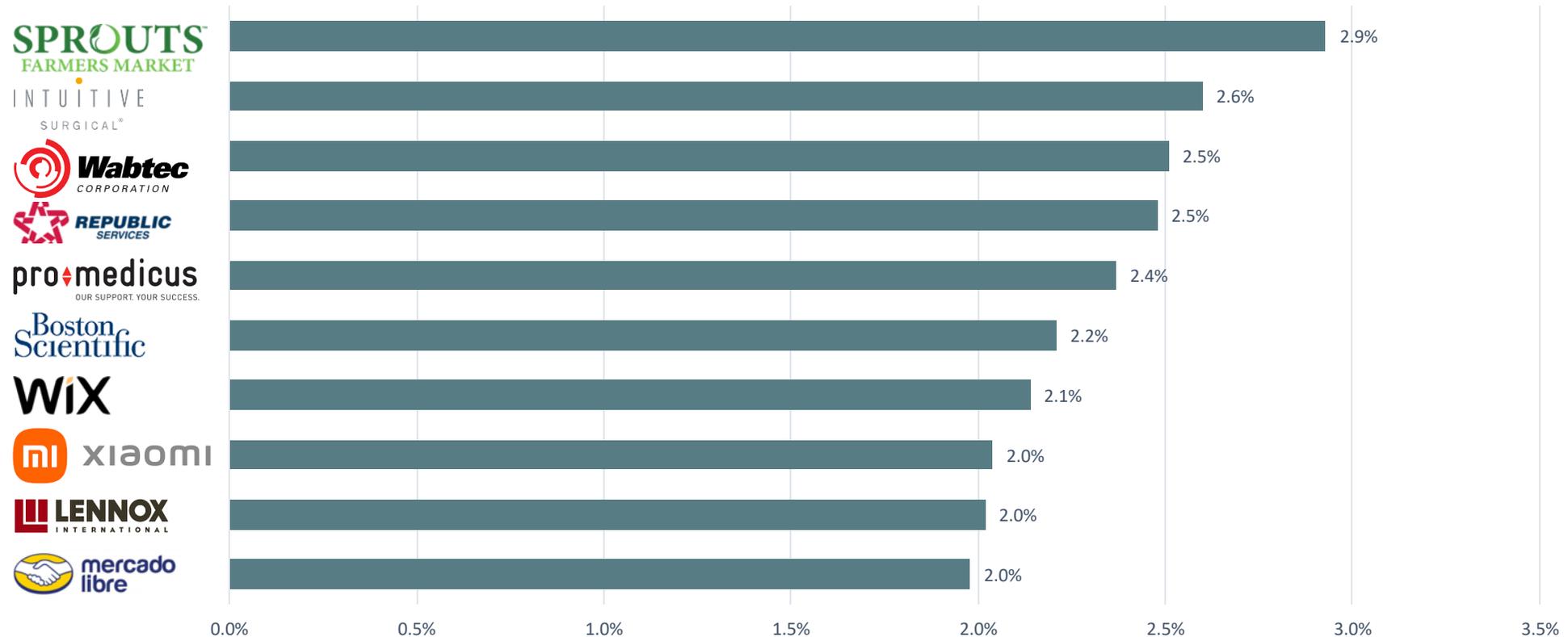
Länderaufteilung (Stand: 31.12.2024)



Themenvielfalt (Stand: 31.12.2024)



Top Ten Holdings (Stand: 31.12.2024)





Warum

rezooM World

Die Highlights unseres globalen 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 marktbedingtem 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).

An aerial, top-down view of a city street grid. The image is in grayscale, with a dark, muted color palette. The streets are clearly visible, forming a grid pattern. Buildings of various heights and shapes are scattered throughout the grid. There are also some green spaces, including trees and what appears to be a park or plaza area on the right side of the image. The overall scene is a dense urban environment.

Anhang

Fondsdaten im Überblick

rezoom World	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	bis zu 5%	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.

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

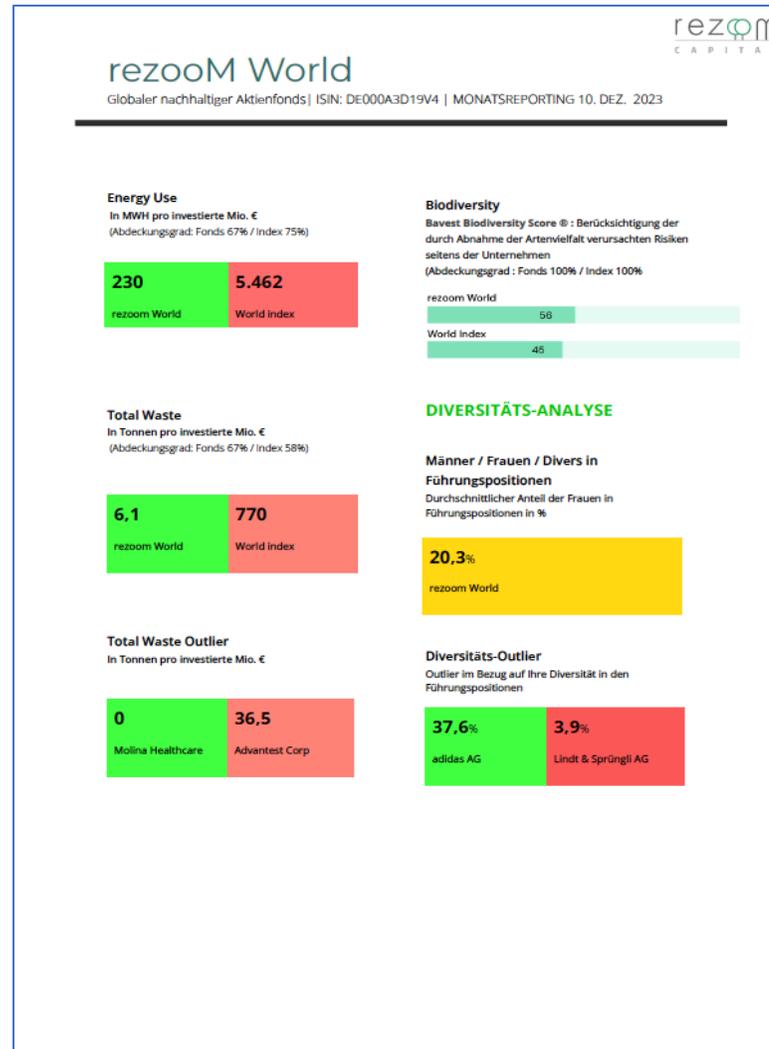
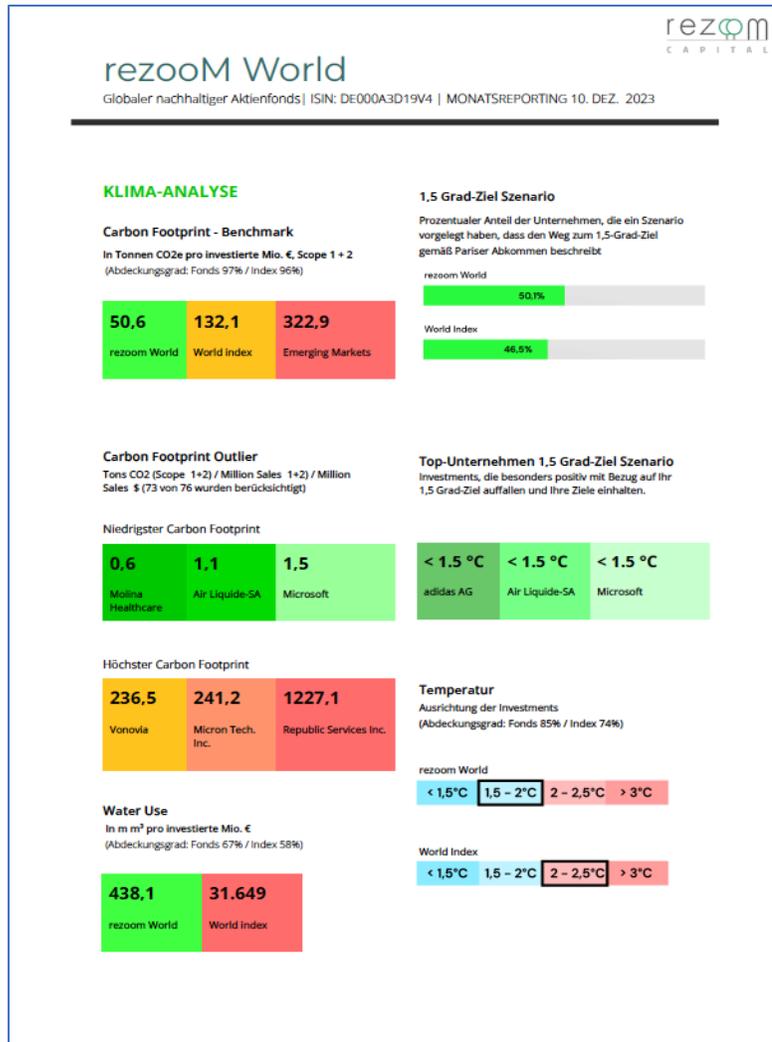
gesetzl. nicht vorgeschriebene Tierversuche

Atomkraft

Glücksspiel

Fondscharakteristika rezoom World

Zukunftsfähigkeit im Datencheck



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