Jahresbericht zum 30.11.2024

rezooM RISING MARKETS

AXXION

Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht rezooM RISING MARKETS.....3

Service Partner & Dienstleister.....41

Jahresbericht rezooM RISING MARKETS

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Damen und Herren,

der Fonds rezooM RISING MARKETS ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Art. 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Finanz- und Nachhaltigkeitsanalysen, Wachstumsraten und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen.

Der Fonds strebt als Anlageziel an, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien und des Anlagerisikos, einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen erwirbt und veräußert die Gesellschaft nach erfolgter Vorabprüfung von Nachhaltigkeitskriterien die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Aussichten der investierten Unternehmen. Der Fonds wird dabei aktiv gemanagt wobei dem Fondsmanagement ein diskretionärer Ansatz zugrunde liegt. Der Schwerpunkt der Anlagestrategie soll auf der Identifizierung von Fehlbewertungen in Verbindung mit der Analyse von Werttreibern in der Gewinnentwicklung der investierbaren Unternehmen liegen. Generell wird eine flexible Allokation in Aktien und Kasse angestrebt. Die flexible Anlagestrategie soll es dem Fonds ermöglichen, Investments nur dann vorzunehmen, wenn diese als vielversprechendes Investment angesehen werden. Der Investmentansatz basiert dabei auf fundamentalen und technischen Bewertungsprinzipien, zudem werden Nachhaltigkeitskriterien bei der Unternehmensauswahl berücksichtigt. Der Einsatz von Derivaten wird nur zu Absicherungszwecken erfolgen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. November 2024 in EUR

	Kurswert zum 30.11.2024	%-Anteil zum 30.11.2024
Aktien	9.841.917,31	97,13
Bankguthaben	315.327,68	3,11
Sonstige Vermögensgegenstände	7.565,70	0,07
Verbindlichkeiten	-32.093,13	-0,32
Fondsvermögen	10.132.717,56	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Im Rumpfgeschäftsjahr des rezooM RISING MARKETS standen neben Unternehmensergebnissen vor allem politische Entwicklungen im Fokus der Investoren. Parallel zum Fondsstart fanden die Parlamentswahlen in Indien in mehreren Phasen statt, bei der der bisherige Amtsinhaber Narenda Modi zwar als Wahlsieger hervorging, jedoch die absolute Mehrheit verlor und nun im Rahmen einer Koalition das Land weiter regiert. Die Entwicklungen am Tag nach der Feststellung des Wahlergebnisses waren deutlich. Viele Marktteilnehmer waren verunsichert bzgl. der Regierungsstabilität und schickten den richtungsweisen Index (Sensex) mit knapp 8% ins Minus. Die Unsicherheit währte nicht lange und der indische Aktienmarkt setzte seine bisher anhaltende positive Wertentwicklung weiter fort. Vor allem die von uns favorisierten nachhaltigen Unternehmen aus der zweiten Reihe wie lokale Privatbanken, Krankenhausbetreiber, Medizintechnikunternehmen, IT-Dienstleister sowie Windturbinenhersteller entwickelten sich infolge eines überzeugenden Zahlensets auf der Umsatz- und Ergebnisebene weiter fort. Ein Schwergewicht innerhalb der aufstrebenden Länder nimmt das Reich der Mitte als zweitgrößte Volkswirtschaft der Welt ein. Unter dem Gesichtspunkt der Aktienmarktentwicklung hinkte jedoch China in der jüngsten Vergangenheit den anderen aufstrebenden Ländern deutlich hinterher. Abzulesen war diese Malaise auch in den rückläufigen volkswirtschaftlichen Kennzahlen. So verringerte sich das Bruttoinlandsprodukt Chinas im dritten Quartal 2024 auf 4,6%, während es in den Vorquartalen gemäß dem Staatlichen Amt für Statistik der Volksrepublik von China 4,7% bzw. für Q1/2024 noch 5% erreichte. Um Vertrauen vor allem bei den privaten Haushalten zurückzugewinnen und um die selbst definierte Zielmarke von 5% zu erreichen, reagierte die chinesische Führung mit der Ankündigung neuer fiskalpolitischer Maßnahmen.

Entsprechend positiv reagierten konsumsensitive Unternehmen sowie Banken und Versicherungen, die von einer Belebung der Wirtschaft profitieren. Im Bereich der erneuerbaren Energien nimmt China unverändert eine leitende Funktion ein, insbesondere was die installierten Kapazitäten anbelangt. Hervorzuheben sind lokale Windturbinenhersteller, die sich bezüglich der präsentierten Geschäftszahlen deutlich von den westlichen Pendants im positiven Sinne differenzieren.

Künstliche Intelligenz (KI) war wie in den Emerging Markets ebenso ein bestimmendes Investitionsthema wie in den großen Industrieländern. Besonders Unternehmen aus den technologieaffinen Ländern wie Taiwan und Südkorea sind wichtige Zulieferer im Bereich der Energieeffizienz für die in diesem Markt dominierenden westlichen Player. Der südafrikanische Aktienmarkt erfreute sich einer Renaissance im Berichtszeitraum. Obwohl der ANC (African National Congress) bei den Wahlen im Frühjahr erstmalig die absolute Mehrheit verlor und somit gezwungen war, eine Koalition einzugehen, beeinflusste das die positive Stimmung in keinster Weise. Eine wichtige Maßnahme war die Verbesserung der Energieversorgung. So konnten die bis dato täglich verordneten Stromausfälle (Load Sheddings) dezimiert werden und führten zu deutlich positiven Impulsen in der heimischen Wirtschaft. Favorisiert wurden unsererseits in erster Linie Unternehmen aus dem Bereich der nachhaltigen Finanzen und des nachhaltigen Konsums.

Als erstes Land innerhalb der Emerging Markets hob die brasilianische Zentralbank den Leitzins in zwei Schritten um insgesamt 75 Basispunkte auf 11,25% an. Im rezooM RISING MARKETS befindliche Unternehmen aus dem Sektor nachhaltige Mobilität/nachhaltiger Konsum/Finanzen waren seitens Investoren gesucht. Unter den steigenden Zinsen litten im Gegenzug Unternehmen aus dem Immobiliensektor, inklusive dem von uns berücksichtigten sozialen Wohnungsbau. Zum Ende des Fondsgeschäftsjahres kam der Aktienmarkt in Brasilien unter Druck, nachdem das von Präsident Lula neu vorgestellte Fiskalpaket seitens der Marktteilnehmer enttäuschend aufgenommen wurde. Bemängelt wurde vor allem, dass große Maßnahmen ausblieben, um die hohe Verschuldungslage nachhaltig zu reformieren.

Mit dem Wahlausgang in den USA kam zugleich das Thema der Handelszölle wieder auf die Tagesordnung und hat durchaus das Potenzial, mit dem Amtsantritt des neuen US-Präsidenten die bisherige Ordnung im Welthandel zu verändern. So wurde seitens Donald Trump angekündigt, dass mit Amtsantritt die Zölle auf Waren unter anderem aus Mexiko und China deutlich erhöht werden, was ein Belastungsfaktor vor allem für die fragile wirtschaftliche Erholung Chinas darstellen kann. Auf der anderen Seite ergeben sich zahlreiche neue Chancen für die angrenzenden Länder Südostasiens, sich in diesem spannungsbeladenen Handelsumfeld deutlich zu positionieren.

Insgesamt bleiben Wachstumstrends in den definierten Investitionsthemen der Rising Markets weiterhin intakt. Faktoren wie eine junge und zunehmend gut ausgebildete Bevölkerung und zugleich eine wachsende Mittelschicht sind hierbei maßgeblich.

Wesentliche Risiken

· *Kontrahentenrisiken*: Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
· *Währungsrisiken*: Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.
· *Kreditrisiken*: Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
· *Marktrisiken*: Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.
· *Operationelle Risiken und Verwahrrisiken*: Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
· *Liquiditätsrisiken*: Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
· *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nach-

folgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

· *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

· *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese gegen Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

· *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung)*: Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des negativen Veräußerungsergebnisses der Anteilklassen I, R und S während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren.

Im Berichtszeitraum vom 13. Mai 2024 bis zum 30. November 2024 betrug die Wertentwicklung -2,67% in der Anteilklasse I, -2,97% in der Anteilklasse R und -2,98% in der Anteilklasse S. Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Grevenmacher, 06.03.2025

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**10.164.810,69**	**100,32**
1. Aktien		9.841.917,31	97,13
- Deutschland	EUR	72.180,00	0,71
- Euro-Länder	EUR	173.475,00	1,71
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	9.596.262,31	94,71
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		315.327,68	3,11
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	377.153,69	3,72
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-61.826,01	-0,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände		7.565,70	0,07
II. Verbindlichkeiten		**-32.093,13**	**-0,32**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-32.093,13	-0,32
III. Fondsvermögen	**EUR**	**10.132.717,56**	**100,00**

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**9.684.413,53**	**95,58**
Aktien							**EUR**		**9.684.413,53**	**95,58**
AU000000SGM7	Sims Ltd. Reg. Shares o.N.	STK		15.000	15.000	0	AUD	13,1100	121.239,96	1,20
BRTENDACNOR4	Construtora Tenda S.A. Registered Shares o.N.	STK		22.000	22.000	0	BRL	14,0100	48.883,46	0,48
BRLRENACNOR1	Lojas Renner S.A. Registered Shares o.N.	STK		70.000	70.000	0	BRL	15,0600	167.195,33	1,65
BRPOMOACNPR7	Marcopolo S.A. Reg. Pref. Shares o.N.	STK		100.000	100.000	0	BRL	8,5900	136.236,76	1,34
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro S.A. Registered Shares o.N.	STK		20.000	40.000	20.000	BRL	37,8400	120.027,91	1,18
BRRDORACNOR8	Rede D'Or São Luiz S.A. Registered Shares o.N.	STK		20.000	20.000	0	BRL	27,0500	85.802,20	0,85
BRTOTSACNOR8	Totvs S.A. Registered Shares o.N.	STK		30.000	30.000	0	BRL	27,4600	130.654,06	1,29
BRWEGEACNOR0	Weg S.A. Registered Shares o.N.	STK		8.500	15.500	7.000	BRL	53,9400	72.716,17	0,72
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	STK		4.500	4.500	0	EUR	38,5500	173.475,00	1,71
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK		900	2.400	1.500	EUR	80,2000	72.180,00	0,71
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	STK		30.000	30.000	0	HKD	35,0000	127.726,35	1,26
HK0000069689	AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	STK		20.000	31.000	11.000	HKD	58,1500	141.472,14	1,40
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK		12.500	12.500	0	HKD	83,6500	127.194,16	1,26
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	STK		10.000	25.000	15.000	HKD	76,9000	93.544,35	0,92
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK		100.000	100.000	0	HKD	14,7200	179.060,18	1,77
KYG3224E1061	Everest Medicines Ltd. Registered Shares DL -,0001	STK		20.000	20.000	0	HKD	34,3000	83.447,88	0,82
CNE100000PP1	Goldwind Scie.+Techno.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK		90.000	90.000	0	HKD	7,3800	80.796,04	0,80
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK		20.000	35.000	15.000	HKD	26,4500	64.349,75	0,64
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	STK		1.900	5.900	4.000	HKD	289,8000	66.979,70	0,66
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	STK		30.000	90.000	60.000	HKD	20,5500	74.993,61	0,74
KYG5074S1012	JD Logistics Inc. Registered Shares DL -,000025	STK		39.000	39.000	0	HKD	13,9000	65.943,29	0,65
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	STK		3.500	3.500	0	HKD	508,5000	216.496,16	2,14
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	STK		60.000	60.000	0	HKD	6,8100	49.703,80	0,49
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	STK		65.000	65.000	0	HKD	27,7500	219.415,62	2,17
ID1000125503	Aspirasi Hidup Indones. Tbk PT Registered Shares RP 10	STK		1.000.000	1.000.000	0	IDR	770,0000	45.992,58	0,45
ID1000142904	Bank Brisyariah Tbk Registered Shares RP500	STK		400.000	400.000	0	IDR	2.900,0000	69.287,53	0,68
ID1000111602	PT Perusahaan Gas Negara Tbk Registered Shares RP 100	STK		1.000.000	1.000.000	0	IDR	1.520,0000	90.790,55	0,90
ID1000129208	Siloam Intl Hospitals TBK Registered Shares RP 12,5	STK		300.000	300.000	0	IDR	3.150,0000	56.445,44	0,56
INE466L01038	360 One Wam Ltd. Registered Shares IR 1	STK		10.000	14.000	4.000	INR	1.115,0500	124.918,22	1,23

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
					im Berichtszeitraum					
INE238A01034	Axis Bank Ltd. Registered Shares IR 2		STK	12.000	12.000	0	INR	1.136,3000	152.758,61	1,51
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd. Reg. Shares IR 5		STK	8.000	8.000	0	INR	1.627,1500	145.830,72	1,44
INE376G01013	Biocon Ltd. Registered Shares IR 5		STK	16.000	16.000	0	INR	365,1500	65.451,97	0,65
INE059A01026	Cipla Ltd. Registered Shares IR 2		STK	7.500	7.500	0	INR	1.533,9000	128.881,25	1,27
INE684F01012	Firstsource Solutions Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10		STK	30.000	30.000	0	INR	366,7000	123.243,38	1,22
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 2		STK	8.000	8.000	0	INR	1.300,1000	116.519,39	1,15
INE726G01019	ICICI Prudential Life Insu.Co. Reg. Shares (demat.) IR 10		STK	15.000	15.000	0	INR	699,6500	117.571,90	1,16
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10		STK	2.200	2.200	0	INR	8.255,3000	203.463,72	2,01
INE066P01011	Inox Wind Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10		STK	80.000	80.000	0	INR	191,0400	171.216,55	1,69
INE473A01011	Linde India Ltd. Registered Shares IR 10		STK	1.200	1.200	0	INR	6.920,7500	93.039,17	0,92
INE410P01011	Narayana Hrudayalaya Ltd. Registered Shares IR 10		STK	7.000	7.000	0	INR	1.266,7000	99.335,22	0,98
INE093I01010	Oberoi Realty Ltd. Registered Shares IR 10		STK	8.000	8.000	0	INR	2.007,3500	179.905,54	1,78
INE262H01021	Persistent Systems Ltd. Registered Shares IR 5		STK	800	800	0	INR	5.905,6500	52.928,44	0,52
INE205C01021	Poly Medicure Ltd. Registered Shares IR 5		STK	4.000	4.000	0	INR	2.782,6000	124.693,04	1,23
INE225D01027	Symphony Ltd. Reg. Shs (demater.) New IR 2		STK	5.000	10.000	5.000	INR	1.344,3500	75.303,26	0,74
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd. Registered Shares IR 1		STK	1.500	3.000	1.500	INR	4.270,8500	71.769,02	0,71
INE152A01029	Thermax Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 2		STK	2.000	2.000	0	INR	4.590,1000	102.845,09	1,01
INE010B01027	Zydus Lifesciences Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 1		STK	4.500	9.000	4.500	INR	965,9500	48.696,60	0,48
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.200	2.200	0	JPY	8.240,0000	114.242,50	1,13
JP3118000003	ASICS Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.800	6.000	1.200	JPY	3.003,0000	90.839,43	0,90
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.000	5.000	0	JPY	2.866,0000	90.307,54	0,89
JP3621000003	Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.		STK	15.000	15.000	0	JPY	954,3000	90.209,86	0,89
KR7214150005	CLASSYS Inc. Registered Shares SW 100		STK	2.000	4.000	2.000	KRW	46.450,0000	62.890,53	0,62
KR7021240007	Coway Co. Ltd. Registered Shares SW 500		STK	1.300	1.300	0	KRW	65.900,0000	57.996,03	0,57
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd. Registered Shares SW 5000		STK	500	500	0	KRW	349.500,0000	118.300,53	1,17
KR7035420009	Naver Corp. Registered Shares SW 100		STK	900	900	0	KRW	206.500,0000	125.814,90	1,24
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. Serie B o.N.		STK	200.000	200.000	0	MXN	27,1700	253.790,04	2,50
MXP4948K1056	Gruma S.A.B. de C.V. Registered Shares Class B o.N.		STK	8.000	8.000	0	MXN	344,9600	128.888,35	1,27
MXP001661018	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Registered Shares Class B o.N.		STK	3.400	3.400	0	MXN	519,0900	82.428,33	0,81
MYL1818OO003	Bursa Malaysia Berhad Registered Shares MR -,50		STK	30.000	60.000	30.000	MYR	8,8600	56.573,65	0,56

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
					im Berichtszeitraum					
MYL5168OO009	Hartalega Holdings Bhd. Registered Shares o.N.		STK	70.000	270.000	200.000	MYR	3,5200	52.444,50	0,52
MYL5225OO007	IHH Healthcare Bhd. Registered Shares MR 1		STK	60.000	60.000	0	MYR	7,2600	92.714,39	0,92
MYL5878OO003	KPJ Healthcare Berhad Registered Shares MR o.N.		STK	200.000	200.000	0	MYR	2,4900	105.995,79	1,05
MYL5296OO008	Mr D.I.Y. Group (M) Bhd. Registered Shares o.N.		STK	250.000	250.000	0	MYR	1,8100	96.311,43	0,95
MYL5211OO007	Sunway Bhd Registered Shares o.N.		STK	60.000	60.000	0	MYR	4,8500	61.937,30	0,61
PHY0967S1694	Bk of the Philippine Islands Registered Shares PP 10		STK	55.000	55.000	0	PHP	128,6000	114.232,09	1,13
PHY569991086	Manila Water Co. Inc. Registered Shares PP 1		STK	320.000	320.000	0	PHP	25,6500	132.562,85	1,31
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1		STK	2.000	2.000	0	SGD	36,3600	51.345,05	0,51
TH0528010R18	Delta Electronics (Thai.)PCL Reg. Shares(NVDRs)BA 0,1		STK	16.000	16.000	0	THB	150,5000	66.496,74	0,66
TW0003017000	Asia Vital Components Co. Ltd. Registered Shares TA 10		STK	3.750	3.750	0	TWD	643,0000	70.218,38	0,69
TW0002360005	Chroma Ate Inc. Registered Shares TA 10		STK	12.000	12.000	0	TWD	412,5000	144.149,71	1,42
TW0002308004	Delta Electronics Inc. Registered Shares TA 10		STK	10.000	10.000	0	TWD	381,0000	110.951,59	1,09
TW0008069006	E Ink Holdings Inc. Registered Shares TA 10		STK	11.000	11.000	0	TWD	281,0000	90.013,48	0,89
TW0003706008	MiTAC Holdings Corp. Registered Shares TA 10		STK	33.000	33.000	0	TWD	84,0000	80.723,84	0,80
TW0003045001	Taiwan Mobile Co. Ltd. Registered Shares TA 10		STK	30.000	30.000	0	TWD	113,0000	98.720,71	0,97
TW0009917005	Taiwan Secom Registered Shares TA 10		STK	30.000	30.000	0	TWD	128,5000	112.262,04	1,11
TW0002615002	Wan Hai Lines Ltd. Registered Shares TA 10		STK	25.000	25.000	0	TWD	83,0000	60.426,39	0,60
TW0002885001	Yuanta Financial Hldg Co. Ltd. Registered Shares TA 10		STK	102.000	102.000	0	TWD	33,2500	98.764,39	0,97
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5		STK	500	500	0	USD	185,4700	87.783,98	0,87
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.		STK	20.000	20.000	0	USD	5,0000	94.661,11	0,93
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		STK	80	130	50	USD	1.985,1700	150.334,72	1,48
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd. Registered Shares RC-,01		STK	1.000	1.000	0	ZAR	3.261,1800	170.950,95	1,69
ZAE000134854	Clicks Group Ltd. Registered Shares RC -,01		STK	5.000	5.000	0	ZAR	392,9000	102.979,03	1,02
ZAE000022331	Discovery Ltd. Registered Shares RC -,001		STK	8.500	8.500	0	ZAR	192,6900	85.856,83	0,85
ZAE000148466	Foschini Group Ltd., The Registered Shares RC -,0125		STK	20.000	20.000	0	ZAR	170,4600	178.710,15	1,76
ZAE000145892	Life Healthc.Gr.Hldgs Pte Ltd. Registered Shares o.N.		STK	150.000	150.000	0	ZAR	16,6800	131.154,76	1,29
ZAE000269890	Momentum Group Ltd. Registered Shares RC -,0001		STK	100.000	100.000	0	ZAR	30,1300	157.941,36	1,56
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd. Registered Shares RC -,025		STK	8.000	8.000	0	ZAR	287,8300	120.704,31	1,19
ZAE000314084	OUTsurance Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	40.000	40.000	0	ZAR	64,6500	135.558,04	1,34

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
ZAE000044897	Telkom SA SOC Ltd. Registered Shares RC 10	STK		65.000	65.000	0	ZAR	33,8800	115.439,25	1,14
ZAE000332789	We Buy Cars Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK		25.000	25.000	0	ZAR	45,3000	59.365,61	0,59
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**157.503,78**	**1,55**
Aktien							**EUR**		**157.503,78**	**1,55**
MYL5309OO009	Itmax System Berhad Registered Shares o.N.	STK		200.000	200.000	0	MYR	3,7000	157.503,78	1,55
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**9.841.917,31**	**97,13**
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							**EUR**		**315.327,68**	**3,11**
Bankbestände							**EUR**		**315.327,68**	**3,11**
Verwahrstelle							**EUR**		**315.327,68**	**3,11**
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				129.610,99			BRL		20.556,21	0,20
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				377.153,69			EUR		377.153,69	3,72
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-38,86			HKD		-4,73	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				4.282.987,26			INR		47.981,99	0,47
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-2.792,00			JPY		-17,60	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-114.793.076,00			KRW		-77.711,49	-0,77
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-247.953,00			MYR		-52.775,05	-0,52
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				9,01			SGD		6,36	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-1.342,88			THB		-37,08	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-33,31			USD		-31,53	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				3.947,11			ZAR		206,91	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**7.565,70**	**0,07**
Dividendenansprüche									7.565,70	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-32.093,13**	**-0,32**
Prüfungskosten									-16.891,42	-0,17
Verwahrstellenvergütung									-463,57	0,00
Verwaltungsvergütung									-14.738,14	-0,15
Fondsvermögen							**EUR**		**10.132.717,56**	**100,00**
Anteilwert rezooM RISING MARKETS I							**EUR**		**97,33**	
Anteilwert rezooM RISING MARKETS R							**EUR**		**97,03**	
Anteilwert rezooM RISING MARKETS S							**EUR**		**97,02**	
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS I							**STK**		**1.150,000**	
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS R							**STK**		**3.842,212**	
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS S							**STK**		**99.447,000**	

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.11.2024		
AUD	(Australische Dollar)	1,621990	=	1 Euro (EUR)
BRL	(Real (Brasilien))	6,305200	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,220700	=	1 Euro (EUR)
IDR	(Indonesische Rupiah)	16.741,830000	=	1 Euro (EUR)
INR	(Indische Rupien)	89,262400	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	158,680000	=	1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.477,170000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso)	21,411400	=	1 Euro (EUR)
MYR	(Malaysische Ringgit)	4,698300	=	1 Euro (EUR)
PHP	(Philippinische Pisos)	61,917800	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,416300	=	1 Euro (EUR)
THB	(Baht (Thailand))	36,212300	=	1 Euro (EUR)
TWD	(Neue Taiwan-Dollar)	34,339300	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,056400	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafr.Rand)	19,076700	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	STK	100	100
TW0002353000	Acer Inc. Registered Shares TA 10	STK	70.000	70.000
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	495	495
KR7090430000	Amorepacific Corp. Registered Shares SW 500	STK	1.250	1.250
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	STK	12.000	12.000
INE006I01046	Astral Ltd. Reg.Shs (demater.) New IR 1	STK	5.500	5.500
INE132H01018	AurionPro Solutions Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 10	STK	1.314	1.314
PHY0488F1004	Ayala Land Inc. Registered Shares PP 1	STK	100.000	100.000
BRBRFSACNOR8	BRF S.A. Registered Shares o.N.	STK	15.000	15.000
TH0168A10Z19	Bumrungrad Hospital PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	12.000	12.000
TW0006005002	Capital Securities Corp. Registered Shares TA 10	STK	75.000	75.000
US14448C1045	Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.000	1.000
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	STK	1.000	1.000
KR7001040005	CJ Corp. Registered Shares SW 5000	STK	1.100	1.100
AU000000COH5	Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	STK	600	600
INE111A01025	Container Corp. of India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5	STK	7.000	7.000
INE016A01026	Dabur India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1	STK	23.000	23.000
JP3548600000	Disco Corp. Registered Shares o.N.	STK	320	320
KR7241560002	Doosan Bobcat Inc. Registered Shares SW 500	STK	2.500	2.500
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	12.000	12.000
INE042A01014	Escorts Kubota Ltd. Registered Shares IR 10	STK	2.500	2.500
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	30.000	30.000
MX01GE0E0004	Gentera S.A.B. de C.V. Registered Shares MN 2,865	STK	70.000	70.000
CNE100000379	Guangshen Railway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	300.000	300.000
FR0000032526	Guerbet S.A. Actions Port. EO 1	STK	835	835
INE517F01014	Gujarat Pipavav Port Ltd. Registered Shares IR 10	STK	16.000	16.000
BRHAPVACNOR4	Hapvida Participacoes Inv. SA Registered Shares o.N.	STK	75.000	75.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	1.400	1.400
INE121J01017	Indus Towers Ltd. Registered Shares IR 10	STK	20.000	20.000
PHY411571011	Intl Container Term. Svcs Inc. Registered Shares PP 1	STK	7.000	7.000
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	2.500	2.500
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.000	3.000
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	90.000	90.000
TW0002301009	Lite-On Technology Corp. Registered Shares TA 10	STK	15.000	15.000
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK	300	300
TW0001477008	Makalot Industrial Co.Ltd. Registered Shares TA 10	STK	4.590	4.590

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
TW0002454006	MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	STK	3.000	3.000
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	450	450
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	15.000	15.000
TW0002439007	Merry Electronics Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	20.000	20.000
HK0066009694	MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	STK	30.000	30.000
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	STK	25.000	25.000
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	STK	500	500
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	700	700
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	STK	30.000	30.000
INE455K01017	Polycab India Ltd. Registered Shares IR 10	STK	700	700
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	STK	6.000	6.000
BRRADLACNOR0	Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	STK	2.500	2.500
BRSTBPACNOR3	Santos Brasil Participacoes SA Registered Shares o.N.	STK	70.000	70.000
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	STK	400	400
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK	350	350
JP3358000002	Shimano Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.000	1.000
KR7000660001	SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	STK	1.200	1.200
ID1000128705	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT Registered Shares RP 10	STK	285.000	285.000
JP3452000007	Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	STK	4.000	4.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	STK	8.000	8.000
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	STK	4.000	4.000
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.600	3.600
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	750	750
JP3596200000	Toto Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.500	3.500
MYL5148OO001	UEM Sunrise Bhd Registered Shares MR -,50	STK	450.000	450.000
INE192B01031	Welspun Living Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 1	STK	25.000	25.000
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	STK	22.000	22.000
INE758T01015	ZOMATO Ltd. Registered Shares IR 1	STK	36.000	36.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
THB540010006	Thai Coconut PCL Reg. Shares (Local) BA -,50	STK	325.000	325.000
THB540010014	Thai Coconut PCL Reg.Shares (Foreign) BA -,50	STK	325.000	325.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM RISING MARKETS I für den Zeitraum vom 13.05.2024 bis 30.11.2024

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Dividenden inländischer Aussteller	46,32
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.397,95
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	196,48
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-191,68
Summe der Erträge		**1.449,07**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-15,67
2.	Verwaltungsvergütung	-742,24
3.	Verwahrstellenvergütung	-34,77
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-206,56
5.	Sonstige Aufwendungen	-676,65
Summe der Aufwendungen		**-1.675,89**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**-226,82**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	2.293,89
2.	Realisierte Verluste	-13.594,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**-11.300,83**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**	**-11.527,65**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12.082,65
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.022,71
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**	**6.059,94**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**	**-5.467,71**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM RISING MARKETS R für den Zeitraum vom 13.05.2024 bis 30.11.2024

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Dividenden inländischer Aussteller	154,75
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.666,53
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	655,86
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-639,84
Summe der Erträge		**4.837,30**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-52,29
2.	Verwaltungsvergütung	-3.656,71
3.	Verwahrstellenvergütung	-116,02
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-689,23
5.	Sonstige Aufwendungen	-2.258,44
Summe der Aufwendungen		**-6.772,69**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**-1.935,39**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	7.648,91
2.	Realisierte Verluste	-45.353,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**-37.704,28**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**	**-39.639,67**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	14.946,39
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-10.282,87
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**	**4.663,52**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**	**-34.976,15**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM RISING MARKETS S für den Zeitraum vom 13.05.2024 bis 30.11.2024

		EUR	EUR
I.	**Erträge**		
1.	Dividenden inländischer Aussteller		4.004,91
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		120.780,76
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		16.975,35
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer		-16.560,60
Summe der Erträge			**125.200,42**
II.	**Aufwendungen**		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.353,59
2.	Verwaltungsvergütung		-96.279,57
	davon Performance Fee	-676,67	
3.	Verwahrstellenvergütung		-3.002,97
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-17.839,51
5.	Sonstige Aufwendungen		-58.454,75
Summe der Aufwendungen			**-176.930,39**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**		**-51.729,97**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**		
1.	Realisierte Gewinne		197.982,53
2.	Realisierte Verluste		-1.173.893,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**-975.910,78**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**		**-1.027.640,75**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.020.306,61
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-328.307,13
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**		**691.999,48**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**		**-335.641,27**

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS I

		EUR	EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		109.412,00
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	109.412,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.989,83
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.467,71
	davon nicht realisierte Gewinne	12.082,65	
	davon nicht realisierte Verluste	-6.022,71	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**111.934,12**

Entwicklung des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS R

		EUR	EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		375.236,06
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	386.149,78	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.913,72	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		32.567,87
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		-34.976,15
	davon nicht realisierte Gewinne	14.946,39	
	davon nicht realisierte Verluste	-10.282,87	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**372.827,78**

Entwicklung des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS S

		EUR	EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		9.942.959,71
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.942.959,71	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		40.637,22
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		-335.641,27
	davon nicht realisierte Gewinne	1.020.306,61	
	davon nicht realisierte Verluste	-328.307,13	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**9.647.955,66**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS I

		insgesamt EUR	je Anteil EUR
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**	**-11.527,65**	**-10,02**
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-11.527,65	-10,02
II.	**Wiederanlage**	**-11.527,65**	**-10,02**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS R

		insgesamt EUR	je Anteil EUR
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**	**-39.639,67**	**-10,32**
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-39.639,67	-10,32
II.	**Wiederanlage**	**-39.639,67**	**-10,32**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS S

		insgesamt EUR	je Anteil EUR
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**	**-1.027.640,75**	**-10,33**
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-1.027.640,75	-10,33
II.	**Wiederanlage**	**-1.027.640,75**	**-10,33**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM RISING MARKETS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2024	111.934,12	97,33

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM RISING MARKETS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2024	372.827,78	97,03

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM RISING MARKETS S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2024	9.647.955,66	97,02

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: rezooM RISING MARKETS

Anteilklasse	Anteilklasse I	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Wertpapierkennnummer	A3D3Y6	A3D3Y7	A3D3Y8
ISIN-Code	DE000A3D3Y63	DE000A3D3Y71	DE000A3D3Y89
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	13. Mai 2024	13. Mai 2024	13. Mai 2024
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% (aktuell: keiner)	bis zu 5,00% (aktuell: bis zu 5,00%)	bis zu 5,00% (aktuell: keiner)
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	3.000.000,- EUR	50,- EUR	50,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90 % p.a. (aktuell: bis zu 1,23% p.a.)	bis zu 1,90 % p.a. (aktuell: bis zu 1,83% p.a.)	bis zu 1,90 % p.a. (aktuell: bis zu 1,83% p.a.)

Anhang zum Jahresbericht zum 30.11.2024

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.	
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)	
Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR	100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	16,73%
größter potenzieller Risikobetrag	101,21%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	84,98%

Risikomodell (§10 DerivateV)	Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)	
Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen

Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber der vorstehend genannten Indizes (die "Indizes"). Die Finanzinstrumente, die auf den Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf:

(a) die Ratsamkeit einer Investition in die Finanzinstrumente; (b) die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes; und/oder (c) die Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die durch die Verwendung der Indizes erzielt werden. Solactive übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes und übernimmt keine Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Indizes.

Ungeachtet der Verpflichtungen der Solactive gegenüber ihren Lizenznehmern behält sich die Solactive das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden in Bezug auf die Indizes zu ändern und Solactive haftet nicht für eine fehlerhafte Berechnung oder eine fehlerhafte, verspätete oder unterbrochene Veröffentlichung der Indizes.

Solactive haftet nicht für Schäden, insbesondere nicht für entgangenen Gewinn oder Gewinn- oder Geschäftsverluste, oder für besondere, zufällige, strafende, indirekte oder Folgeschäden, die die sich aus der Nutzung (oder der Unmöglichkeit der Nutzung) der Indizes ergeben.

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	**101,29**

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert rezooM RISING MARKETS I	**EUR**	**97,33**
Anteilwert rezooM RISING MARKETS R	**EUR**	**97,03**
Anteilwert rezooM RISING MARKETS S	**EUR**	**97,02**
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS I	**STK**	**1.150,000**
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS R	**STK**	**3.842,212**
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS S	**STK**	**99.447,000**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände" des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände" des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summer der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29.11.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.11.2024 beziehen, erstellt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM RISING MARKETS I

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	**1,78 %**
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	**1,78 %**

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM RISING MARKETS R

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	**2,50 %**
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	**2,50 %**

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM RISING MARKETS S

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	**2,63 %**
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	**2,63 %**

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten" veröffentlicht.

Die Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) beinhaltet alle Kosten und Gebühren der Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) mit Ausnahme einer etwaig angefallenen oder gutgeschriebenen Performance Fee. Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist keine Performance Fee angefallen.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

rezooM RISING MARKETS I		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-137,73
Aufwand juristische Beratungsleistung	EUR	-11,52
Bankspesen	EUR	-24,26
Depotgebühr	EUR	-56,63
Informationsstellengebühr	EUR	-41,66
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-7,82
Sonstige Kosten	EUR	-82,13
Transaktionskosten	EUR	-309,88
Zahlstellengebühr	EUR	-4,26
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-0,75

rezooM RISING MARKETS R		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-459,82
Aufwand juristische Beratungsleistung	EUR	-38,49
Bankspesen	EUR	-80,81
Depotgebühr	EUR	-189,01
Informationsstellengebühr	EUR	-139,02
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-26,09
Sonstige Kosten	EUR	-274,19

rezooM RISING MARKETS R		
Transaktionskosten	EUR	-1.034,30
Zahlstellengebühr	EUR	-14,21
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-2,51

rezooM RISING MARKETS S		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-11.900,10
Aufwand juristische Beratungsleistung	EUR	-996,03
Bankspesen	EUR	-2.092,12
Depotgebühr	EUR	-4.893,11
Informationsstellengebühr	EUR	-3.598,04
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-675,22
Sonstige Kosten	EUR	-7.097,23
Transaktionskosten	EUR	-26.770,05
Zahlstellengebühr	EUR	-367,77
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-65,08

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen rezooM RISING MARKETS auf 67.716,34 EUR .

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen" enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Die aktuelle Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2023 für das Sondervermögen rezooM RISING MARKETS:

Vorstand	EUR	0
weitere Risk Taker	EUR	0
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	0
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**5.617.000**
davon feste Vergütung	EUR	5.137.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der KVG		**64**
davon Geschäftsleiter	EUR	3

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht "Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen" ersichtlich.

§ 134c Abs. 4 Nr. 1 und 3 AktG - Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung und Risiken der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

§134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ ausgewiesen. Die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Es wird auf die Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG) verwiesen. Weitere Informationen werden unter https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen zur Verfügung gestellt.

Grevenmacher, den 06.03.2025

Der Vorstand der Axxion S.A

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

rezooM RISING MARKETS

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900NZTY3K78GI0R39

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeit. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

●○ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _ %

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7,85% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum Stichtag, 30.11.2024, 7,85%. Dabei entfielen 5,51% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 2,34% auf Investitionen mit einem sozialen Ziel. Unter ökologischen oder sozialen Merkmalen werden Investitionen verstanden, die bestimmte Mindeststandards aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung einhalten. Dazu zählen unter anderem der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten, die nach eigener Definition nicht nachhaltig sind sowie Investitionen mit einem positiven Einfluss auf ein Nachhaltigkeitsziel oder einer hohen Nachhaltigkeitsleistung innerhalb einer Branche.

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale bei diesem Finanzprodukt wurde durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten externer Datenanbieter oder offizieller Publikatio-

nen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können. Dieses Finanzprodukt trug zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgt durch eine Strategie aus aktiven und passiven Elementen, die in den vorvertraglichen Informationen sowie unter https://www.axxion.lu/de/esg näher beschrieben werden. Am Stichtag 30.11.2024 wiesen 96,54% seiner Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische und/oder soziale Merkmale auf.

Dabei gelten die Ausschlusskriterien nach dem deutschen Zielmarktkonzept als Mindestschutz. Dabei werden beispielsweise direkte und indirekte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmte Umsatzgrenzen in den Branchen Kohle, Rüstungsgüter und Tabakproduktion überschreiten bzw. Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact aufweisen. Dadurch wird ein Mindestmaß an Umwelt- und Klimaschutz, Gesundheit, Schutz der Arbeiterund Menschenrechte sowie der Friedensförderung sichergestellt.

Der Fonds wird nicht in Wertpapiere von Unternehmen investieren, die folgende Ausschlusskriterien erfüllen:

- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Gewinnung und dem Vertrieb von Kohle und Uran generieren.
- Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Verstromung von Kohle generieren.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften.
- Die Herstellung oder der Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen werden komplett ausgeschlossen.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung wesentlicher Komponenten für Kernkraftwerke generieren.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes generieren, indem sie Verfahren zum Abbau und/oder Aufbereitung von Ölsanden einsetzen und/oder Fracking-Technologien herstellen und/oder anwenden.
- Des Weiteren werden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, welche schwerwiegend gegen die UN Global Compact Kriterien verstoßen.

Der Teilfonds investiert nicht in Wertpapiere von Staatsemittenten, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind.

Das OGAW-Sondervermögen wird nur in Zielfonds investieren, die als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind.

Alle Ausschlüsse wurden eingehalten.

Im Rahmen der ESG-Strategie wurde in Unternehmen investiert, die im Sinne des Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung / SFDR) wirtschaftliche Tätigkeiten erbringen, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen. Dabei wurde vorausgesetzt, dass

die Unternehmen keine dieser Ziele erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm / DNSH) und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Weitere Informationen hierzu befinden sich in den folgenden Abschnitten.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum wird ab der nächsten Berichtsperiode verfügbar sein.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen nach Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 betrug zum Stichtag 30.11.2024 7,85% des Nettofondsvermögens. Dabei entfielen 5,51% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 2,34% auf Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dabei wurden Investitionen zu den Umweltzielen Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft beitragen. Weiterhin sollen Investitionen zu den sozialen Zielen Bekämpfung von Ungleichheiten, dem sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 wurde sichergestellt, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen keines der Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, indem die in diesem Dokument genannten Mindestausschlüsse eingehalten werden. Des Weiteren wird sichergestellt, dass nachhaltige Investitionen nicht in Unternehmen erfolgen dürfen, die schwerwiegende ESG-Kontroversen vorweisen oder gegen die UNGC Prinzipien verstoßen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zur Sicherstellung, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen keinem Nachhaltigkeitsziel erheblich schaden, wurden zudem nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal adverse impacts/ „PAIs“) verwendet. Im Rahmen dieses Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ wurden PAIs genutzt, um den negativen Einfluss der nachhaltigen Investitionen auf verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren darzustellen und so zu prüfen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden Investitionen ausgeschlossen, die gegen mindestens eines der zehn Prinzipien der Global Compact Compliance der Vereinten Nationen schwerwiegend verstoßen. Diese zehn Prinzipien bestehen aus.

Unternehmen sollen…

1 …den Schutz der internationalen Menschenrechte unterstützen und achten.

2 …sicherstellen, dass sie sich nicht an Menschenrechtsverletzungen mitschuldig machen.

3 …die Vereinigungsfreiheit und die wirksame Anerkennung des Rechts auf Kollektivverhandlungen wahren.

4 …für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten.

5 …für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten.

6 …die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit eintreten.

7 …im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.

8 …Initiativen ergreifen, um größeres Umweltbewusstsein zu fördern.

9 …die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen.

10 …gegen alle Arten der Korruption eintreten, einschließlich Erpressung und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte zum jeweiligen Quartalsende im Berichtszeitraum.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 13.05.2024 - 30.11.2024

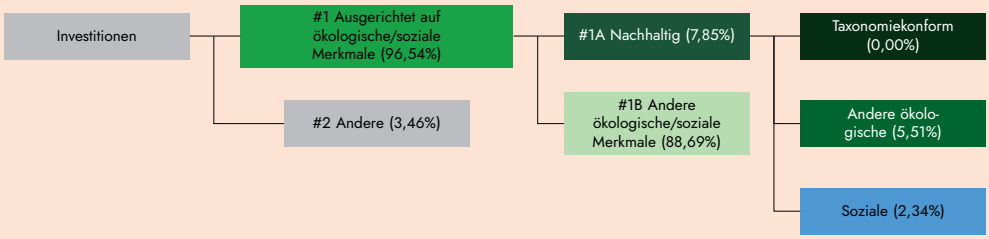
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bankkonto EUR HAUCK_DE (BKT_EUR)		10,80%	Bundesrep. Deutschland
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 (US58733R1023)	E-Commerce - Discretionary	2,13%	USA
Info Edge (India) Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10 (INE663F01024)	Internet-Medien & -dienste	1,75%	Indien
Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125 (KYG9066F1019)	Internet-Medien & -dienste	1,71%	Kaimaninseln
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 (NL0013654783)	Internet-Medien & -dienste	1,63%	Niederlande
Inox Wind Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10 (INE066P01011)	Erneuerbare Energie	1,62%	Indien
Axis Bank Ltd. Registered Shares IR 2 (INE238A01034)	Bankwesen	1,53%	Indien
Oberoi Realty Ltd. Registered Shares IR 10 (INE093I01010)	Immobilien, Eigent. & Entw.	1,48%	Indien
Totvs S.A. Registered Shares o.N. (BRTOTSACNOR8)	Software	1,46%	Brasilien
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 (CNE1000002L3)	Versicherung	1,44%	China
360 One Wam Ltd. Registered Shares IR 1 (INE466L01038)	Vermögensverwaltung	1,41%	Indien
Bharti Airtel Ltd. Reg. Shares IR 5 (INE397D01024)	Telekommunikation	1,36%	Indien
Cipla Ltd. Registered Shares IR 2 (INE059A01026)	Biotech und Pharma	1,28%	Indien
Santos Brasil Participacoes SA Registered Shares o.N. (BRSTBPACNOR3)	Transportwesen & Logistik	1,27%	Brasilien
Symphony Ltd. Reg. Shs (demater.) New IR 2 (INE225D01027)	Haus- & Büroprodukte	1,27%	Indien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 30.11.2024.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 30.11.2024 2,54%.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Beim Portfolio Exposure zum 30.11.2024 handelt es sich um einen Durchschnittswert für den Berichtzeitraum bestehend aus vier Stichtagen, die das Geschäftsjahresende sowie drei weitere Stichtage umfassen, die jeweils an den Monatsenden in dreimonatigen Abständen davor liegen.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	4,12%
Haushaltsprodukte	1,63%
Einzelhandel - Basisgüter	0,50%
Getränke	0,68%
Lebensmittel	1,31%
Energie	1,88%
Erneuerbare Energie	1,88%
Finanzwesen	16,73%
Versicherung	7,80%
Vermögensverwaltung	1,31%

Sektor	Anteil
Institutionelle Finanzdienstleistungen	1,88%
Sonderfinanzierung	0,21%
Bankwesen	5,52%
Gebrauchsgüter	15,73%
Hausbau	0,40%
E-Commerce - Discretionary	3,37%
EH - Nichtbasis	5,24%
Haus- & Büroprodukte	2,04%
Freizeitartikel	1,34%
Auto	1,29%
Bekleidungs- & Textilprodukte	2,06%
Gesundheitswesen	9,85%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	2,58%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	2,01%
Biotech und Pharma	5,26%
Immobilien	1,80%
Immobilien, Eigent. & Entw.	1,80%
Industrie	12,96%
Transportausrüstung	0,28%
Transportwesen & Logistik	4,88%
Maschinen	2,02%
Kommerzielle Supportdienste	1,22%
Industrielle Zwischenprodukte	0,36%
Elektrische Geräte	3,56%
Technik & Bau	0,64%
Kommunikation	8,68%
Internet-Medien & -dienste	6,22%
Telekommunikation	2,47%
Nicht klassifizierbar	11,44%
Nicht klassifiziert	11,44%
Rohstoffe	1,48%
Chemikalien	0,90%
Baustoffe	0,58%
Technologie	12,78%
Software	1,41%
Halbleiter	2,75%
Technologiehardware	6,79%
Technologiedienste	1,83%
Versorgung	2,54%
Gas- & Wasserversorgung	2,54%

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

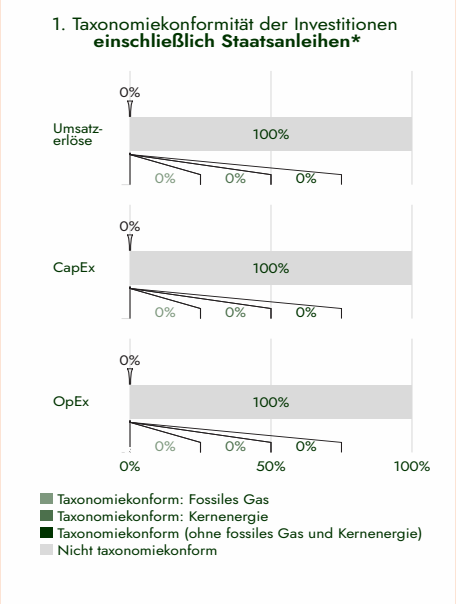
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

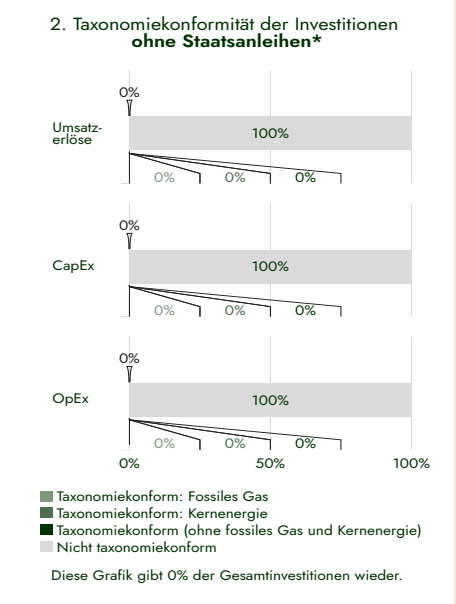
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2024	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum Stichtag, 30.11.2024, 7,85%. Dabei entfielen 5,51% auf Investitionen mit einem Umweltziel.

Es wurde bei den nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nicht in EU-taxonomiekonforme Vermögensgegenstände investiert, da einige Emittenten zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber einen Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-Taxonomiestandards in Einklang bringen oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomiebewertung durchzuführen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum Stichtag, 30.11.2024, 7,85%. Dabei entfielen 2,34% auf Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,46% der Anlagen des Teilfonds Fonds wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt. Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen werden zusammen mit allen weiteren Anlagegrenzen auf täglicher Basis in unserem Compliance-Tool überwacht.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 13.05.2024 bis zum 30.11.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.11.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 13.05.2024 bis zum 30.11.2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" zum Jahresbericht nach § 7 KARBV sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" zum Jahresbericht nach § 7 KARBV.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft") unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" zum Jahresbericht nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation „Jahresbericht"– ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstel-lung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-antwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des In-vestmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

· identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prü-fungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
· gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
· beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
· ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die be-deutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
· beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Ver-ordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 06.03.2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Herkunftsstaat

Der Herkunftsstaat des Fonds ist Deutschland.

Vertreter in der Schweiz

Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz

Die Zahlstelle in der Schweiz ist InCore Bank AG, Wiesenstrase 17, CH-8952 Schlieren.

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Anlagebedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Gesamtkostenquote der Anteilklassen

Anteilklasse	Gesamtkostenquote (TER lt. AMAS)	Performance Fee
rezooM RISING MARKETS I	1,78 %	0,00 %
rezooM RISING MARKETS R	2,50 %	0,00 %
rezooM RISING MARKETS S	2,63 %	0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten" veröffentlicht. Die Gesamtkostenquote wurde gemäss der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER)" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet.

Performance der Anteilklassen

rezooM RISING MARKETS I

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
13.05.2024 - 30.11.2024	-2,67%	01.01.2024 - 31.12.2024	

rezooM RISING MARKETS R

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
13.05.2024 - 30.11.2024	-2,97%	01.01.2024 - 31.12.2024	

rezooM RISING MARKETS S

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
13.05.2024 - 30.11.2024	-2,98%	01.01.2024 - 31.12.2024	

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN

AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.