



Jahresbericht zum 30.11.2025

rezooM WORLD



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht rezooM WORLD.....3

Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung.....30

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 den "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" 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 2025 in EUR

	Kurswert zum 30.11.2025	%-Anteil zum 30.11.2025
Aktien	27.869.592,09	99,50
Bankguthaben	189.830,87	0,68
Sonstige Vermögensgegenstände	6.729,22	0,02
Verbindlichkeiten	-56.976,07	-0,20
Fondsvermögen	28.009.176,11	100,00

	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

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Das Jahr 2025 war erneut von hoher Volatilität an den Kapitalmärkten geprägt. Neben unverändert geopolitischen Entwicklungen rund um die kriegesischen Auseinandersetzungen in der Ukraine sowie anhaltenden Spannungen in Taiwan, sorgte vor allem die Handels- und Zollpolitik der US-Regierung für mitunter erratische Kursbewegungen.

Startschuss war der 2. April 2025, auch als „Liberation Day“ seitens des US-Präsidenten gefeiert. An diesem Tag wurden teils sehr hohe Strafzölle für die Handelspartner verkündet – neben dem großen Wirtschaftsblock der Europäischen Union wurde vor allem China mit drastischen Zöllen konfrontiert. Die chinesische Regierung gab nicht klein bei und erwiderte diese Maßnahmen mit ebenfalls sehr hohen Einfuhrzöllen von amerikanischen Produkten.

Durch diesen Handelskrieg und den ungewissen Folgen für die Realwirtschaft kam es an den internationalen Kapitalmärkten zu deutlichen Kursverlusten, insbesondere der US-Rentenmarkt quittierte dies mit deutlichen Renditeaufschlägen was c.p. zu Kursverlusten für Investoren führte und das Finanzsystem an die Belastungsgrenzen brachte.

Erst ein Aussetzen dieser Handelszölle für 90 Tage seitens der US-

Administration sorgte für eine zwischenzeitliche Erleichterung und aufatmen an den Börsen.

In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes sorgte insbesondere der Technologiesektor und Unternehmen, die von der Digitalisierung und dem KI-Boom profitieren, für neue Höchststände an den Aktienmärkten. Vorrangig sind die groß kapitalisierten US-Unternehmen zu nennen, die die weltweiten Indizes dominierten. An diesen Entwicklungen weniger Schritt halten konnten vor allem unsere innovativen Unternehmen aus der zweiten und dritten Reihe, die Small- und MidCaps, sowie Unternehmen unserer Investmentthemen abseits des Hypes um die Künstliche Intelligenz.

Der rezooM World Fonds blieb seiner Strategie treu, gezielt in zukunftsfähige Unternehmen mit nachhaltigen Geschäftsmodellen zu investieren. Trotz der Dominanz der groß kapitalisierten US-Technologieunternehmen lag der Fokus weiterhin auf Small- und MidCaps. Besonders Unternehmen aus den Bereichen Energieeffizienz, Ressourcenoptimierung und Gesundheit wurden verstärkt berücksichtigt. Hervorzuheben ist der Bereich der Erneuerbaren Energien, der trotz fehlender Akzeptanz und Unterstützung seitens der US-Regierung zu einer Renaissance ansetzte. Treiber ist vor allem der Energiehunger der Datacenter – die Erneuerbaren Energien sorgen mit ihrer alternativen Energieerzeugung und Speichermöglichkeiten für Netzwerkstabilität und gehört unseres Erachtens in den Kreis der kritischen Infrastruktur.

Ein weiteres Schwerpunktthema bildeten die Unternehmen aus dem Lifestyle- und Gesundheitssektor, der unseres Erachtens ein langfristiger und nachhaltiger Wachstumstrend ist. Hierzu zählen Unternehmen aus dem Segment der Medizintechnik, Betreiber von Seniorenresidenzen sowie Unternehmen, die unter dem neuen Schlagwort der Langlebigkeit (Longevity) einzuordnen sind.

Die Investmententscheidungen werden weiterhin durch den firmeneigenen rezooM Z-Score unterstützt, der ethisch-ökologische Kriterien, externe Nachhaltigkeitsanalysen sowie den Input unserer rezooM Alliance – unseren unabhängigen Expertenrat – kombiniert. Alliance-Sitzungen fanden im Berichtszeitraum statt zu den Themen „Frieden – Umgang mit der Waffen- und Rüstungsindustrie in der Kapitalanlage“ sowie „Energie – Energieversorgung der Zukunft“.

Insbesondere unser Ansatz nach „Sinn und Verstand“ erweist sich in den aktuellen Entwicklungen als richtig und wegweisend. Nachdem Unternehmen aus dem Sektor der Waffen- und Rüstungsgüter zunehmend Einzug in nachhaltige Investmentfonds finden und entsprechend positiv von nachhaltigen Ratingagenturen beurteilt werden, grenzen wir uns von dieser Verwässerung ab (Stichwort Greenwashing) und bleiben unseren festgelegten Investmentleitlinien treu.

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 Verwahrissen:* 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 Aus-

wahl 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 Nachhaltigkeitsfakto-

ren 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. Im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 01.12.2024 bis zum 30.11.2025 betrug die Wertentwicklung -2,57% in der Anteilklasse I, -2,90% in der Anteilklasse R und -3,06% in der Anteilklasse S. Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

Grevenmacher, 26.02.2026

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		28.066.152,18	100,20
1. Aktien		27.869.592,09	99,50
- Deutschland	EUR	3.472.435,00	12,40
- Euro-Länder	EUR	4.560.169,43	16,28
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.910.726,07	6,82
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	17.926.261,59	64,00
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		189.830,87	0,68
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	189.942,47	0,68
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-17,30	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-94,30	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände		6.729,22	0,02
II. Verbindlichkeiten		-56.976,07	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-56.976,07	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR	28.009.176,11	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	27.869.592,09	99,50
Aktien							EUR	27.869.592,09	99,50
CA15101Q2071	Celestica Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.500	1.500	4.000	CAD	480,1100	445.241,64	1,59
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	STK	4.000	4.000	0	CHF	63,4500	272.338,05	0,97
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	STK	1.500	3.000	1.500	CHF	170,3000	274.108,57	0,98
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	338	338	0	CHF	625,6000	226.897,73	0,81
CH0325814116	Kuros Biosciences AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK	7.000	7.000	0	CHF	32,0000	240.361,40	0,86
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	STK	2.000	2.000	0	CHF	90,3000	193.791,38	0,69
CH0276534614	Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05	STK	2.500	2.500	0	CHF	69,4000	186.172,78	0,66
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	STK	6.785	6.785	15.000	DKK	230,8000	209.680,52	0,75
DK0010272202	GENMAB AS Navne Aktier DK 1	STK	700	700	0	DKK	2.039,0000	191.111,88	0,68
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	STK	2.300	2.300	0	DKK	797,5000	245.601,47	0,88
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	STK	12.000	22.000	10.000	DKK	153,1500	246.076,80	0,88
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	14.000	20.000	6.000	EUR	24,2400	339.360,00	1,21
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions o.N.	STK	7.500	7.500	0	EUR	27,4800	206.100,00	0,74
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.000	4.000	0	EUR	64,5400	258.160,00	0,92
IT0000076502	Danieli & C. - Off. Meccan. SpA Azioni nom. o.N.	STK	3.245	3.245	0	EUR	48,2000	156.409,00	0,56
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000	3.000	0	EUR	94,1500	282.450,00	1,01
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	STK	900	900	1.000	EUR	308,7000	277.830,00	0,99
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	4.000	4.000	0	EUR	58,6400	234.560,00	0,84
FR0000121147	Forvia SE Actions Port. EO 7	STK	20.000	20.000	0	EUR	12,1000	242.000,00	0,86
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000	0	EUR	58,4000	292.000,00	1,04
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.500	2.500	0	EUR	221,3000	553.250,00	1,98
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	7.500	7.500	0	EUR	64,5500	484.125,00	1,73
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.500	3.500	0	EUR	91,4000	319.900,00	1,14
FI0009005870	Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000	0	EUR	88,2500	176.500,00	0,63
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	STK	9.000	9.000	0	EUR	24,2600	218.340,00	0,78
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	STK	50.000	50.000	0	EUR	3,9880	199.400,00	0,71
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	STK	40.000	40.000	0	EUR	5,2420	209.680,00	0,75
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.000	12.000	0	EUR	25,8200	309.840,00	1,11
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	STK	8.000	8.000	7.000	EUR	54,2600	434.080,00	1,55

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.000	6.000	0	EUR	115,3000	691.800,00	2,47
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01		STK	24.000	24.000	0	EUR	16,6650	399.960,00	1,43
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.		STK	2.000	2.000	0	EUR	112,0000	224.000,00	0,80
AT0000908504	Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	7.150	7.150	0	EUR	49,3500	352.852,50	1,26
FR0010282822	VusionGroup S.A. Actions Nominatives EO 2		STK	800	800	0	EUR	208,8000	167.040,00	0,60
GB00B4Y7R145	Currys PLC Registered Shares LS -,001		STK	140.000	280.000	140.000	GBP	1,3170	210.491,47	0,75
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.		STK	7.600	7.600	0	HKD	411,0000	345.821,71	1,23
LU0633102719	Samsonite Group S.A. Actions au Porteur o.N.		STK	90.000	90.000	0	HKD	19,2300	191.610,20	0,68
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01		STK	124.000	124.000	0	HKD	14,0400	192.746,11	0,69
KYG982AW1003	Xpeng Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001		STK	15.000	15.000	0	HKD	83,9000	139.331,74	0,50
KYG982771092	Xtep International Hldgs Ltd. Registered Shs (REG S) HD -,01		STK	400.000	400.000	0	HKD	5,6200	248.881,80	0,89
JP3201600008	Organo Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.000	4.000	0	JPY	13.350,0000	294.929,86	1,05
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.000	8.500	500	JPY	5.584,0000	246.724,84	0,88
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.		STK	18.000	18.000	0	JPY	4.039,0000	401.535,40	1,43
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000		STK	800	800	0	KRW	300.500,0000	141.268,83	0,50
NO0010209331	Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	8.000	0	4.466	NOK	481,5000	328.204,08	1,17
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33		STK	7.000	7.000	0	SEK	358,6000	229.237,82	0,82
SE000766110	Attendo AB Namn-Aktier o.N.		STK	60.000	0	0	SEK	84,1000	460.813,50	1,65
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.600	2.200	600	USD	217,5300	299.989,66	1,07
US0162551016	Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	2.000	2.000	0	USD	147,1900	253.732,12	0,91
KYG037AX1015	Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045		STK	3.000	5.700	5.200	USD	74,1800	191.811,76	0,68
KYG0260P1028	Amer Sports Inc. Registered Shares		STK	7.000	7.000	0	USD	37,1300	224.021,72	0,80
US02361E1082	Ameresco Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001		STK	6.000	6.000	0	USD	34,7100	179.503,53	0,64
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20		STK	1.000	1.000	1.500	USD	365,2700	314.833,65	1,12
US03214Q1085	AMPRIUS TECHNOLOGIES INC Registered Shares o.N.		STK	30.000	30.000	0	USD	11,3200	292.708,15	1,05
US0937121079	Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001		STK	2.400	3.469	1.069	USD	109,2400	225.974,83	0,81
US0953061068	Blue Bird Corp. Registered Shares DL -,01		STK	4.000	4.000	0	USD	52,2200	180.037,92	0,64
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01		STK	4.500	0	3.000	USD	101,5800	393.992,42	1,41
US1468691027	Carvana Co. Registered Shares o.N.		STK	1.500	1.500	1.500	USD	374,5000	484.183,76	1,73
US1251411013	CECO Environmental Corp. Registered Shares DL -,01		STK	6.000	6.000	0	USD	52,1500	269.694,88	0,96

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5	STK		2.100	900	0 USD	257,2100	465.558,52	1,66
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.500	1.500	0 USD	159,0100	205.580,93	0,73
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK		6.000	6.000	0 USD	28,8500	149.198,41	0,53
US3004261034	Everus Construction Grp Inc. Registered Shares o.N.	STK		3.000	3.000	0 USD	91,9600	237.786,59	0,85
US3138551086	Federal Signal Corp. Registered Shares DL 1	STK		3.000	3.000	0 USD	114,0000	294.776,76	1,05
US3364331070	First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	STK		2.000	3.000	1.000 USD	272,9200	470.470,61	1,68
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.500	1.500	0 USD	157,7400	203.938,98	0,73
US45784P1012	Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	STK		1.001	501	400 USD	327,1900	282.293,73	1,01
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK		6.000	6.000	0 USD	40,5600	209.756,94	0,75
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	STK		510	510	1.500 USD	573,4800	252.089,98	0,90
US4657411066	Itron Inc. Registered Shares o.N.	STK		3.000	1.000	1.500 USD	99,0400	256.093,78	0,91
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	STK		5.004	5.004	0 USD	116,3100	501.650,78	1,79
US52603A2087	LendingClub Corp. Registered Shares DL -,01	STK		15.000	15.000	0 USD	18,1000	234.011,38	0,84
US5260571048	Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	STK		2.000	2.000	2.000 USD	131,3000	226.340,29	0,81
US53190C1027	Life Time Group Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK		12.000	17.000	5.000 USD	27,9200	288.777,80	1,03
US6304021057	Napco Security Technologie.Inc Registered Shares DL -,01	STK		5.000	5.000	0 USD	40,4000	174.107,91	0,62
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	STK		3.000	3.400	400 USD	107,5800	278.176,18	0,99
US65290E1010	Nextpower Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK		4.500	7.000	2.500 USD	91,6200	355.361,14	1,27
US6710441055	OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.500	1.500	0 USD	270,8500	350.176,69	1,25
US70439P1084	Paymentus Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK		6.000	2.000	0 USD	34,7200	179.555,25	0,64
US72703H1014	Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL-,0001	STK		3.873	1.873	1.500 USD	111,9700	373.780,22	1,33
US72703X1063	Planet Labs PBC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK		20.000	20.000	0 USD	11,9000	205.137,05	0,73
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.700	1.700	0 USD	189,1800	277.198,76	0,99
US7811541090	Rubrik Inc. Register.Shs Cl.A DL-,001	STK		4.500	4.500	0 USD	69,3200	268.867,44	0,96
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	STK		35.000	35.000	0 USD	8,3900	253.102,91	0,90
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK		2.000	2.700	2.800 USD	158,6400	273.470,09	0,98
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	STK		2.000	1.000	0 USD	251,2400	433.097,74	1,55
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	STK		600	1.100	500 USD	598,8700	309.706,95	1,11
US86771W1053	Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		12.892	12.892	0 USD	20,2500	225.015,51	0,80

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US89377M1099	TransMedics Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.000	3.000	0	USD	146,3100	378.322,70	1,35
US90138F1021	Twilio Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.000	4.200	5.200	USD	129,6900	223.564,90	0,80
US92847W1036	Vital Farms Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	6.000	9.000	13.000	USD	32,7000	169.108,77	0,60
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg. Shares Class A DL -,10	STK	1.000	1.000	0	USD	275,8800	237.786,59	0,85
US95040Q1040	Welltower Inc. Registered Shares DL 1	STK	3.500	3.500	0	USD	208,2200	628.141,70	2,24
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech. Corp Registered Shares DL -,01	STK	2.000	700	2.700	USD	208,5500	359.506,98	1,28
US98419M1009	Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.644	2.644	1.000	USD	140,6700	320.575,31	1,14
US98954M2008	Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	STK	3.500	3.500	0	USD	74,3800	224.383,73	0,80
US98980G1022	Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	STK	700	700	0	USD	251,5000	151.741,08	0,54
ZAE000314084	OUTsurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	120.000	30.000	0	ZAR	72,5000	438.280,53	1,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.869.592,09	99,50
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	189.830,87	0,68
Bankbestände							EUR	189.830,87	0,68
Verwahrstelle							EUR	189.830,87	0,68
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-522,39		AUD		-295,19	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-42,35		CHF		-45,44	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				98,36		DKK		13,17	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				189.942,47		EUR		189.942,47	0,68
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-223,68		GBP		-255,36	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				592,25		HKD		65,57	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-11.652,00		JPY		-64,35	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1,40		NOK		0,12	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-334,94		SEK		-30,59	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				580,64		USD		500,47	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				0,01		ZAR		0,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.729,22	0,02
Dividendenansprüche								6.729,22	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-56.976,07	-0,20
Prüfungskosten								-15.125,50	-0,05
Verwahrstellenvergütung								-1.230,66	0,00
Verwaltungsvergütung								-40.619,91	-0,15
Fondsvermögen							EUR	28.009.176,11	100,00
Anteilwert rezooM WORLD I							EUR	121,11	
Anteilwert rezooM WORLD R							EUR	119,38	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Anteilwert rezooM WORLD S							EUR	119,29	
Umlaufende Anteile rezooM WORLD I							STK	995,000	
Umlaufende Anteile rezooM WORLD R							STK	4.185,266	
Umlaufende Anteile rezooM WORLD S							STK	229.606,686	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.11.2025					
AUD	(Australische Dollar)	1,769680	=		1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,617470	=		1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,931930	=		1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,468400	=		1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,875950	=		1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,032400	=		1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	181,060000	=		1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.701,720000	=		1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,736600	=		1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,950200	=		1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,160200	=		1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafr. Rand)	19,850300	=		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				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	STK	5.000	5.000
US0003602069	AAON Inc. Registered Shares DL -,004	STK	0	2.600
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	4.500
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	STK	100	100
FR001400J770	Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	STK	20.000	20.000
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	2.000	2.000
US01625V1044	Alignment Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	STK	7.000	7.000
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	STK	12.000	12.000
SE0009663826	Ambea AB Namn-Aktier o.N.	STK	20.000	20.000
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	STK	10.000	10.000
US0301112076	Amer. Superconductor Corp. Registered Shares DL -,01	STK	5.000	5.000
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	15.000	15.000
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	STK	0	300
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	STK	6.000	6.000
CH1176493729	Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	STK	2.500	2.500
US0565251081	Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.000	1.000
US0576652004	Balchem Corp. Reg. Shs Class B DL -,067	STK	0	2.500
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	STK	2.500	2.500
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	STK	220	220
CA09228F1036	BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	STK	40.000	40.000
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	8.000	8.000
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	STK	2.000	2.000
GB0031743007	Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	STK	12.000	12.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	8.500	8.500
DK0061412772	Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1	STK	0	20.000
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	500	2.500
DK0060055861	Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	STK	4.000	4.000
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	STK	15	15
CH0044328745	Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	STK	0	1.000
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.000	4.000
ZAE000134854	Clicks Group Ltd. Registered Shares RC -,01	STK	8.836	8.836
US1924221039	Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	STK	4.000	4.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	STK	4.200	4.200
US20464U1007	Compass Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	21.000	21.000
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.350

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
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.500	5.500
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	STK	4.000	13.000
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	2.000	2.000
US26622P1075	Doximity Inc. Reg. Shares Cl. A DL -,001	STK	4.500	4.500
GB0008220112	DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	STK	0	26.000
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	STK	0	1.000
US26603R1068	Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	500	500
NL0013056914	Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	STK	0	1.600
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	STK	9.000	14.000
SE0000108656	Ericss. Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	25.000	25.000
US3020811044	ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	4.000
US3032501047	Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	STK	80	80
SG9999000020	Flex Ltd. Registered Shares o. N.	STK	5.500	10.500
ES0137650018	Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	STK	0	8.000
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	STK	800	3.500
US3580391056	Freshpet Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.000	5.700
JP3811000003	Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	7.000
JP3827200001	Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	8.500	8.500
US3773221029	Glaukos Corp. Registered Shares DL -,001	STK	1.300	3.000
GB0004052071	Halma PLC Registered Shares LS -,10	STK	0	11.000
US4383331067	Honest Co. Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	0	33.000
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	STK	35.000	35.000
US4435106079	Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	600
FR0010929125	ID Logistics Group Actions Port. EO -,50	STK	0	400
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	STK	0	3.500
US4576422053	Innodata Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.000	3.000
US4601461035	International Paper Co. Registered Shares DL 1	STK	3.341	3.341
CH0006372897	Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	STK	60	60
US4663131039	Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.500	1.500
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.000	1.000
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	6.000	6.000
IE0004906560	Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	STK	0	4.800
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.400	4.400
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	STK	1.711	1.711
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	STK	2.000	2.000
US5261071071	Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.000
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	150.000	150.000

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
US5018892084	LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	STK	8.000	8.000
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	STK	0	550
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK	800	1.300
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	1.700
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	STK	1.000	5.000
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	STK	70	420
US60646V1052	MISTER CAR WASH INC. Registered Shares DL -,01	STK	30.000	30.000
GB0004657408	MITIE Group PLC Registered Shares LS -,025	STK	140.000	140.000
US6247581084	Mueller Water Products Inc. Reg.Shares Series A DL -,01	STK	11.000	11.000
AU000000NAN9	Nanosonics Ltd. Registered Shares o.N.	STK	50.000	50.000
US63888U1088	Nat.Grocers by Vitamin Cottage Registered Shares DL -,001	STK	0	13.500
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.000
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.000	7.000
SE0000584948	Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	STK	3.737	3.737
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	STK	4.000	4.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	3.000	6.500
GB0006776081	Pearson PLC Registered Shares LS -,25	STK	0	15.000
IE00BLS09M33	Pentair PLC Registered Shares DL -,01	STK	0	4.200
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.500
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	STK	2.600	2.600
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	STK	0	2.500
JP3967220009	Rakuten Bank Ltd Registered Shares o.N.	STK	6.000	6.000
US7509171069	Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	STK	1.500	1.500
SE0000135485	RaySearch Laboratories AB Namn-Aktier B SK 0,40	STK	495	9.495
US75734B1008	Reddit Inc. Registered Shares Class A	STK	1.000	1.000
AU000000REG6	Regis Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	STK	50.000	50.000
SE0000123671	Rejlers AB Namn-Aktier B SK 2	STK	0	1.597
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	STK	0	8.000
US7607591002	Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.750
US77664L2079	Root Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	1.600	1.600
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.050	1.050
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	600	600
SE0007640156	Scandic Hotels Group AB Namn-Aktier EO -,25	STK	25.000	25.000
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	STK	0	1.500
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	STK	0	200
US78435P1057	Sezzle Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	300
AU000000SGM7	Sims Ltd. Reg. Shares o.N.	STK	0	45.000

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
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	STK	10.000	10.000
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.000	6.000
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	9.500
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	STK	2.500	6.000
US86333M1080	Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	2.500	2.500
US87043Q1085	Sweetgreen Inc. Registered Shares A DL -,001	STK	0	8.000
CH0010675863	Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	STK	400	1.400
AU000000TLX2	Telix Pharmaceuticals Ltd Registered Shares o.N.	STK	5.000	25.000
US88023B1035	Tempus AI Inc. Reg.Shs A DL -,01	STK	1.200	1.200
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	STK	9.000	19.000
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	STK	12.000	12.000
JP3621000003	Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	33.000
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	STK	600	600
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	350	350
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	STK	13.000	13.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	STK	0	4.000
US9111631035	United Natural Foods Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	20.000
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.000
US9202531011	Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	STK	600	600
FR0004056851	Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	STK	35.000	35.000
NO0003028904	Vend Marketplaces ASA Navne-Aksjer A NK -,50	STK	0	11.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	0	15.000
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	STK	2.000	4.200
US93403J1060	Warby Parker Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001	STK	5.000	17.000
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.500	10.500
IL0011301780	Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	STK	0	3.000
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	STK	0	140.000
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Sonstige				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	700	700
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00BQS10J50	Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	STK	0	11.000
SE0007439443	Storytel AB Namn-Aktier B SK 5	STK	17.560	17.560
DE000A2QEFA1	The Platform Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM WORLD I
für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	179,87
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.197,53
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	114,42
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-227,60
5.	Sonstige Erträge	317,22
Summe der Erträge		1.581,44
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-47,61
2.	Verwaltungsvergütung	-1.588,69
3.	Verwahrstellenvergütung	-67,27
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-73,25
5.	Sonstige Aufwendungen	-348,74
Summe der Aufwendungen		-2.125,56
III. Ordentlicher Nettoertrag		-544,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	23.819,80
2.	Realisierte Verluste	-19.059,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.759,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.215,85
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-102.877,23
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-41.562,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-144.440,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-140.224,26

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM WORLD R
für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	747,28
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.972,41
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	475,08
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-944,87
5.	Sonstige Erträge	1.066,64
Summe der Erträge		6.316,54
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-197,59
2.	Verwaltungsvergütung	-8.131,38
3.	Verwahrstellenvergütung	-279,29
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-304,12
5.	Sonstige Aufwendungen	-1.448,02
Summe der Aufwendungen		-10.360,40
III. Ordentlicher Nettoertrag		-4.043,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	98.895,41
2.	Realisierte Verluste	-79.112,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		19.782,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.738,56
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.067,66
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-26.119,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-35.187,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.448,64

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezooM WORLD S
für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	41.022,06
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	272.946,05
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	26.088,79
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-51.869,49
5.	Sonstige Erträge	75.975,03
Summe der Erträge		364.162,44
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-10.848,29
2.	Verwaltungsvergütung	-507.925,74
3.	Verwahrstellenvergütung	-15.332,75
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.695,24
5.	Sonstige Aufwendungen	-79.497,18
Summe der Aufwendungen		-630.299,20
III. Ordentlicher Nettoertrag		-266.136,76
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	5.429.074,15
2.	Realisierte Verluste	-4.343.044,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.086.029,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		819.892,47
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-808.954,39
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-864.375,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.673.330,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-853.437,89

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens rezooM WORLD I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.358.625,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.151.815,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.484,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.160.300,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		53.916,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-140.224,26
davon nicht realisierte Gewinne	-102.877,23	
davon nicht realisierte Verluste	-41.562,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		120.501,83

Entwicklung des Sondervermögens rezooM WORLD R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		583.783,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-65.432,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	68.089,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-133.521,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		747,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.448,64
davon nicht realisierte Gewinne	-9.067,66	
davon nicht realisierte Verluste	-26.119,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		499.649,79

Entwicklung des Sondervermögens rezooM WORLD S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		28.085.354,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		160.175,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	183.478,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-23.303,03	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.067,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-853.437,89
davon nicht realisierte Gewinne	-808.954,39	
davon nicht realisierte Verluste	-864.375,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		27.389.024,49

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM WORLD I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	4.215,85	4,24
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.215,85	4,24
II. Wiederanlage	4.215,85	4,24

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM WORLD R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	15.738,56	3,76
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.738,56	3,76
II. Wiederanlage	15.738,56	3,76

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM WORLD S

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	819.892,47	3,57
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	819.892,47	3,57
II. Wiederanlage	819.892,47	3,57

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
30.11.2025	120.501,83	121,11
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
30.11.2025	499.649,79	119,38
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
30.11.2025	27.389.024,49	119,29
30.11.2024	28.085.354,57	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	100,00 EUR	100,00 EUR	100,00 EUR
Erstausgabedatum	19.12.2022	19.12.2022	19.12.2022
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% (aktuell: keiner)	bis zu 5,00% (aktuell: bis zu 5,00%)	bis zu 5,00% (aktuell: keiner)
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme ¹⁾	100.000,00 EUR	50,00 EUR	50,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90 % p.a. (aktuell: bis zu 1,30% p.a.)	bis zu 1,90% p.a. (aktuell: bis zu 1,67% p.a.)	bis zu 1,90% p.a. (aktuell: bis zu 1,90% p.a.)

¹⁾ Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, nach eigenem Ermessen von der festgelegten Mindestanlagesumme abzuweichen. Mit Vorstandsbeschluss vom Februar 2024 wird die prospektuale Mindestanlagesumme bis auf Weiteres nicht angewendet

Anhang zum Jahresbericht zum 30.11.2025

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)

STOXX Global Total Market Index in EUR	100,00%
--	---------

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	63,01%
größter potenzieller Risikobetrag	118,29%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	96,66%

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	101,51
--	--------

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	121,11
Anteilwert rezooM WORLD R	EUR	119,38
Anteilwert rezooM WORLD S	EUR	119,29
Umlaufende Anteile rezooM WORLD I	STK	995,000
Umlaufende Anteile rezooM WORLD R	STK	4.185,266
Umlaufende Anteile rezooM WORLD S	STK	229.606,686

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 28.11.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 28.11.2025 beziehen, erstellt.

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM WORLD I

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,68 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,68 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM WORLD R

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,93 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,93 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM WORLD S

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,16 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,16 %

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		
Erträge aus der Auflösung von Performance-Fee-Abgrenzungen	EUR	317,22
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-18,71
Aufwand juristische Beratungsleistung	EUR	-4,20
Bankspesen	EUR	-6,85
Depotgebühr	EUR	-36,08
Informationsstellengebühr	EUR	-47,26
Risikomanagementgebühr	EUR	-20,33
Sonstige Kosten	EUR	-46,74
Transaktionskosten	EUR	-163,43
Zahlstellengebühr	EUR	-4,60
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-0,54

rezooM WORLD R

Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Performance-Fee-Abgrenzungen	EUR	1.066,64
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-77,54
Aufwand juristische Beratungsleistung	EUR	-17,45
Bankspesen	EUR	-28,46
Depotgebühr	EUR	-149,82
Informationsstellengebühr	EUR	-196,45
Risikomanagementgebühr	EUR	-84,41
Sonstige Kosten	EUR	-193,98

rezooM WORLD R

Transaktionskosten	EUR	-678,53
Zahlstellengebühr	EUR	-19,13
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-2,24

rezooM WORLD S**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Performance-Fee-Abgrenzungen	EUR	75.975,03
--	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-4.260,41
Aufwand juristische Beratungsleistung	EUR	-958,32
Bankspesen	EUR	-1.561,85
Depotgebühr	EUR	-8.220,94
Informationsstellengebühr	EUR	-10.790,83
Risikomanagementgebühr	EUR	-4.635,98
Sonstige Kosten	EUR	-10.649,96
Transaktionskosten	EUR	-37.246,18
Zahlstellengebühr	EUR	-1.049,72
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-122,98

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen rezooM WORLD auf 99.065,13 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 einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos gemäß der Definition in der Verordnung (EU) 2019/2088 über Angaben zur Nachhaltigkeit vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Verwaltungsgesellschaft in ihren Vergütungsrichtlinien geregelt. Die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet sich, eine Vergütungspolitik aufrechtzuerhalten, die bei Unternehmensentscheidungen Einflüsse auf Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance; ESG) berücksichtigt (z. B. Reduktion CO2-Fussabdruck, Förderung Mitarbeitergesundheit und Diversität) sowie die Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherstellt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten 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. Weitere Einzelheiten der aktuellen 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 31.12.2024 für das Sondervermögen rezooM WORLD:

Vorstand (3 Vorstände)	EUR	1.985
weitere Risk Taker	EUR	1.701
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	484
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	4.169

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.902.000
davon feste Vergütung	EUR	5.422.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der KVG		62

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

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

Vermittlerprovisionen

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

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusätzliche Informationen 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 26.02.2026

Der Vorstand der Axxion S.A

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 01.12.2024 bis zum 30.11.2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.11.2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.12.2024 bis zum 30.11.2025 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.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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.

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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die 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 weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu 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 Sondervermögens 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 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 im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Prü-

fungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26.02.2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer

Nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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, Verfahrenswesen 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 19,58% 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, 30.11.2025, 19,58%. Dabei entfielen 15,88% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 3,70% 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 näher beschrieben sind. Am Stichtag 30.11.2025 wiesen 99,50% 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 Prinzipien 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, 30.11.2025, 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, 30.11.2025, 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.

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.
- 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.

Nachhaltigkeitsindikatoren

Referenzperiode	01.12.2024 - 30.11.2025	01.12.2023 - 30.11.2024	19.12.2022 - 30.11.2023
Investitionen in Unternehmen mit schwerwiegenden Verstößen gegen den UN Global Compact	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die an der Entwicklung, Herstellung oder dem Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen beteiligt sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit der Verstromung von Kohle generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in 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	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Gewinnung und dem Vertrieb von Kohle und Uran generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung wesentlicher Komponenten für Kernkraftwerke generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Wertpapiere von Staatsemitenten, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Zielfonds, die nicht als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Vermögensallokation

Referenzperiode	01.12.2024 - 30.11.2025	01.12.2023 - 30.11.2024	19.12.2022 - 30.11.2023
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	99,50%	97,21%	98,87%
Nachhaltige Investitionen	19,58%	12,73%	19,75%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	15,88%	3,90%	11,11%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	3,70%	8,83%	8,64%
Andere E/S Merkmale	79,92%	84,48%	79,12%
Anteil der Sonstigen Investitionen	0,50%	2,79%	1,13%

● 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 30.11.2025 19,58% des Nettofondsvermögens. Dabei entfielen 15,88% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 3,70% 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.

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.

● 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.

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 aller Bewertungstage 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: 01.12.2024 - 30.11.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N. (AU000000PME8)	Software	2,31%	Australien
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01 (US1011371077)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	2,27%	USA
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01 (US7607591002)	Kommerzielle Supportdienste	1,99%	USA
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 (US46120E6023)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,73%	USA
Bankkonto USD HAUCK_DE (BKT_USD)	Nicht klassifiziert	1,66%	Bundesrep. Deutschland
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N. (KYG9830T1067)	Technologiehardware	1,62%	Kaimaninseln
Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL-,0001 (US72703H1014)	Freizeitanlagen & -dienste	1,53%	USA
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. (DE000ENER6Y0)	Elektrische Geräte	1,53%	Bundesrep. Deutschland
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10 (CH0024638196)	Elektrische Geräte	1,51%	Schweiz
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1 (NO0010209331)	Versicherung	1,48%	Norwegen
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01 (US9297401088)	Transportausrüstung	1,46%	USA
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 (NL0013654783)	Internet-Medien & -dienste	1,44%	Niederlande
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 (US58733R1023)	E-Commerce - Discretionary	1,43%	USA
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001 (US85208M1027)	Einzelhandel - Basisgüter	1,37%	USA
Welltower Inc. Registered Shares DL 1 (US95040Q1040)	REIT	1,33%	USA

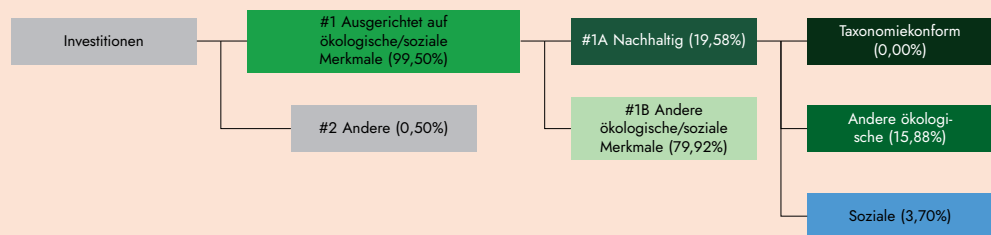


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 30.11.2025.



#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 30.11.2025 0,00%.

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

Beim Portfolio Exposure zum 30.11.2025 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	4,09%
Einzelhandel - Basisgüter	2,26%
Großhandel - Basiskonsumgüter	0,66%
Lebensmittel	1,18%
Energie	2,58%
Erneuerbare Energie	2,58%
Finanzwesen	11,50%
Bankwesen	2,81%
Institutionelle Finanzdienstleistungen	1,02%
Sonderfinanzierung	2,01%

Sektor	Anteil
Vermögensverwaltung	0,75%
Versicherung	4,91%
Gebrauchsgüter	14,73%
Auto	0,88%
Bekleidungs- & Textilprodukte	1,25%
E-Commerce - Discretionary	1,40%
EH - Nichtbasis	4,59%
Freizeitanlagen & -dienste	2,89%
Freizeitartikel	0,20%
Großhandel - Gebrauchsgüter	1,36%
Hausbau	1,30%
Verbraucherdienste	0,85%
Gesundheitswesen	13,30%
Biotech und Pharma	2,88%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	2,75%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	7,67%
Immobilien	2,02%
Immobiliendienste	0,38%
REIT	1,64%
Industrie	26,61%
Elektrische Geräte	10,95%
Industrielle Zwischenprodukte	0,17%
Kommerzielle Supportdienste	4,82%
Maschinen	6,88%
Raumfahrt & Verteidigung	0,37%
Technik & Bau	1,15%
Transportausrüstung	2,27%
Kommunikation	4,76%
Internet-Medien & -dienste	2,82%
Unterhaltungsinhalt	1,39%
Verlagswesen & Rundfunk	0,35%
Werbung & Marketing	0,20%
Nicht klassifizierbar	0,89%
Nicht klassifiziert	0,89%
Rohstoffe	4,34%
Baustoffe	3,08%
Chemikalien	1,11%
Container & Verpackung	0,15%
Technologie	14,51%
Halbleiter	1,55%
Software	8,98%
Technologiedienste	0,30%
Technologiehardware	3,68%
Versorgung	0,66%
Stromversorgung	0,66%



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

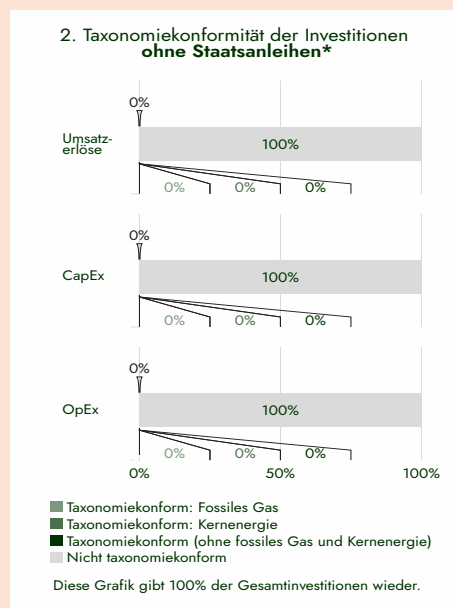
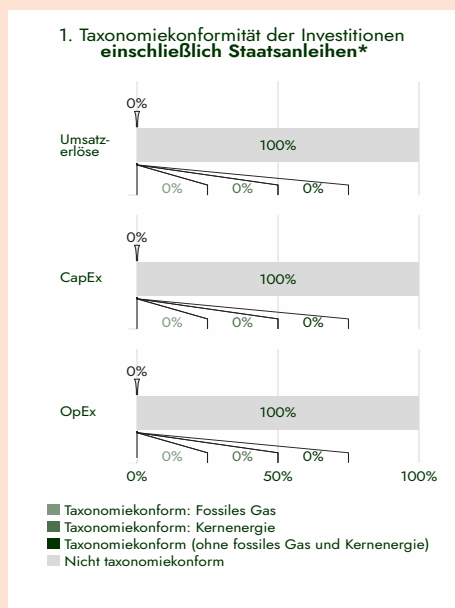
☒ Nein

*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%
2025	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, 30.11.2025, 19,58%. Dabei entfielen 15,88% 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, 30.11.2025, 19,58%. Dabei entfielen 3,70% 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?**

0,50% der Anlagen des Finanzprodukts 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.

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

Anteilkasse	Gesamtkostenquote (TER lt. AMAS)	Performance Fee
rezooM WORLD I	1,68%	-0,80%*
rezooM WORLD R	1,93%	-0,24%*
rezooM WORLD S	2,16%	-0,28%*

*Der Abrechnungszeitraum der Performance Fee weicht vom Fondsgeschäftsjahr ab. Aus der zeitlichen Abgrenzung ergibt sich im Berichtsjahr rechnerisch eine negative Performance Fee.

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	14,47%
01.12.2024 - 30.11.2025	-2,57%	01.01.2025 - 31.12.2025	-0,14%

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	13,78%
01.12.2024 - 30.11.2025	-2,90%	01.01.2025 - 31.12.2025	-0,43%

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	13,88%
01.12.2024 - 30.11.2025	-3,06%	01.01.2025 - 31.12.2025	-0,66%

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



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.