



Jahresbericht zum 30.11.2025

rezooM RISING MARKETS



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht rezooM RISING MARKETS.....	3
Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung.....	30
Service Partner & Dienstleister.....	43

Jahresbericht rezoom RISING MARKETS

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

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

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. November 2025 in EUR

	Kurswert zum 30.11.2025	%-Anteil zum 30.11.2025
Aktien	14.692.661,45	97,45
Bankguthaben	458.535,41	3,04
Sonstige Vermögensgegenstände	19.690,87	0,13
Verbindlichkeiten	-93.114,18	-0,62
Fondsvermögen	15.077.773,55	100,00

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

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

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

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 – überproportional traf es die Länder Südostasiens mit hohen Zöllen. Vor allem China wurde mit drastischen Zöllen konfrontiert. Die chinesische Regierung gab nicht klein bei und erwiderte diese Maßnahmen mit ebenfalls sehr hohen Einfuhrzöllen von amerikanischen Produkten.

Seitens der Marktteilnehmer wurde erwartet, dass die Schwellenländer infolge der Strafzölle überproportional an Kursrückgängen zu leiden haben. Ironischerweise schien dies im Nachhinein der Auftakt für eine deutliche Kurserholung der Emerging Markets gewesen zu sein – erstmals wurde wieder seit langem eine deutliche Überrendite der Emerging Markets gegenüber den weltweiten Standardmärkten im Berichtszeitraum erzielt.

Im Sog der Euphorie um die Anlagethemen Künstliche Intelligenz (KI) profitierten vor allem groß kapitalisierte und technologieelastige Unternehmen aus dem Reich der Mitte, Taiwan und Südkorea. Dieser Impuls blieb bis dato in den weniger KI-prominenten Unternehmen Südasiens, Indiens und Südafrikas aus. Nahezu unabhängig von der handelspolitischen Gemengelage entwickelten sich die im Fonds enthaltenen Unternehmen Brasiliens.

Dabei blieb die Strategie des rezooM Rising Markets unverändert auf Unternehmen der zweiten und dritten Reihe – den sogenannten Small- und MidCaps – fokussiert, um gezielt von Wachstumspotenzialen abseits der großen Technologiewerte zu profitieren.

Im Berichtszeitraum wurden die Eckpfeiler des 15. Fünfjahresplans der Volksrepublik China festgelegt – historisch ein richtungsweisendes Maßnahmenpaket mit hoher Wirkungskraft. Der strategische Fokus liegt vor allem beim privaten Konsum, Bildung und Gesundheit, technologischer Fortschritt sowie die Energieerzeugung aus Erneuerbaren Energien. Das Gros dieser strategisch langfristigen Maßnahmen deckt sich somit im hohen Maße mit den zukunftsfähigen Investmentthemen des Fonds rezooM Rising Markets.

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 Sondervermögens.

- *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 Verwahr Risiken:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

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

- *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeit-

punkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

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

· *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen.

Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 13.05.2024 bis zum 30.11.2025 betrug die Wertentwicklung 8,10% in der Anteilklasse I, 7,57% in der Anteilklasse R und 7,35% in der Anteilklasse S. Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

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

Grevenmacher, 26.02.2026

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		15.170.887,73	100,62
1. Aktien		14.692.661,45	97,45
- Deutschland	EUR	196.000,00	1,30
- Euro-Länder	EUR	1.104.693,00	7,33
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	280.649,51	1,86
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	13.111.318,94	86,96
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		458.535,41	3,04
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	216.403,62	1,44
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-0,12	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	242.131,91	1,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände		19.690,87	0,13
II. Verbindlichkeiten		-93.114,18	-0,62
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-93.114,18	-0,62
III. Fondsvermögen	EUR	15.077.773,55	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	14.517.865,43	96,29
Aktien							EUR	14.517.865,43	96,29
AU000000SGM7	Sims Ltd. Reg. Shares o.N.	STK	25.000	10.000	0	AUD	17,1000	241.569,10	1,60
BRBDCACNPR8	Banco Bradesco S.A BBD Reg. Preferred Shares o.N.	STK	70.000	70.000	0	BRL	19,6500	221.883,47	1,47
BRCEABACNOR1	C&A Modas S.A. Registered Shares o.N.	STK	45.000	45.000	0	BRL	17,7600	128.919,86	0,86
BRCOGNACNOR2	Cogna Educacao S.A. Registered Shares o.N.	STK	300.000	300.000	0	BRL	3,9000	188.734,03	1,25
BRCURYACNOR3	Cury Construtora e Incorp.S.A. Registered Shares o.N.	STK	40.000	40.000	0	BRL	38,3700	247.580,33	1,64
BRMOTVACNOR7	Motiva Infra.De Mobilidade SA Registered Shares o.N.	STK	60.000	60.000	0	BRL	15,9700	154.568,33	1,03
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro S.A. Registered Shares o.N.	STK	22.600	2.600	0	BRL	47,1900	172.037,36	1,14
BRRADLACNOR0	Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	STK	45.000	45.000	0	BRL	24,0100	174.288,62	1,16
BRTIMSACNOR5	TIM S.A. Registered Shares o.N.	STK	36.000	36.000	0	BRL	25,3300	147.096,40	0,98
BRTOTSACNOR8	Totvs S.A. Registered Shares o.N.	STK	20.000	10.000	20.000	BRL	42,8000	138.082,33	0,92
CHO210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	STK	500	1.000	500	CHF	170,3000	91.369,52	0,61
GRS469003024	Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38	STK	6.000	6.000	0	EUR	19,0200	114.120,00	0,76
PTMENOAE0005	MOTA-ENGIL SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	STK	40.000	40.000	0	EUR	4,7460	189.840,00	1,26
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien EO 0,93	STK	32.000	32.000	0	EUR	7,0700	226.240,00	1,50
ES0175438003	Prosegur - Cía de Seguridad SA Acciones Nominativas EO -,06	STK	39.000	39.000	0	EUR	2,8650	111.735,00	0,74
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	STK	5.800	1.300	0	EUR	54,2600	314.708,00	2,09
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.750	850	0	EUR	112,0000	196.000,00	1,30
AT0000908504	Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000	3.000	0	EUR	49,3500	148.050,00	0,98
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	STK	35.000	70.000	35.000	GBP	3,1080	124.185,17	0,82
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	STK	20.000	10.000	20.000	HKD	36,7000	81.263,01	0,54
HK0000069689	AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	STK	20.000	20.000	20.000	HKD	80,6000	178.468,62	1,18
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	STK	110.000	110.000	0	HKD	5,5700	67.833,58	0,45
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	17.000	15.000	8.000	HKD	84,8500	159.697,31	1,06
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	25.000	25.000	0	HKD	37,4600	103.682,30	0,69
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	125.000	25.000	0	HKD	26,8600	371.717,37	2,47
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares H YC 1	STK	20.000	20.000	0	HKD	67,3500	149.129,80	0,99
CNE100000PP1	Goldwind Scie.+Techno.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	180.000	180.000	90.000	HKD	12,2200	243.523,32	1,62
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	STK	7.000	5.100	0	HKD	411,0000	318.519,99	2,11
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	STK	20.000	20.000	0	HKD	94,1000	208.361,01	1,38

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⁾
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd. Registered Shares A YC1		STK	10.000	10.000	0 HKD	90,7500	100.471,64	0,67
KYG5966D1051	Meitu Inc. Registered Shares DL -, 00001		STK	60.000	60.000	0 HKD	8,6000	57.127,67	0,38
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.		STK	60.000	60.000	0 HKD	14,7100	97.714,89	0,65
CNE100004Z14	Shanghai Conant Optical Co. Registered Shares H YC 1		STK	55.000	55.000	0 HKD	48,7000	296.543,55	1,97
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	9.000	22.000	13.000 HKD	63,5000	63.272,22	0,42
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002		STK	1.800	1.800	0 HKD	611,5000	121.861,30	0,81
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125		STK	1.200	1.700	4.000 HKD	535,0000	71.077,45	0,47
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01		STK	175.000	115.000	0 HKD	14,0400	272.020,73	1,80
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1		STK	17.500	32.500	15.000 HKD	101,2000	196.071,92	1,30
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.		STK	35.000	0	30.000 HKD	41,0200	158.950,00	1,05
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1		STK	30.000	30.000	0 HKD	38,6000	128.205,13	0,85
ID1000095706	Unilever Indonesia Tbk, PT Registered Shares RP 2		STK	1.100.000	1.100.000	0 IDR	2.600,0000	147.831,58	0,98
INE466L01038	360 One Wam Ltd. Registered Shares IR 1		STK	17.000	17.000	10.000 INR	1.183,2000	193.841,04	1,29
INE203A01020	AstraZeneca Pharma India Ltd. Reg. Shares New (demat.) IR 2		STK	2.000	2.000	0 INR	9.024,0000	173.927,29	1,15
INE296A01032	Bajaj Finance Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 1		STK	13.000	13.000	0 INR	1.037,5000	129.978,08	0,86
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd. Reg. Shares IR 5		STK	8.000	0	0 INR	2.101,6000	162.023,76	1,07
INE376G01013	Biocon Ltd. Registered Shares IR 5		STK	20.000	34.000	30.000 INR	398,3500	76.777,41	0,51
INE118H01025	BSE Reg. Shares IR 2		STK	7.500	7.500	0 INR	2.902,4000	209.776,66	1,39
INE042A01014	Escorts Kubota Ltd. Registered Shares IR 10		STK	1.990	2.000	10 INR	3.817,4000	73.208,14	0,49
INE935A01035	Glenmark Pharmaceuticals Ltd. Registered Shares IR 1		STK	8.000	8.000	0 INR	1.946,2000	150.043,13	1,00
INE410P01011	Narayana Hrudayalaya Ltd. Registered Shares IR 10		STK	10.000	3.000	0 INR	1.945,5000	187.486,45	1,24
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 5		STK	13.000	13.000	0 INR	856,4000	107.289,85	0,71
JP3802400006	Fanuc Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.000	7.700	2.700 JPY	5.026,0000	138.793,77	0,92
JP3201600008	Organo Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.000	2.000	0 JPY	13.350,0000	147.464,93	0,98
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.000	7.000	0 JPY	4.039,0000	156.152,66	1,04
KR7090430000	Amorepacific Corp. Registered Shares SW 500		STK	1.800	1.800	0 KRW	124.800,0000	132.007,62	0,88
KR7021240007	Coway Co. Ltd. Registered Shares SW 500		STK	3.100	1.800	0 KRW	86.600,0000	157.758,03	1,05
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd. Registered Shares SW 5000		STK	450	450	500 KRW	779.000,0000	205.997,46	1,37
KR7105560007	KB Financial Group Inc. Registered Shares SW 5000		STK	1.600	1.600	0 KRW	124.700,0000	117.246,08	0,78
KR7003690005	Korean Reinsurance Co. Registered Shares SW 500		STK	11.000	11.000	0 KRW	11.590,0000	74.918,32	0,50

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
KR7011070000	LG Innotek Co. Ltd. Registered Shares SW 5000		STK	700	700	0	KRW 238.500,0000	98.106,62	0,65
KR7032640005	LG Upluss Corp. Registered Shares SW 5000		STK	21.000	21.000	0	KRW 15.080,0000	186.094,07	1,23
KR7035420009	Naver Corp. Registered Shares SW 100		STK	900	1.300	1.300	KRW 246.000,0000	130.103,66	0,86
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100		STK	2.000	5.000	3.000	KRW 101.500,0000	119.291,07	0,79
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd Registered Shares SW 5000		STK	1.400	1.400	0	KRW 152.900,0000	125.790,38	0,83
KR7000660001	SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000		STK	1.000	1.400	400	KRW 537.000,0000	315.563,08	2,09
MX01GE0E0004	Genera S.A.B. de C.V. Registered Shares MN 2,865		STK	75.000	75.000	0	MXN 43,1000	152.117,65	1,01
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB d.CV Registered Shares o.N.		STK	10.000	10.000	0	MXN 182,9800	86.108,24	0,57
MYL530900009	Itmax System Berhad Registered Shares o.N.		STK	200.000	0	0	MYR 4,6300	193.105,75	1,28
MYL587800003	KPJ Healthcare Berhad Registered Shares MR o.N.		STK	250.000	185.000	135.000	MYR 2,5900	135.028,05	0,90
MYL521100007	Sunway Bhd Registered Shares o.N.		STK	180.000	120.000	0	MYR 5,4500	204.575,31	1,36
PHY411571011	Intl Container Term. Svcs Inc. Registered Shares PP 1		STK	20.000	20.000	0	PHP 542,5000	159.506,98	1,06
PHY569991086	Manila Water Co. Inc. Registered Shares PP 1		STK	320.000	0	0	PHP 38,4000	180.647,17	1,20
PLBRE0000012	mBank S.A. Inhaber-Aktien ZY 4		STK	500	1.100	600	PLN 1.026,0000	121.250,80	0,80
PLSNKTK00019	Synektik SA Inhaber-Aktien ZY -,50		STK	2.400	2.400	0	PLN 281,0000	159.398,71	1,06
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01		STK	22.000	22.000	0	SGD 16,8600	246.835,70	1,64
TW0003017000	Asia Vital Components Co. Ltd. Registered Shares TA 10		STK	2.700	2.700	3.750	TWD 1.375,0000	101.913,36	0,68
TW0002360005	Chroma Ate Inc. Registered Shares TA 10		STK	10.000	10.000	12.000	TWD 819,0000	224.827,06	1,49
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd. Registered Shares TA 10		STK	3.100	3.100	0	TWD 1.525,0000	129.776,55	0,86
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		STK	1.400	1.950	550	USD 157,3000	189.812,10	1,26
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5		STK	1.050	550	0	USD 257,2100	232.779,26	1,54
US5186132032	Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004		STK	6.000	6.000	0	USD 30,9000	159.800,03	1,06
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		STK	116	45	9	USD 2.071,7800	207.142,29	1,37
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066		STK	7.000	7.000	0	USD 17,3900	104.921,57	0,70
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005		STK	1.300	1.800	500	USD 139,0100	155.760,21	1,03
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	5.000	5.000	0	USD 36,5300	157.429,75	1,04
US8740801043	TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1/3o.N.		STK	7.000	7.000	0	USD 11,0000	66.367,87	0,44
US98422D1054	Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.		STK	3.500	3.500	0	USD 21,8300	65.855,02	0,44
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd. Registered Shares RC-,01		STK	1.000	0	0	ZAR 3.883,3300	195.630,80	1,30
ZAE000314084	OUTsurance Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	80.000	40.000	0	ZAR 72,5000	292.187,02	1,94

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			
ZAE000044897	Telkom SA SOC Ltd. Registered Shares RC 10		STK	40.000	90.000	115.000	ZAR	50,1700	101.096,71	0,67
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	174.796,02	1,16	
Aktien							EUR	174.796,02	1,16	
ID1000194707	Itsec Asia Tbk PT Registered Shares RP25		STK	1.292.400	1.292.400	0	IDR	1.460,0000	97.532,87	0,65
MYQ021500002	SOLARVEST Holdings Registered Shares o.N.		STK	130.000	130.000	0	MYR	2,8500	77.263,15	0,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.692.661,45	97,45	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	458.535,41	3,04	
Bankbestände							EUR	458.535,41	3,04	
Verwahrstelle							EUR	458.535,41	3,04	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				878.682,58			BRL	141.741,29	0,94	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-6,50			CHF	-6,97	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				216.403,62			EUR	216.403,62	1,44	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-999,34			HKD	-110,64	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				8.281.275,70			INR	79.806,06	0,53	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-1.633,00			JPY	-9,02	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				11,01			MXN	0,52	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-0,50			PLN	-0,12	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				24.101,24			USD	20.773,35	0,14	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-1.244,28			ZAR	-62,68	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.690,87	0,13	
Dividendenansprüche								19.690,87	0,13	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-93.114,18	-0,62	
Prüfungskosten								-18.725,06	-0,12	
Verwahrstellenvergütung								-670,22	0,00	
Verwaltungsvergütung								-73.718,90	-0,49	
Fondsvermögen							EUR	15.077.773,55	100,00	
Anteilwert rezooM RISING MARKETS I							EUR	105,21		
Anteilwert rezooM RISING MARKETS R							EUR	104,38		
Anteilwert rezooM RISING MARKETS S							EUR	104,15		
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS I							STK	2.780,000		
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS R							STK	29.126,114		
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS S							STK	112.767,914		

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.11.2025		
AUD	(Australische Dollar)	1,769680	=	1 Euro (EUR)
BRL	(Real (Brasilien))	6,199200	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,931930	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,875950	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,032400	=	1 Euro (EUR)
IDR	(Indonesische Rupiah)	19.346,340000	=	1 Euro (EUR)
INR	(Indische Rupien)	103,767500	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	181,060000	=	1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.701,720000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso)	21,250000	=	1 Euro (EUR)
MYR	(Malaysische Ringgit)	4,795300	=	1 Euro (EUR)
PHP	(Philippinische Pisos)	68,022100	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,230900	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,502700	=	1 Euro (EUR)
TWD	(Neue Taiwan-Dollar)	36,428000	=	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				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK	550	550
KYG0097V1086	Advanced Energy Solution Holdi Registered Shares TA 10	STK	1.700	1.700
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	2.200
KYG020141019	AK Medical Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01	STK	120.000	120.000
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	12.500
LU2237380790	Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	STK	12.500	12.500
KR7278470000	APR Co. Ltd. Registered Shares SW 100	STK	400	400
JP3118000003	ASICS Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	4.800
KYG0535Q1331	ASMPT Ltd. Registered Shares New HD-,10	STK	10.000	10.000
ZAE000066692	Aspen Pharmicare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	STK	8.000	8.000
ID1000125503	Aspirasi Hidup Indones. Tbk PT Registered Shares RP 10	STK	0	1.000.000
INE238A01034	Axis Bank Ltd. Registered Shares IR 2	STK	0	12.000
INE296A01024	Bajaj Finance Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 2	STK	3.000	3.000
ID1000142904	Bank Brisyarlah Tbk Registered Shares RP500	STK	175.000	575.000
BRBBSEACNOR5	BB Seguridade Participações SA Registered Shares o.N.	STK	20.000	20.000
INE343G01021	Bharti Hexacom Ltd. Registered Shares IR5	STK	4.706	4.706
PHY0967S1694	Bk of the Philippine Islands Registered Shares PP 10	STK	0	55.000
INE323A01026	Bosch Ltd. Registered Shares IR 10	STK	200	200
BRBRFSACNOR8	BRF S.A. Registered Shares o.N.	STK	25.000	25.000
MYL1818OO003	Bursa Malaysia Berhad Registered Shares MR -,50	STK	0	30.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	5.000	5.000
ZAE000028320	Cashbuild (Cashbild) Ltd. Registered Shares RC -,01	STK	3.500	3.500
PHY1249R1024	Century Pacific Food Inc. Registered Shares PP 1	STK	75.000	75.000
US15743P1049	Chagee Holdings Ltd. Reg. Shares (ADS) o.N.	STK	4.500	4.500
KYG2121R1039	China Literature Ltd. Reg. Shares HD -,00002	STK	15.000	15.000
INE059A01026	Cipla Ltd. Registered Shares IR 2	STK	6.000	13.500
KR7214150005	CLASSYS Inc. Registered Shares SW 100	STK	0	2.000
ZAE000134854	Clicks Group Ltd. Registered Shares RC -,01	STK	4.500	9.500
INE591G01017	Coforge Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 10	STK	1.800	1.800
BRTENDACNOR4	Construtora Tenda S.A. Registered Shares o.N.	STK	0	22.000
KR7112610001	CS Wind Corp. Registered Shares SW 500	STK	2.500	2.500
TH0528010R18	Delta Electronics (Thai.)PCL Reg. Shares(NVDRs)BA 0,1	STK	0	16.000
TW0002308004	Delta Electronics Inc. Registered Shares TA 10	STK	0	10.000
JP3548600000	Disco Corp. Registered Shares o.N.	STK	250	250
ZAE000022331	Discovery Ltd. Registered Shares RC -,001	STK	4.500	13.000
TW0008069006	E Ink Holdings Inc. Registered Shares TA 10	STK	0	11.000

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
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.612	5.612
US2941481044	EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.000	1.000
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
INE758T01015	Eternal Ltd. Registered Shares IR 1	STK	40.000	40.000
KYG3224E1061	Everest Medicines Ltd. Registered Shares DL -,0001	STK	0	20.000
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	175	175
INE684F01012	Firstsource Solutions Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10	STK	0	30.000
ZAE000148466	Foschini Group Ltd., The Registered Shares RC -,0125	STK	0	20.000
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	5.000
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/20 o.N.	STK	5.000	5.000
JP3827200001	Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.500	1.500
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	STK	40.000	40.000
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. Serie B o.N.	STK	50.000	250.000
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	STK	0	20.000
MXP4948K1056	Gruma S.A.B. de C.V. Registered Shares Class B o.N.	STK	0	8.000
MXP001661018	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Registered Shares Class B o.N.	STK	1.600	5.000
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	0	20.000
MYL5168OO009	Hartalega Holdings Bhd. Registered Shares o.N.	STK	0	70.000
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	STK	25.000	55.000
KR7352820005	HYBE Co. Ltd. Registered Shares SW 500	STK	600	600
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 2	STK	0	8.000
INE726G01019	ICICI Prudential Life Insu.Co. Reg. Shares (demat.) IR 10	STK	0	15.000
MYL5225OO007	IHH Healthcare Bhd. Registered Shares MR 1	STK	0	60.000
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	STK	400	2.600
INE066P01011	Inox Wind Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	STK	53.050	133.050
KYG5074S1012	JD Logistics Inc. Registered Shares DL -,000025	STK	21.000	60.000
BMG5150J1577	Johnson El. Holdings Ltd. Registered Shares HD -,05	STK	20.000	20.000
CNE100004BP3	JOINN Laboratories (China) Co. Registered Shares H YC1	STK	5.200	5.200
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	STK	4.000	4.000
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	120.000	120.000
ZAE000145892	Life Healthc.Gr.Hldgs Pte Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	150.000
INE473A01011	Linde India Ltd. Registered Shares IR 10	STK	1.000	2.200
BRLRENACNOR1	Lojas Renner S.A. Registered Shares o.N.	STK	102.000	172.000
PLLPP0000011	LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	STK	25	25
BRPOMOACNPR7	Marcopolo S.A. Reg. Pref. Shares o.N.	STK	93.500	193.500
INE027H01010	Max Healthcare Institute Ltd. Reg. Shares (Dem.) IR 10	STK	4.000	4.000
TW0002454006	MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	STK	1.500	1.500

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
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	4.900	4.900
TW0003706008	MiTAC Holdings Corp. Registered Shares TA 10	STK	0	33.000
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.000	5.000
ZAE000269890	Momentum Group Ltd. Registered Shares RC -,0001	STK	0	100.000
MYL529600008	Mr D.I.Y. Group (M) Bhd. Registered Shares o.N.	STK	0	250.000
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd. Registered Shares RC -,025	STK	0	8.000
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000
INE093I01010	Oberoi Realty Ltd. Registered Shares IR 10	STK	0	8.000
INE262H01021	Persistent Systems Ltd. Registered Shares IR 5	STK	2.700	3.500
CNE100003PG4	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Registered Shares H YC1	STK	45.000	45.000
ZAE000005443	Pick'n Pay Stores Ltd. Registered Shares RC -,0125	STK	80.000	80.000
INE205C01021	Poly Medicure Ltd. Registered Shares IR 5	STK	0	4.000
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Registered Shares DL-,0001	STK	11.000	11.000
AT0000609607	Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.500	4.500
PLPKO0000016	Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	STK	4.000	4.000
ID1000111602	PT Perusahaan Gas Negara Tbk Registered Shares RP 100	STK	0	1.000.000
BRRDORACNOR8	Rede D'Or São Luiz S.A. Registered Shares o.N.	STK	0	20.000
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.200	1.200
ID1000129208	Siloam Intl Hospitals TBK Registered Shares RP 12,5	STK	0	300.000
TW0001565000	St. Shine Optical Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	7.500	7.500
INE040H01021	Suzlon Energy Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2	STK	150.000	150.000
INE225D01027	Symphony Ltd. Reg. Shs (demater.) New IR 2	STK	5.997	10.997
TW0003045001	Taiwan Mobile Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	0	30.000
TW0009917005	Taiwan Secom Registered Shares TA 10	STK	0	30.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK	1.650	1.650
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd. Registered Shares IR 1	STK	0	1.500
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	STK	10.000	10.000
INE152A01029	Thermax Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 2	STK	0	2.000
BE0974338700	Titan S.A. Actions Nom. o.N.	STK	3.000	3.000
JP3621000003	Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	15.000
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	STK	2.000	4.000
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	STK	7.500	7.500
TW0002615002	Wan Hai Lines Ltd. Registered Shares TA 10	STK	0	25.000
ZAE000332789	We Buy Cars Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	15.000	40.000
BRWEGEACNORO	Weg S.A. Registered Shares o.N.	STK	4.500	13.000
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.500	3.500
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participacoes S.A. Registered Shares o.N.	STK	35.000	35.000

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
TW0002885001	Yuanta Financial Hldg Co. Ltd. Registered Shares TA 10	STK	0	102.000
CNE100005K77	ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY Registered Shares H YC 1	STK	17.500	17.500
INE010B01027	Zydus Lifesciences Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 1	STK	0	4.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
BRCROACNOR2	CCR S.A. Registered Shares o.N.	STK	60.000	60.000
INE591G01025	Coforge Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 10	STK	3.000	3.000
INE663F01032	Info Edge (India) Ltd. Reg.Shs. (POST SUBD) IR 2	STK	10.000	10.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Bezugsrechte				
INE066P20011	Inox Wind Ltd. Anrechte 20.08.2025	STK	3.401	3.401

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		151,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		6.244,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		208,44
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-695,41
5. Sonstige Erträge		33,36
Summe der Erträge		5.942,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-138,38
2. Verwaltungsvergütung		-4.368,52
davon Performance Fee	-945,02	
3. Verwahrstellenvergütung		-155,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-364,59
5. Sonstige Aufwendungen		-2.543,64
Summe der Aufwendungen		-7.570,56
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.628,51
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		26.514,90
2. Realisierte Verluste		-40.340,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-13.825,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-15.454,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		40.703,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-10.434,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		30.269,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.815,36

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezoom RISING MARKETS R
für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.573,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		65.048,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.170,86
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-7.244,68
5. Sonstige Erträge		348,06
Summe der Erträge		61.895,97
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.441,48
2. Verwaltungsvergütung		-58.751,14
davon Performance Fee	-6.188,52	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.618,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.799,11
5. Sonstige Aufwendungen		-26.514,63
Summe der Aufwendungen		-92.125,24
III. Ordentlicher Nettoertrag		-30.229,27
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		276.040,52
2. Realisierte Verluste		-420.387,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-144.346,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-174.575,80
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		386.596,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-181.071,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		205.525,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		30.949,76

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) rezoom RISING MARKETS S
für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		6.089,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		251.831,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.404,48
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-28.047,03
5. Sonstige Erträge		1.347,25
Summe der Erträge		239.626,21
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.580,85
2. Verwaltungsvergütung		-250.639,21
davon Performance Fee	-46.666,33	
3. Verwahrstellenvergütung		-6.267,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-14.707,65
5. Sonstige Aufwendungen		-102.646,52
Summe der Aufwendungen		-379.841,71
III. Ordentlicher Nettoertrag		-140.215,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.068.707,28
2. Realisierte Verluste		-1.627.443,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-558.736,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-698.951,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.680.984,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-188.464,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.492.519,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		793.568,12

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		111.934,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		158.449,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	158.449,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.280,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.815,36
davon nicht realisierte Gewinne	40.703,89	
davon nicht realisierte Verluste	-10.434,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		292.479,50

Entwicklung des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		372.827,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.497.356,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.280.496,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-783.140,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		138.930,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		30.949,76
davon nicht realisierte Gewinne	386.596,64	
davon nicht realisierte Verluste	-181.071,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		3.040.064,59

Entwicklung des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		9.647.955,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.258.227,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.606.183,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-347.955,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		45.477,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		793.568,12
davon nicht realisierte Gewinne	1.680.984,21	
davon nicht realisierte Verluste	-188.464,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		11.745.229,46

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	-15.454,32	-5,56
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.454,32	-5,56
II. Wiederanlage	-15.454,32	-5,56

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	-171.575,80	-5,89
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-171.575,80	-5,89
II. Wiederanlage	-171.575,80	-5,89

Verwendung der Erträge des Sondervermögens rezooM RISING MARKETS S

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	-698.951,81	-6,20
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-698.951,81	-6,20
II. Wiederanlage	-698.951,81	-6,20

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM RISING MARKETS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2025	292.479,50	105,21
30.11.2024	111.934,12	97,33

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM RISING MARKETS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2025	3.040.064,59	104,38
30.11.2024	372.827,78	97,03

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre rezooM RISING MARKETS S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.11.2025	11.745.229,46	104,15
30.11.2024	9.647.955,66	97,02

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: rezoom RISING MARKETS

Anteilklasse	Anteilklasse I	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Wertpapierkennnummer	A3D3Y6	A3D3Y7	A3D3Y8
ISIN-Code	DE000A3D3Y63	DE000A3D3Y71	DE000A3D3Y89
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	13. Mai 2024	13. Mai 2024	13. Mai 2024
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% (aktuell: keiner)	bis zu 5,00% (aktuell: bis zu 5,00%)	bis zu 5,00% (aktuell: keiner)
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme ¹⁾	3.000.000,- EUR ²⁾	50,- EUR	50,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90 % p.a. (aktuell: bis zu 1,23% p.a.)	bis zu 1,90 % p.a. (aktuell: bis zu 1,83% p.a.)	bis zu 1,90 % p.a. (aktuell: bis zu 1,83% p.a.)

¹⁾ Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der festgelegten Mindestanlagesumme abweichen.

²⁾ Mit Vorstandsbeschluss vom 21.11.2025 wurde die Mindestanlagesumme vorerst auf 100.000 EUR herabgesetzt.

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)

FTSE Emerging Index Total Return Index in USD	100,00%
---	---------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	86,69%
größter potenzieller Risikobetrag	127,27%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	107,35%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

100,93

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

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

Sonstige Angaben

Anteilwert rezooM RISING MARKETS I	EUR	105,21
Anteilwert rezooM RISING MARKETS R	EUR	104,38
Anteilwert rezooM RISING MARKETS S	EUR	104,15
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS I	STK	2.780,000
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS R	STK	29.126,114
Umlaufende Anteile rezooM RISING MARKETS S	STK	112.767,914

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.

Dividenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividenerträge 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 RISING MARKETS I

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,23 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,84 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM RISING MARKETS R

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,66 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,37 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote rezooM RISING MARKETS S

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,97 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,53 %

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

rezooM RISING MARKETS I

Sonstige Erträge		
Sonstiger Ertrag	EUR	33,36
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-109,35
Bankspesen	EUR	-386,97
Depotgebühr	EUR	-310,93
Informationsstellengebühr	EUR	-293,86
Risikomanagementgebühr	EUR	-62,15
Sonstige Kosten	EUR	-250,69
Transaktionskosten	EUR	-1.106,25
Zahlstellengebühr	EUR	-22,72
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-0,72

rezooM RISING MARKETS R

Sonstige Erträge		
Sonstiger Ertrag	EUR	348,06
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-1.141,67
Bankspesen	EUR	-4.034,17
Depotgebühr	EUR	-3.240,19
Informationsstellengebühr	EUR	-3.067,75
Risikomanagementgebühr	EUR	-648,03
Sonstige Kosten	EUR	-2.611,93
Transaktionskosten	EUR	-11.526,82
Zahlstellengebühr	EUR	-236,57

rezooM RISING MARKETS R

Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-7,50
---	-----	-------

rezooM RISING MARKETS S

Sonstige Erträge

Sonstiger Ertrag	EUR	1.347,25
------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-4.419,61
Bankspesen	EUR	-15.618,15
Depotgebühr	EUR	-12.542,81
Informationsstellengebühr	EUR	-11.875,22
Risikomanagementgebühr	EUR	-2.508,59
Sonstige Kosten	EUR	-10.112,52
Transaktionskosten	EUR	-44.624,80
Zahlstellengebühr	EUR	-915,78
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-29,05

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen rezooM RISING MARKETS auf 92.990,43 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 RISING MARKETS:

Vorstand (3 Vorstände)	EUR	698
weitere Risk Taker	EUR	598
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	170
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	1.466

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 „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

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

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

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

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

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

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

Grevenmacher, den 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 RISING MARKETS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 13.05.2024 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 13.05.2024 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 beigefügte 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 RISING MARKETS

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900NZTY3K78GIOR39

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,02% 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, 15,02%. Dabei entfielen 8,43% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 6,59% 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 97,45% seiner Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische und/oder soziale Merkmale auf.

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

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

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

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	13.05.2024 - 30.11.2024
Investitionen in Unternehmen mit schwerwiegenden Verstößen gegen den UN Global Compact	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 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit der Verstromung von Kohle generieren	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 %
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 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften	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 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Wertpapiere von Staatsemitenten, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind	0,00 %	0,00 %

Referenzperiode	01.12.2024 - 30.11.2025	13.05.2024 - 30.11.2024
Investitionen in Zielfonds, die nicht als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind	0,00 %	0,00 %

Vermögensallokation

Referenzperiode	01.12.2024 - 30.11.2025	13.05.2024 - 30.11.2024
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	97,45%	96,54%
Nachhaltige Investitionen	15,02%	7,85%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	8,43%	5,51%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	6,59%	2,34%
Andere E/S Merkmale	82,43%	88,69%
Anteil der Sonstigen Investitionen	2,55%	3,46%

● **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 15,02% des Nettofondsvermögens. Dabei entfielen 8,43% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 6,59% auf Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dabei wurden Investitionen zu den Umweltzielen Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft beitragen. Weiterhin sollen Investitionen zu den sozialen Zielen Bekämpfung von Ungleichheiten, dem sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen beitragen.

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

Unternehmen sollen...

- 1 ...den Schutz der internationalen Menschenrechte unterstützen und achten.
- 2 ...sicherstellen, dass sie sich nicht an Menschenrechtsverletzungen mitschuldig machen.
- 3 ...die Vereinigungsfreiheit und die wirksame Anerkennung des Rechts auf Kollektivverhandlungen wahren.
- 4 ...für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten.
- 5 ...für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten.
- 6 ...die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit eintreten.
- 7 ...im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.
- 8 ...Initiativen ergreifen, um größeres Umweltbewusstsein zu fördern.
- 9 ...die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen.
- 10 ...gegen alle Arten der Korruption eintreten, einschließlich Erpressung und Bestechung.

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte 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
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N. (KYG9830T1067)	Technologiehardware	2,87%	Kaimaninseln
Bankkonto EUR HAUCK_DE (BKT_EUR)	Nicht klassifiziert	2,46%	Bundesrep. Deutschland
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 (NL0013654783)	Internet-Medien & -dienste	2,20%	Niederlande
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL100) o.N. (HK0388045442)	Institutionelle Finanzdienstleistungen	1,94%	Hongkong
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 (CNE1000002L3)	Versicherung	1,94%	China
Totvs S.A. Registered Shares o.N. (BRTOTSACNOR8)	Software	1,86%	Brasilien
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 (US58733R1023)	E-Commerce - Discretionary	1,78%	USA
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10 (KYG040111059)	EH - Nichtbasis	1,60%	Kaimaninseln
OUTsurance Group Ltd. Registered Shares o.N. (ZAE000314084)	Versicherung	1,59%	Südafrika
Sims Ltd. Reg. Shares o.N. (AU000000SGM7)	Kommerzielle Supportdienste	1,52%	Australien
Talanx AG Namens-Aktien o.N. (DE000TLX1005)	Versicherung	1,41%	Bundesrep. Deutschland
Coway Co. Ltd. Registered Shares SW 500 (KR7021240007)	Haus- & Büroprodukte	1,39%	Südkorea
Capitec Bank Holdings Ltd. Registered Shares RC-,01 (ZAE000035861)	Bankwesen	1,38%	Südafrika
Manila Water Co. Inc. Registered Shares PP 1 (PHY569991086)	Gas- & Wasserversorgung	1,36%	Philippinen
Itmax System Berhad Registered Shares o.N. (MYL530900009)	Technologiehardware	1,34%	Malaysia

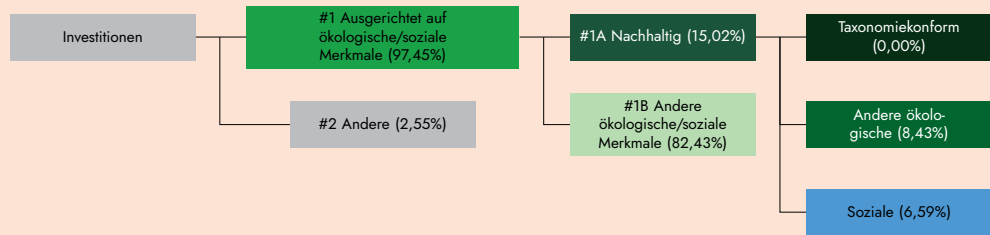


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 1,79%.

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	5,48%
Einzelhandel - Basisgüter	1,66%
Getränke	0,22%
Haushaltsprodukte	2,38%
Lebensmittel	1,22%
Energie	2,28%
Erneuerbare Energie	2,28%
Finanzwesen	25,12%
Bankwesen	9,64%
Institutionelle Finanzdienstleistungen	4,53%

Sektor	Anteil
Sonderfinanzierung	0,53%
Vermögensverwaltung	0,78%
Versicherung	9,64%
Gebrauchsgüter	16,60%
Auto	2,33%
Bekleidungs- & Textilprodukte	0,80%
E-Commerce - Discretionary	4,58%
EH - Nichtbasis	3,98%
Großhandel - Gebrauchsgüter	1,28%
Haus- & Büroprodukte	1,67%
Verbraucherdienste	1,94%
Gesundheitswesen	8,42%
Biotech und Pharma	3,72%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	4,48%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	0,22%
Immobilien	1,26%
Immobilien, Eigent. & Entw.	1,26%
Industrie	11,57%
Elektrische Geräte	2,72%
Industrielle Zwischenprodukte	0,22%
Kommerzielle Supportdienste	2,09%
Maschinen	1,41%
Technik & Bau	1,52%
Transportausrüstung	0,87%
Transportwesen & Logistik	2,73%
Kommunikation	11,03%
Internet-Medien & -dienste	5,77%
Telekommunikation	4,93%
Unterhaltungsinhalt	0,33%
Nicht klassifizierbar	1,17%
Nicht klassifiziert	1,17%
Rohstoffe	1,32%
Baustoffe	0,64%
Chemikalien	0,06%
Stahl	0,62%
Technologie	13,95%
Halbleiter	2,21%
Software	2,09%
Technologiedienste	1,61%
Technologiehardware	8,04%
Versorgung	1,79%
Gas- & Wasserversorgung	1,79%



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

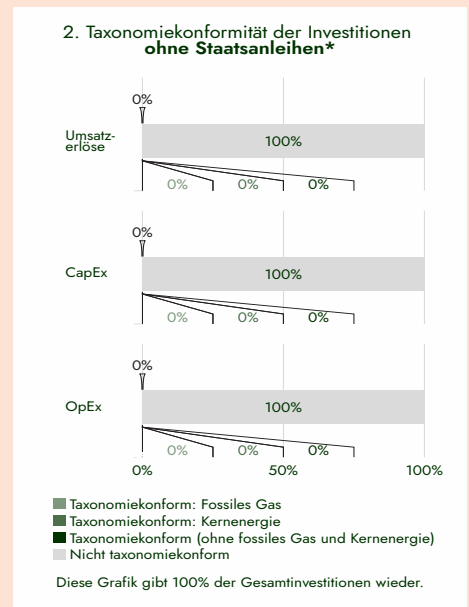
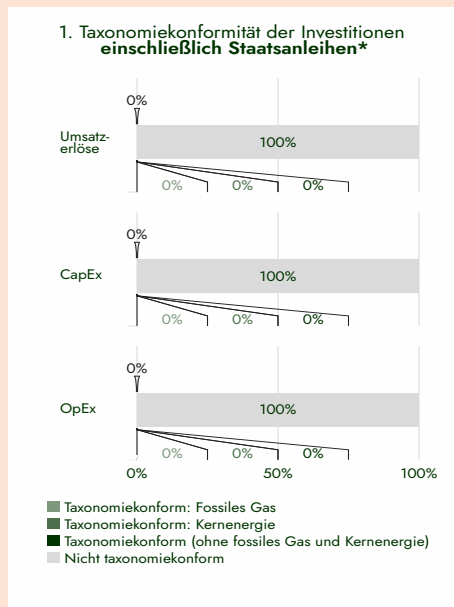
Nein

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
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, 15,02%. Dabei entfielen 8,43% 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, 15,02%. Dabei entfielen 6,59% auf Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

2,55% 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

Anteilklasse	Gesamtkostenquote (TER lt. AMAS)	Performance Fee
rezooM RISING MARKETS I	2,23 %	0,39 %
rezooM RISING MARKETS R	2,66 %	0,29 %
rezooM RISING MARKETS S	2,97 %	0,44 %

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

Performance der Anteilklassen

rezooM RISING MARKETS I

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
13.05.2024 - 30.11.2024	-2,67%	13.05.2024 - 31.12.2024	-2,94%
01.12.2024 - 30.11.2025	8,10%	01.01.2025 - 31.12.2025	9,03%

rezooM RISING MARKETS R

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
13.05.2024 - 30.11.2024	-2,97%	13.05.2024 - 31.12.2024	-3,29%
01.12.2024 - 30.11.2025	7,57%	01.01.2025 - 31.12.2025	8,49%

rezooM RISING MARKETS S

Geschäftsjahr	Performance	Kalenderjahr	Performance
13.05.2024 - 30.11.2024	-2,98%	13.05.2024 - 31.12.2024	-3,31%
01.12.2024 - 30.11.2025	7,35%	01.01.2025 - 31.12.2025	8,26%

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

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



AXXION



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.