



Jahresbericht zum 30.11.2024

rezooM WORLD



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht rezooM WORLD.....	3
Service Partner & Dienstleister.....	43

Jahresbericht rezooM WORLD

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Damen und Herren,

der Fonds rezooM WORLD 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. Die Anlagestrategie berücksichtigte im Berichtszeitraum neben üblichen Finanzdaten auch Nachhaltigkeitskriterien, deren umfassende Erläuterung dem Anhang dieses Jahresberichtes zu entnehmen ist. Eine umfassende Erläuterung der Nachhaltigkeitskriterien ist dem Anhang "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" dieses Jahresberichts zu entnehmen.

Mit dem aktiven Investmentansatz soll sichergestellt werden, dass der Fonds weder einen Wertpapierindex abbildet, noch an einem festen Vergleichsmaßstab ausgerichtet wird. Die Fondsberater entwickeln ihre Empfehlungen, hinsichtlich der Auswahl der Vermögensgegenstände, auf der Basis eigener Analysen bzw. Einschätzungen. Dies gilt sowohl für wirtschaftliche als auch für ethisch-ökologische Kriterien. Die Zuhilfenahme externer Datensets sowie Analysen von Drittanbietern kann dabei integraler Bestandteil des Analyseprozesses sein.

Der Fonds strebt – unter der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien und Risikoaspekten - einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung an. Um dieses Ziel zu erreichen, beurteilen die Fondsberater die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der spezifischen Aussichten der investierbaren Unternehmen. Der Fonds wird entsprechend im Rahmen eines diskretionären Ansatzes aktiv verwaltet. 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 vielversprechend im Sinne einer positiven finanziellen Rendite 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	29.191.422,82	97,21
Bankguthaben	1.403.802,96	4,68
Sonstige Vermögensgegenstände	6.440,68	0,02
Verbindlichkeiten	-573.903,47	-1,91
Fondsvermögen	30.027.762,99	100,00

	Kurswert zum 30.11.2023	%-Anteil zum 30.11.2023
Aktien	24.991.106,35	99,79
Bankguthaben	127.817,46	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände	19.958,94	0,08
Verbindlichkeiten	-94.761,99	-0,38
Fondsvermögen	25.044.120,76	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Eines vorab – erneut dürfen die Investoren des rezooM WORLD auf ein positives Aktienjahr zurückblicken, trotz eines mitunter herausfordernden Mixes an konjunkturellen und geopolitischen Entwicklungen.

Neben den seit Anfang 2022 unverändert anhaltenden kriegerischen Auseinandersetzungen in der Ukraine infolge des russischen Einmarsches sowie den anhaltenden Spannungen rund um Taiwan, war als weiterer Faktor das Superwahljahr 2024 für die Entwicklungen an den Kapitalmärkten von Bedeutung. Mit der Europawahl, den Wahlen in Indien und den USA handelte es sich nicht nur um bevölkerungsreiche, sondern auch um bedeutende wirtschaftliche Länder und Regionen.

Ebenfalls richtungsweisend war die Geldpolitik der weltweit führenden Notenbanken. Mit dem Beginn eines Zinssenkungszyklus vor allem seitens der Europäischen Zentralbank (EZB) und dem amerikanischen Pendant, der FED, scheinen die konjunkturellen Sorgen um die hohe Inflation aus den Vorjahren nun abgearbeitet zu sein.

Ein Trend an den Aktienmärkten, der sich zu Beginn des Fondsgeschäftsjahres bis zur Mitte des Jahres 2024 fortsetzte, war die euphorische Entwicklung bei den „Glorreichen Sieben“, also bei den hinsichtlich der Marktkapitalisierung größten und Index beeinflussenden Technologieunternehmen aus den USA. Kleine und mittelgroße Unternehmen, die sog. Small- und MidCaps - oftmals Firmen aus der zweiten und dritten Reihe - hatten zu Geschäftsjahresbeginn unter dem Gesichtspunkt der Attraktivität bei den Investoren das Nachsehen und wiesen oftmals im Vergleich eine geringere Wertentwicklung aus trotz einer per se überzeugenden Geschäftsentwicklung.

Zur Mitte des Jahres 2024 war nun eine Trendumkehr festzustellen. Beflügelt durch Zinssenkungen, vor allem in den USA, gelangten die Werte der zweiten Reihe nun vermehrt in den Fokus der Anleger. Diese Entwicklung nahmen wir gerne zur Kenntnis, so liegt der Fokus im rezooM WORLD bei der fundamentalorientierten Aktienauswahl vornehmlich im Segment der kleinen und mittelgroßen Unternehmen mit intakten Bilanzen und Geschäftsmodellen.

Bei der Entwicklung der Branchen war eine Fortsetzung aus dem vorherigen Geschäftsjahr festzustellen. Gesucht waren seitens Investoren vor allem Unternehmen mit Bezug zum anhaltenden Hype rund um das Thema der künstlichen Intelligenz (KI). Diese neuen Technologien sind in der Anwendung sehr energieintensiv, was unseren nachhaltigen Ansatz unterstreicht, in Unternehmen mit Schwerpunkt der Energieeffizienz und Ressourcenoptimierung zu investieren. Oftmals handelt es sich um Unternehmen abseits der groß kapitalisierten Lieblinge.

Beflügelt durch die anhaltenden geopolitischen Spannungen und den weltweiten Ausbau der Verteidigungsausgaben setzten die Unternehmen aus der Rüstungsindustrie ihren Höhenflug unvermindert fort. Ein Investitionsthema, das beim rezooM WORLD sehr restriktiv behandelt wird gemäß der festgelegten nachhaltigen Anlagepolitik.

Obwohl der Klimawandel unaufhaltsam fortschreitet und weltweit Hitzerekorde purzeln, war paradoxerweise die Entwicklung der Aktien im Segment der erneuerbaren Energien, also vornehmlich Unternehmen aus der Solar- und Windindustrie sowie Brennstoffzellentechnologie, für die Anleger weiterhin enttäuschend. Als Ergebnis der umfassenden Finanzanalyse und der damit verbundenen Verkaufsdisziplin wurde dieser Sektor umfänglich gemieden.

Ein weiterer nachhaltiger und im Sinne der Langfristigkeit anhaltender Zukunftstrend ist der Gesundheitssektor, der angesichts der Themenvielfalt und den damit verbundenen Wachstumschancen ein höheres Gewicht im Fonds hatte. Als tragende Säulen fungieren vor allem das vornehmlich in den Schwellenländern vorherrschende Bevölkerungswachstum, während in den Industrieländern tendenziell ein demografischer Wandel festzustellen ist mit einer zunehmend älter werden Gesellschaft.

Als Investitionsthemen klassifizieren wir neben Medizintechnikunternehmen auch aufstrebende Firmen aus dem Biotechnologie- und Pharmasektor.

Das Sondervermögen rezooM WORLD investiert in zukunftsfähige Unternehmen, die ethisch-ökologische Aspekte in ihren Geschäftsmodellen verankert haben. Um die Bedeutung der Zukunftsfähigkeit der Investmententscheidungen zu untermauern, wurde der rezooM Z-Score entwickelt. Dieser setzt sich aus den definierten Ausschlusskriterien, weiteren Negativkriterien, externem Nachhaltigkeitsresearch und der menschlichen Komponente Sinn und Verstand zusammen. Erst wenn das Anforderungsprofil des rezooM Z-Score erfüllt ist, eignet sich das Unternehmen für ein Investment.

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 Verwahringsrisiken:* 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 (nachfolgend „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 positiven Veräußerungsergebnisses der Anteilklassen I, R und S während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren. Die wesentliche Quelle des negativen Veräußerungsergebnisses der Anteilklasse CHF während des Berichtszeitraums waren ebenfalls realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren. Im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 betrug die Wertentwicklung +21,59% in der Anteilklasse I, +21,05% in der Anteilklasse R und +20,99% in der Anteilklasse S. Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

Grevenmacher, 06.03.2025

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		30.601.666,46	101,91
1. Aktien		29.191.422,82	97,21
- Deutschland	EUR	765.600,00	2,55
- Euro-Länder	EUR	2.505.974,51	8,35
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.921.522,25	6,40
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	23.998.326,06	79,92
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		1.403.802,96	4,68
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	869.509,29	2,90
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	16.433,69	0,05
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	517.859,97	1,72
3. Sonstige Vermögensgegenstände		6.440,68	0,02
II. Verbindlichkeiten		-573.903,47	-1,91
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-573.903,47	-1,91
III. Fondsvermögen	EUR	30.027.762,99	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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.982.340,11	96,52
Aktien							EUR	28.982.340,11	96,52
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.500	4.500	0	AUD 251,8900	698.836,00	2,33
AU000000SGM7	Sims Ltd. Reg. Shares o.N.		STK	45.000	45.000	0	AUD 13,1100	363.719,87	1,21
AU000000TLX2	Telix Pharmaceuticals Ltd Registered Shares o.N.		STK	20.000	20.000	0	AUD 24,7400	305.057,37	1,02
CA15101Q2071	Celestica Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.000	4.000	0	CAD 120,3700	325.491,47	1,08
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.		STK	5.000	5.000	0	CAD 41,9800	141.897,19	0,47
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1		STK	550	800	250	CHF 526,4000	311.117,80	1,04
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10		STK	1.500	750	0	CHF 254,4000	410.066,84	1,37
CH0010675863	Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20		STK	1.000	1.000	0	CHF 345,8000	371.596,21	1,24
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50		STK	15.000	15.000	0	DKK 162,0000	325.824,62	1,09
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier DK 1		STK	1.000	1.000	0	DKK 1.507,0000	202.064,90	0,67
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10		STK	300	300	0	EUR 586,4000	175.920,00	0,59
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		STK	1.000	1.000	0	EUR 229,8000	229.800,00	0,77
ES0137650018	Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1		STK	8.000	8.000	0	EUR 24,7200	197.760,00	0,66
FR0010929125	ID Logistics Group Actions Port. EO -,50		STK	400	400	0	EUR 388,0000	155.200,00	0,52
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03		STK	3.500	3.500	0	EUR 52,1800	182.630,00	0,61
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125		STK	4.800	4.800	0	EUR 91,4500	438.960,00	1,46
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	0	0	EUR 98,2000	294.600,00	0,98
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05		STK	7.000	14.000	7.000	EUR 38,5500	269.850,00	0,90
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40		STK	2.500	0	0	EUR 102,7000	256.750,00	0,86
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		STK	15.000	15.000	9.000	EUR 31,4000	471.000,00	1,57
GB0008220112	DS Smith PLC Registered Shares LS -,10		STK	26.000	26.000	0	GBP 5,8250	182.195,49	0,61
GB0004052071	Halma PLC Registered Shares LS -,10		STK	11.000	18.000	7.000	GBP 27,0800	358.351,88	1,19
GB0006776081	Pearson PLC Registered Shares LS -,25		STK	15.000	15.000	0	GBP 12,3300	222.496,24	0,74
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397		STK	8.000	2.000	0	GBP 37,0500	356.571,43	1,19
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		STK	4.000	4.000	0	GBP 47,0100	226.213,53	0,75
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.		STK	140.000	140.000	0	HKD 27,7500	472.587,49	1,57
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.500	4.500	12.000	JPY 8.240,0000	233.677,84	0,78
JP3811000003	Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.000	7.000	0	JPY 5.322,0000	234.774,39	0,78
JP3621000003	Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.		STK	33.000	33.000	0	JPY 954,3000	198.461,68	0,66

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									
DK0061412772	Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1	STK		20.000	20.000	0	NOK 67,8000	116.134,67	0,39
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	STK		9.000	9.000	0	NOK 230,7000	177.824,79	0,59
NO0010209331	Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	STK		12.466	12.466	0	NOK 289,0000	308.551,14	1,03
NO0003028904	Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	STK		11.000	11.000	0	NOK 378,4000	356.488,90	1,19
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier o.N.	STK		60.000	28.000	0	SEK 48,6000	252.844,06	0,84
SE0000135485	RaySearch Laboratories AB Namn-Aktier B SK 0,40	STK		9.000	9.000	0	SEK 208,0000	162.319,64	0,54
SE0000123671	Rejlers AB Namn-Aktier B SK 2	STK		1.597	11.605	10.008	SEK 140,6000	19.469,53	0,06
US0003602069	AAON Inc. Registered Shares DL -,004	STK		2.600	2.600	0	USD 136,3400	335.558,50	1,12
KYG037AX1015	Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	STK		2.500	2.500	0	USD 71,5500	169.325,07	0,56
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	STK		1.500	1.500	0	USD 304,6800	432.620,22	1,44
US0576652004	Balchem Corp. Reg. Shs Class B DL -,067	STK		2.500	2.500	0	USD 180,5200	427.205,60	1,42
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	STK		7.500	0	4.500	USD 90,6600	643.648,24	2,14
US1468691027	Carvana Co. Registered Shares o.N.	STK		1.500	1.500	0	USD 260,4200	369.774,71	1,23
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK		2.000	2.000	0	USD 139,9900	265.032,18	0,88
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	STK		1.000	1.000	0	USD 288,7300	273.315,03	0,91
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5	STK		1.200	1.200	0	USD 185,4700	210.681,56	0,70
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	STK		2.350	2.575	225	USD 195,9600	435.920,11	1,45
NL0013056914	Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	STK		1.600	1.600	0	USD 109,4600	165.785,69	0,55
US3020811044	ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK		4.000	19.000	15.000	USD 46,3600	175.539,57	0,58
SG9999000020	Flex Ltd. Registered Shares o. N.	STK		5.000	5.000	10.000	USD 38,9700	184.447,18	0,61
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	STK		2.700	4.000	1.300	USD 95,0500	242.933,55	0,81
US3580391056	Freshpet Inc. Registered Shares DL -,001	STK		3.700	3.700	6.000	USD 153,0500	536.051,68	1,79
US3773221029	Glaukos Corp. Registered Shares DL -,001	STK		1.700	1.700	0	USD 143,6500	231.167,17	0,77
US4383331067	Honest Co. Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK		33.000	33.000	0	USD 8,2900	258.964,41	0,86
US4435106079	Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	STK		600	600	0	USD 460,0900	261.315,79	0,87
US45784P1012	Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	STK		900	900	0	USD 266,7800	227.283,23	0,76
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	STK		1.500	0	0	USD 542,0000	769.594,85	2,56
US4657411066	Itron Inc. Registered Shares o.N.	STK		3.500	3.500	0	USD 118,5300	392.706,36	1,31
US5260571048	Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	STK		2.000	2.000	0	USD 174,3900	330.159,03	1,10
US5261071071	Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.000	1.000	0	USD 667,1300	631.512,68	2,10

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.		STK	500	1.400	900	USD	320,6600	151.770,16	0,51
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1		STK	1.700	1.700	0	USD	233,2300	375.322,79	1,25
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002		STK	4.000	4.000	0	USD	92,6900	350.965,54	1,17
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		STK	350	50	150	USD	1.985,1700	657.714,41	2,19
US63888U1088	Nat.Grocers by Vitamin Cottage Registered Shares DL -,001		STK	13.500	13.500	0	USD	47,0500	601.263,73	2,00
US70439P1084	Paymentus Holdings Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001		STK	4.000	4.000	0	USD	37,8100	143.165,47	0,48
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		STK	3.500	3.500	0	USD	86,7700	287.481,07	0,96
IE00BLS09M33	Pentair PLC Registered Shares DL -,01		STK	4.200	4.200	0	USD	108,9900	433.318,82	1,44
US72703H1014	Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL-,0001		STK	3.500	3.500	0	USD	99,5500	329.822,98	1,10
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.750	0	0	USD	218,3000	774.919,54	2,58
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		STK	200	200	1.200	USD	1.049,4400	198.682,32	0,66
US78435P1057	Sezzle Inc. Registered Shares o.N.		STK	300	300	0	USD	424,0300	120.417,46	0,40
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	2.100	2.100	0	USD	115,6000	229.799,32	0,77
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		STK	1.000	1.000	0	USD	174,8000	165.467,63	0,55
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001		STK	9.500	5.000	1.500	USD	154,4800	1.389.208,63	4,63
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001		STK	3.500	3.500	0	USD	102,4600	339.464,22	1,13
US87043Q1085	Sweetgreen Inc. Registered Shares A DL -,001		STK	8.000	12.000	4.000	USD	40,9800	310.336,99	1,03
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01		STK	10.000	15.000	5.000	USD	41,5100	392.938,28	1,31
US90138F1021	Twilio Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.000	3.000	0	USD	104,5400	296.876,18	0,99
US9111631035	United Natural Foods Inc. Registered Shares DL -,01		STK	20.000	20.000	0	USD	24,8300	470.087,09	1,57
US91307C1027	United Therapeutics Corp. (Del. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	1.000	0	USD	370,4900	350.709,96	1,17
US92847W1036	Vital Farms Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	10.000	15.000	5.000	USD	33,2000	314.274,90	1,05
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01		STK	2.200	4.700	2.500	USD	117,4700	244.636,50	0,81
US93403J1060	Warby Parker Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001		STK	12.000	12.000	0	USD	22,5400	256.039,38	0,85
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech. Corp Registered Shares DL -,01		STK	4.000	2.000	0	USD	200,6200	759.636,50	2,53
IL0011301780	Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01		STK	3.000	3.000	0	USD	223,7400	635.384,32	2,12
US98419M1009	Xylem Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	1.500	5.000	USD	126,7500	119.982,96	0,40
ZAE000314084	OUTsurance Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	90.000	90.000	0	ZAR	64,6500	305.005,58	1,02

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									
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	209.082,71	0,70
Aktien							EUR	209.082,71	0,70
GB00BQS10J50	Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	STK	11.000	11.000	0	GBP	15,8000	209.082,71	0,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	29.191.422,82	97,21
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.403.802,96	4,68
Bankbestände							EUR	1.403.802,96	4,68
Verwahrstelle							EUR	1.403.802,96	4,68
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-77,14		CHF		-82,89	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-2.711,45		DKK		-363,56	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				869.509,29		EUR		869.509,29	2,90
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-178,54		GBP		-214,78	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-669,60		HKD		-81,45	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-5.234,00		JPY		-32,98	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.206,44		NOK		103,33	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				192.527,72		SEK		16.693,93	0,06
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				547.471,40		USD		518.242,52	1,73
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				564,03		ZAR		29,57	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.440,68	0,02
Dividendenansprüche								6.440,68	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-573.903,47	-1,91
Prüfungskosten								-11.084,13	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.886,80	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-1.338,03	0,00
Verwaltungsvergütung								-557.594,51	-1,86
Fondsvermögen							EUR	30.027.762,99	100,00
Anteilwert rezooM WORLD I							EUR	124,30	
Anteilwert rezooM WORLD R							EUR	122,94	
Anteilwert rezooM WORLD S							EUR	123,05	
Umlaufende Anteile rezooM WORLD I							STK	10.930,000	
Umlaufende Anteile rezooM WORLD R							STK	4.748,444	
Umlaufende Anteile rezooM WORLD S							STK	228.238,538	

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)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,479240	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,930580	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,458000	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,831250	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,220700	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	158,680000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,676100	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,532800	=	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	250	250
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.300	4.550
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	150	800
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.400
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	1.025	3.025
US86800U1043	alt_Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	STK	150	150
JP3122800000	AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	14.000	14.000
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	STK	20.000	20.000
US00182C1036	ANI Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	5.000	5.000
US0404131064	Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	1.500
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	STK	0	30.000
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	1.250	1.250
US0528001094	Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.400	3.400
US0565251081	Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	4.000
GB0000904986	Bellway PLC Registered Shares LS -,125	STK	16.000	16.000
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	STK	1.750	1.750
JE00BS44BN30	Birkenstock Holding PLC Registered Shares o.N.	STK	6.000	6.000
US0953061068	Blue Bird Corp. Registered Shares DL -,01	STK	7.000	7.000
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	3.200	3.200
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	STK	3.500	3.500
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd. Registered Shares RC-,01	STK	0	2.500
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.500	2.500
US14448C1045	Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	STK	4.000	4.000
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	STK	0	3
CH0210483332	Cie Financière Rlichemont SA Namens-Aktien SF 1	STK	4.000	4.000
AU000000COH5	Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	2.750
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	5.000	5.000
CH0360826991	Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	STK	356	600
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	30.000
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	STK	0	1.500
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.200	1.200
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	17.000
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	STK	0	5.500
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.500	1.500
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	1.700
GB0000055888	discoverIE Group PLC Registered Shares LS -,05	STK	20.000	20.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	1.490	5.500
JP3783600004	East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	STK	25.500	34.000
DE000A40ESU3	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	4.500	4.500
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	STK	0	1.250
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	6.250	6.250
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	STK	400	2.000
NL0015000PB5	Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001	STK	20.000	20.000
US29786A1060	Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.500	2.500
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	4.000	6.000
US3138551086	Federal Signal Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.000	2.000
US3364331070	First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	STK	3.200	3.200
GB0003452173	Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	STK	70.000	70.000
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	STK	4.000	6.500
CNE100002375	Flat Glass Group Co. Ltd. Registered Shares H YC -,25	STK	75.000	75.000
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	19.000	19.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000	13.000
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	STK	7.500	7.500
CNE100000PP1	Goldwind Scie.+Techno.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	150.000	150.000
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	STK	5.000	18.000
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	STK	800	800
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	5.000	5.000
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	STK	16.000	16.000
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK	10.000	10.000
US4435731009	HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	500
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	6.000
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Registered Shares LS -,001	STK	0	45.000
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	STK	7.000	7.000
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	10.000	30.000
US4663131039	Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	2.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	STK	8.500	8.500
LU0501835309	L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	STK	50.000	100.000
US5186132032	Laureate Education Inc. Registered Shares DL -,004	STK	0	20.000
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	STK	2.000	4.000
US5763231090	MasTec Inc. Registered Shares DL -,10	STK	1.500	1.500
GB0005630420	Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	0	100.000

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
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	4.500	8.000
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	0	1.750
SE0009216278	Mips AB Namn-Aktier o.N.	STK	2.000	2.000
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	1.300
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	STK	750	750
DK0010287663	NKT A/S Navne-Aktier DK 20	STK	0	7.500
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	STK	80.000	80.000
DK0060336014	Novonosis A/S Navne-Aktier B DK 2	STK	7.000	7.000
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	22.000	22.000
US6907421019	Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	STK	1.000	1.000
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	STK	1.000	3.500
US71639T1060	PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	STK	15.000	15.000
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	STK	0	9.000
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	3.000	3.000
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	3.000	3.000
US74982T1034	RXO Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.500	5.500
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	2.750
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK	0	1.000
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	8.000
JP3358000002	Shimano Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	STK	1.200	3.700
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	STK	0	750
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	STK	0	15.000
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.000
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK	300	1.300
FR0000039109	Séché Environnement S.A. Actions Port.EO 0,20	STK	0	2.500
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	18.000
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	5.000
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	STK	0	100.000
US92846Q1076	The Vita Coco Company Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	10.000
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	800
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	STK	5.000	15.000
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	14.000	14.000
JP3598200008	Topre Corp. Registered Shares o.N.	STK	8.000	20.000
US89377M1099	TransMedics Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.000	5.000
US89531P1057	Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.000	3.000

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
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	STK	12.000	12.000
US91688F1049	Upwork Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	20.000
US9202531011	Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.500	1.500
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	STK	5.000	23.000
US9264001028	Victoria's Secret & Co. Registered Shares DL -,01	STK	0	20.000
US9418481035	Waters Corp. Registered Shares DL -,01	STK	650	650
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	150.000	150.000
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	STK	1.000	1.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Sonstige				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	1.500	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0005654933	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	1.500	1.500

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM WORLD I für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.300,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		8.724,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.648,55
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.644,02
Summe der Erträge		10.029,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-488,46
2. Verwaltungsvergütung		-44.694,18
davon Performance Fee	-28.912,49	
3. Verwahrstellenvergütung		-695,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-616,15
5. Sonstige Aufwendungen		-3.527,70
Summe der Aufwendungen		-50.021,74
III. Ordentlicher Nettoertrag		-39.992,04
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		250.908,27
2. Realisierte Verluste		-118.543,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		132.365,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		92.373,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		151.865,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-7.370,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		144.494,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		236.867,70

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM WORLD R
für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 30.11.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		559,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.751,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		709,02
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-707,14
Summe der Erträge		4.313,41
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-210,06
2. Verwaltungsvergütung		-21.479,41
davon Performance Fee	-11.498,31	
3. Verwahrstellenvergütung		-299,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-265,12
5. Sonstige Aufwendungen		-1.517,34
Summe der Aufwendungen		-23.770,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		-19.457,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		107.903,59
2. Realisierte Verluste		-50.955,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		56.948,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		37.491,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		86.609,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-37.324,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		49.284,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		86.775,73

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM WORLD S
für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		26.977,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		180.851,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		34.172,34
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-34.081,78
Summe der Erträge		207.919,87
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10.124,76
2. Verwaltungsvergütung		-1.052.744,69
davon Performance Fee	-572.459,99	
3. Verwahrstellenvergütung		-14.411,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-12.775,53
5. Sonstige Aufwendungen		-73.125,14
Summe der Aufwendungen		-1.163.181,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		-955.262,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.199.845,70
2. Realisierte Verluste		-2.455.963,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.743.881,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.788.619,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.947.791,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		174.424,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.122.216,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.910.836,11

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens rezooM WORLD I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.022.314,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		100.919,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	101.269,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-350,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.476,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		236.867,73
davon nicht realisierte Gewinne	151.865,29	
davon nicht realisierte Verluste	-7.370,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.358.625,22

Entwicklung des Sondervermögens rezooM WORLD R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		233.372,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		269.180,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	371.698,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-102.518,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.545,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		86.775,75
davon nicht realisierte Gewinne	86.609,63	
davon nicht realisierte Verluste	-37.324,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		583.783,23

Entwicklung des Sondervermögens rezooM WORLD S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		23.788.433,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-613.241,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	514.968,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.128.210,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-673,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.910.836,10
davon nicht realisierte Gewinne	2.947.791,28	
davon nicht realisierte Verluste	174.424,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		28.085.354,54

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM WORLD I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	92.373,11	8,45
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	92.373,11	8,45
II. Wiederanlage	92.373,11	8,45

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM WORLD R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	37.491,01	7,90
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	37.491,01	7,90
II. Wiederanlage	37.491,01	7,90

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM WORLD S

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.788.619,94	7,84
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.788.619,94	7,84
II. Wiederanlage	1.788.619,94	7,84

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM WORLD I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2024	1.358.625,22	124,30
30.11.2023	1.022.314,30	102,23

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM WORLD R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2024	583.783,23	122,94
30.11.2023	233.372,59	101,56

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM WORLD S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2024	28.085.354,54	123,05
30.11.2023	23.788.433,87	101,70

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen rezooM WORLD

Anteilkategorie	Anteilkategorie I	Anteilkategorie R	Anteilkategorie S
Wertpapierkennnummer	A3D19U	A3D19V	A3D19W
ISIN-Code	DE000A3D19U6	DE000A3D19V4	DE000A3D19W2
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	19. Dezember 2022	19. Dezember 2022	19. Dezember 2022
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% (aktuell: bis zu 5,00%)	bis zu 5,00% (aktuell: bis zu 5,00%)	bis zu 5,00% (aktuell: keiner)
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR	50,- EUR	50,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90 % p.a. (aktuell: bis zu 1,30% p.a.)	bis zu 1,90% p.a. (aktuell: bis zu 1,90% p.a.)	bis zu 1,90% p.a. (aktuell: bis zu 1,90% 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	72,85%
größter potenzieller Risikobetrag	123,05%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	108,28%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

101,17

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 WORLD I	EUR	124,30
Anteilwert rezooM WORLD R	EUR	122,94
Anteilwert rezooM WORLD S	EUR	123,05
Umlaufende Anteile rezooM WORLD I	STK	10.930,000
Umlaufende Anteile rezooM WORLD R	STK	4.748,444
Umlaufende Anteile rezooM WORLD S	STK	228.238,538

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 Summe 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 WORLD I

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	3,87 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,55 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM WORLD R

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	4,22 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,14 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM WORLD S

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	4,41 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,15 %

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.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

rezooM WORLD I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Sonstige Kosten	EUR	-942,63
Transaktionskosten	EUR	-1.400,77

rezooM WORLD R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Sonstige Kosten	EUR	-405,70
Transaktionskosten	EUR	-602,43

rezooM WORLD S

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Sonstige Kosten	EUR	-19.551,19
Transaktionskosten	EUR	-29.027,54

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen rezooM WORLD auf 92.956,54 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 WORLD:

Vorstand	EUR	1.742
weitere Risk Taker	EUR	1.626
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	480
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	3.848

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 „Vermittlungsfolgebprovisionen“.

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 WORLD

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299006FEXQ2BX4WAG26

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: _ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,73% an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel 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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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, 12,73%. Dabei entfielen 3,90% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 8,83% 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 97,21% seiner Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische und/oder soziale Merkmale auf.

Daneben gelten die folgenden Ausschlusskriterien als Mindestschutz:

- Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Gewinnung und dem Vertrieb von Kohle und Uran generieren.
- Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit der Verstromung von Kohle generieren.
- Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung wesentlicher Komponenten für Kernkraftwerke generieren.
- Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes generieren, indem sie Verfahren zum Abbau und/oder Aufbereitung von Ölsanden einsetzen und/oder Fracking-Technologien herstellen und/oder anwenden.
- Die Herstellung oder der Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen werden komplett ausgeschlossen.

Des Weiteren wurden Wertpapiere ausgeschlossen, welche schwerwiegend gegen die UN Global Compact Kriterien verstoßen. Dazu gehören Positionen, die gegen mindestens einen der zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen. Diese bestehen aus Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen sowie signifikanter Umweltverschmutzung.

Der Fonds hat zum Stichtag, 30.11.2024, nicht in Wertpapiere von Staatsemitenten investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Staatsemitenten investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese nicht nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft waren. Der Fonds hat zum Stichtag, 30.11.2024, nicht in Zielfonds investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Zielfonds investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert waren.

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?

Im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum haben die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt abgeschnitten:

- Alle Ausschlüsse wurden wie im vorherigen Zeitraum durchgehend eingehalten.
- Der Anteil der nachhaltigen Investitionen betrug zum vorangegangenen Geschäftsjahresende 19,75% und lag am diesjährigen Stichtag 30.11.2024 bei 12,73%.
- Das Finanzprodukt investierte ebenso wie im vorangegangenen Berichtszeitraum mindestens 51% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische oder soziale Merkmale aufweisen.

● **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 12,73% des Nettofondsvermögens. Dabei entfielen 3,90% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 8,83% 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: 01.12.2023 - 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01 (US1011371077)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	2,80%	USA
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001 (US85208M1027)	Einzelhandel - Basisgüter	2,78%	USA
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 (US58733R1023)	E-Commerce - Discretionary	2,77%	USA
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01 (US7607591002)	Kommerzielle Supportdienste	2,41%	USA
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01 (US98419M1009)	Maschinen	2,33%	USA
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 (US46120E6023)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	2,15%	USA
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01 (US8716071076)	Software	1,98%	USA
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01 (US9297401088)	Transportausrüstung	1,90%	USA
Bankkonto USD HAUCK_DE (BKT_USD)		1,85%	Bundesrep. Deutschland
NKT A/S Navne-Aktier DK 20 (DK0010287663)	Elektrische Geräte	1,72%	Dänemark
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 (US5951121038)	Halbleiter	1,64%	USA
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01 (US88162G1031)	Technik & Bau	1,52%	USA
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 (US81762P1021)	Software	1,51%	USA
TransMedics Group Inc. Registered Shares o.N. (US89377M1099)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,48%	USA
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N. (AU000000COH5)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,44%	Australien

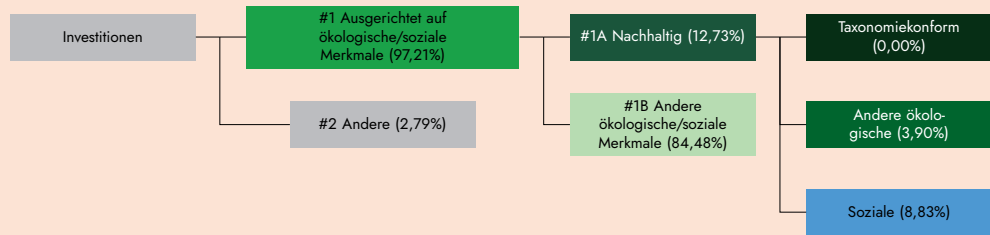


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 0,00%.

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 Berichtszeitraum 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	7,22%
Großhandel - Basiskonsumgüter	0,39%
Haushaltsprodukte	0,71%
Lebensmittel	1,69%
Einzelhandel - Basisgüter	4,44%
Energie	1,37%
Erneuerbare Energie	1,37%
Finanzwesen	5,13%
Institutionelle Finanzdienstleistungen	0,87%
Bankwesen	0,32%

Sektor	Anteil
Versicherung	2,86%
Sonderfinanzierung	1,08%
Gebrauchsgüter	14,21%
EH - Nichtbasis	3,14%
Verbraucherdienste	0,97%
E-Commerce - Discretionary	2,87%
Freizeitanlagen & -dienste	1,81%
Auto	0,46%
Hausbau	2,03%
Freizeitartikel	0,66%
Bekleidungs- & Textilprodukte	2,27%
Gesundheitswesen	19,59%
Biotech und Pharma	4,95%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	4,26%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	10,38%
Immobilien	1,35%
Immobilien, Eigent. & Entw.	1,13%
Immobiliendienste	0,22%
Industrie	21,46%
Maschinen	4,71%
Elektrische Geräte	5,96%
Technik & Bau	1,76%
Transportwesen & Logistik	1,93%
Transportausrüstung	2,40%
Kommerzielle Supportdienste	4,69%
Kommunikation	4,65%
Internet-Medien & -dienste	1,45%
Telekommunikation	0,42%
Verlagswesen & Rundfunk	1,68%
Werbung & Marketing	0,89%
Unterhaltungsinhalt	0,20%
Nicht klassifizierbar	3,52%
Nicht klassifiziert	3,52%
Rohstoffe	3,03%
Forst-, Papier- & Holzprodukte	0,22%
Chemikalien	2,66%
Container & Verpackung	0,15%
Technologie	18,46%
Technologiehardware	2,65%
Halbleiter	3,10%
Software	10,01%
Technologiedienste	2,70%



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 CO₂-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?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

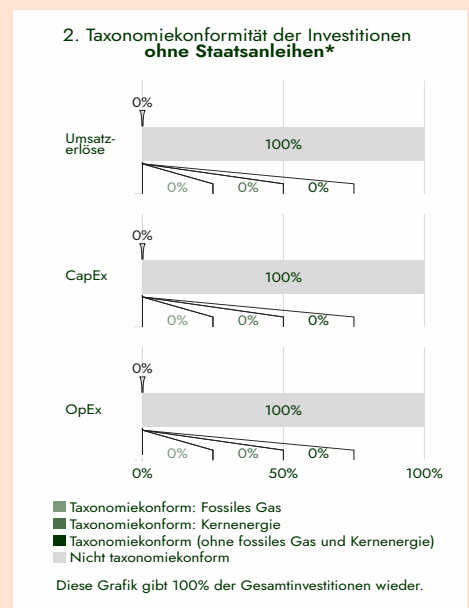
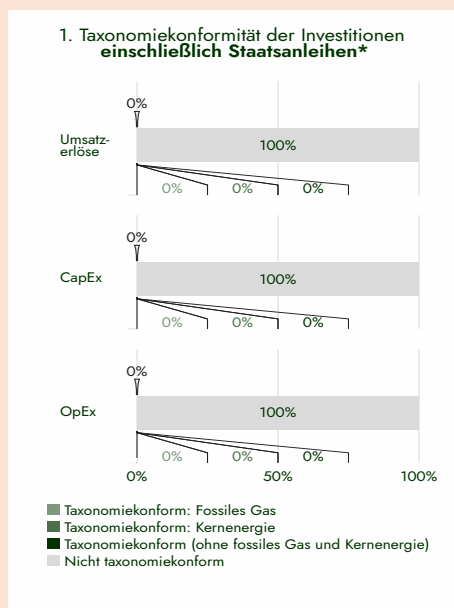
Nein

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 CO₂-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
2023	0,00%
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, 12,73%. Dabei entfielen 3,90% 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, 12,73%. Dabei entfielen 8,83% 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?**

2,79% der Anlagen des 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 WORLD – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.12.2023 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 01.12.2023 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 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 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 Aufstellung 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 verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 vernünftigerweise 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 Prüfungshandlungen 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.

schaft 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 bedeutende 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 Verordnungen 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, Wiesenstrasse 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 WORLD I	1,55%	2,32%
rezooM WORLD R	2,14%	2,07%
rezooM WORLD S	2,15%	2,25%

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 WORLD I

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
19.12.2022 - 30.11.2023	2,23%	01.01.2023 - 31.12.2023	6,69%
01.12.2023 - 30.11.2024	21,59%	01.01.2024 - 31.12.2024	

rezooM WORLD R

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
19.12.2022 - 30.11.2023	1,56%	01.01.2023 - 31.12.2023	6,10%
01.12.2023 - 30.11.2024	21,05%	01.01.2024 - 31.12.2024	

rezooM WORLD S

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
19.12.2022 - 30.11.2023	1,70%	01.01.2023 - 31.12.2023	6,14%
01.12.2023 - 30.11.2024	20,99%	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.