

**Jahresbericht
zum 30. November 2023**

rezooM WORLD



Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung.....	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	13
Entwicklungsrechnung.....	16
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	19
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	22
Anhang zum Jahresbericht	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	43

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds rezooM WORLD ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Art. 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die Anlagestrategie berücksichtigte im Berichtszeitraum neben üblichen Finanzdaten auch Nachhaltigkeitskriterien, deren umfassende Erläuterung dem Anhang IV dieses Jahresberichtes zu entnehmen ist.

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

Der Fonds strebt – unter der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien und Risikoaspekten - einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung an. Um dieses Ziel zu erreichen, beurteilen die Fondsberater die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der spezifischen Aussichten der investierbaren Unternehmen. Der Fonds wird entsprechend im Rahmen eines diskretionären Ansatzes aktiv verwaltet. Der Schwerpunkt der Anlagestrategie soll auf der Identifizierung von Fehlbewertungen in Verbindung mit der Analyse von Werttreibern in der Gewinnentwicklung der investierbaren Unternehmen liegen. Generell wird eine flexible Allokation in Aktien und Kasse angestrebt. Die flexible Anlagestrategie soll es dem Fonds ermöglichen, Investments nur dann vorzunehmen, wenn diese als vielversprechend im Sinne einer positiven finanziellen Rendite angesehen werden. Der Investmentansatz basiert dabei auf fundamentalen und technischen Bewertungsprinzipien, zudem werden Nachhaltigkeitskriterien bei der Unternehmensauswahl berücksichtigt. Der Einsatz von Derivaten wird nur zu Absicherungszwecken erfolgen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. November 2023 in EUR

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

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Das Geschäftsjahr 2022/2023 war von einem sehr herausfordernden geopolitischen und wirtschaftlichen Umfeld geprägt. Am Aktienmarkt führte dies zu teils enormen Schwankungen – speziell in Einzeltiteln. Nach einer belastenden Zeit im Rahmen der COVID-19-Pandemie haben sich die globalen Risikofaktoren weiter verschärft. Einerseits belasteten die in Folge des Ukraine-Krieges dramatisch angestiegenen Energie- und Rohstoffpreise, andererseits nahmen die geopolitischen Spannungen in Folge der Auseinandersetzungen im Nahen Osten weiter zu. Im Geschäftsjahr lastete zudem die auf ein historisches Ausmaß gestiegene Inflation und die als Gegenmaßnahmen resultierenden Zinserhöhungen der Notenbanken auf den weltweiten Finanzmärkten.

Die meisten Aktienmärkte beendeten das Jahr 2022 mit einem zweistelligen Minus. Der globale MSCI WORLD Aktienindex weist eine Jahresperformance (2022) von rd. -19,5% aus. Besonders stark litten die amerikanische Technologie-Börse NASDAQ (-32,97%) und der deutsche MDAX (-28,5%). 2022 geht als eines der schwächsten Jahre in die Finanzhistorie ein.

Dagegen konnten die ersten elf Monate des Jahres 2023, nach den Verwerfungen des Vorjahres, positiv überraschen. Angeführt von den in 2022 stark unter Druck geratenen Technologiewerten, konnten sich viele Branchen und Unternehmen von ihren Tiefstständen aus dem Vorjahr lösen. Einerseits überzeugten gute Quartalsergebnisse, die vielfach besser als von den Marktteilnehmern erwartet ausfielen. Andererseits unterstützte der Rückgang der Energiepreise und der Inflation die gute Stimmung. In dieser Gemengelage konnten verschiedene Börsenbarometer teils mit einem zweistelligen Performancezuwachs (in %) aufwarten. Auf der anderen Seite gab es auch - beispielsweise im Bereich der Erneuerbaren Energien - deutlich negative Entwicklungen: so verlor der S&P Global Clean Energy Index in den ersten elf Monaten des Jahres 2023 gut 29,93%.

Ziel der nachhaltigen Anlagepolitik ist die Senkung und Vermeidung von Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen sowie die Schaffung eines Beitrags zur Verbesserung der Umwelt und einem sozialen Miteinander sowie die Förderung von Unternehmen, die hohe Governance-Standards berücksichtigen.

Um die Bedeutung der Zukunftsfähigkeit der Investmententscheidungen zu untermauern, wurde der rezooM Z-Score entwickelt. Dieser setzt sich aus den definierten Ausschlusskriterien, weiteren Negativkriterien, externem Nachhaltigkeitsresearch und der menschlichen Komponente Sinn und Verstand zusammen. Nur Unternehmen, die diesen „Lakmustest“ bestehen, kommen überhaupt für ein Investment in Frage.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion bestehen keine regionalen Beschränkungen bei der Auswahl der Aktien. Der Fonds hatte im Berichtszeitraum einen regionalen Schwerpunkt im US-amerikanischen Wirtschaftsraum. Zum Stichtag (30. November 2023) war das Portfolio des rezooM WORLD mit rd. 55% in US-amerikanische Unternehmen investiert. Die Branchenschwerpunkte bei den Aktienanlagen waren zum Geschäftsjahresende Digitalisierung, Software und die Gesundheitsbranche.

Entgegen der negativen Einschätzung vieler Ökonomen und Wirtschaftsforschungsinstitute hinsichtlich der wirtschaftlichen Wachstumsaussichten, zeigt sich die weltweite Konjunktur deutlich resilienter. Viele der ausgesuchten Unternehmen berichten entweder weiterhin sehr gute Auftragseingänge oder haben sich durch die Anpassung an das veränderte wirtschaftliche Umfeld mit einer guten Margenentwicklung präsentiert. Dieses Bild kann sich jedoch zweifellos ändern, denn die Generierung neuer Aufträge wird zunehmend komplexer und die inflationsbedingten Preiserhöhungsspielräume werden kleiner. Die starke geldpolitische Straffung der letzten Monate sollte sich im kommenden Geschäftsjahr in vielen Bereichen der Realwirtschaft bemerkbar machen. Allerdings geben die rückläufigen Inflationsraten und die komplexere wirtschaftliche Lage den Notenbanken gute Argumente, wieder zu einer expansiveren Geldpolitik überzugehen. Dies wäre speziell für wachstumsorientierte Unternehmen sowie Small- und MidCaps von Vorteil.

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.
- *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.
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 dem Handel mit Wertpapieren.

rezooM WORLD

Im Berichtszeitraum vom 19. Dezember 2022 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. November 2023 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse I bei +2,23%, die Wertentwicklung der Anteilklasse R in diesem Zeitraum betrug +1,56%. Die Wertentwicklung der Anteilklasse S lag in diesem Zeitraum bei +1,70%.¹

Grevenmacher, den 29. Februar 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.

¹ Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

rezooM WORLD

Vermögensübersicht zum 30. November 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.138.882,75	100,38
1. Aktien	24.991.106,35	99,79
Australien	456.408,23	1,82
Bundesrep. Deutschland	3.412.742,00	13,63
Dänemark	1.194.699,22	4,77
Frankreich	973.670,00	3,89
Großbritannien	918.870,33	3,67
Japan	1.211.656,96	4,84
Luxemburg	221.156,62	0,88
Schweden	743.886,02	2,97
Schweiz	1.182.803,58	4,72
Singapur	233.293,61	0,93
Spanien	168.545,00	0,67
Südafrika	505.963,01	2,02
USA	13.767.411,77	54,97
2. Bankguthaben	127.817,46	0,51
3. Sonstige Vermögensgegenstände	19.958,94	0,08
II. Verbindlichkeiten	-94.761,99	-0,38
III. Fondsvermögen	25.044.120,76	100,00

rezooM WORLD

rezooM WORLD

Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen								EUR	24.991.106,35	99,79
Amtlich gehandelte Wertpapiere								EUR	24.991.106,35	99,79
Aktien										
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5		STK	2.750	2.750		AUD	273,0400	456.408,23	1,82
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	3	3		CHF	107.000,0000	338.161,71	1,35
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991		STK	244	1.744	1.500	CHF	240,2000	61.742,22	0,25
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003		STK	2.500	2.500		CHF	57,3000	150.908,61	0,60
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	2.000	5.500	3.500	CHF	76,2400	160.632,08	0,64
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	750	750		CHF	195,7500	154.661,57	0,62
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	2.500	5.500	3.000	CHF	120,2500	316.697,39	1,26
NKT A/S Navne-Aktier DK 20	DK0010287663		STK	7.500	12.500	5.000	DKK	424,6000	427.134,33	1,71
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	2.500	2.500		DKK	924,2000	309.905,44	1,24
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	18.000	48.000	30.000	DKK	189,5600	457.659,45	1,83
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	3.250	4.250	1.000	EUR	192,1400	624.455,00	2,49
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.000	2.000		EUR	173,8000	347.600,00	1,39
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	30.000	70.000	40.000	EUR	11,2450	337.350,00	1,35
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	4.010	4.010		EUR	51,7000	207.317,00	0,83
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	2.000	2.000		EUR	53,3600	106.720,00	0,43
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	10.000	10.000		EUR	29,0900	290.900,00	1,16
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	13.000	24.000	11.000	EUR	12,9650	168.545,00	0,67
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	6.000	6.000		EUR	64,2400	385.440,00	1,54
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	3.000	3.000		EUR	80,0400	240.120,00	0,96
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	2.500	2.500		EUR	77,5800	193.950,00	0,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.000	3.200	2.200	EUR	168,6200	168.620,00	0,67
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3ENQ51		STK	8.000	8.000		EUR	28,6000	228.800,00	0,91
Séché Environnement S.A. Actions Port.EO 0,20	FR0000039109		STK	2.500	2.500		EUR	105,4000	263.500,00	1,05
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	3.000	3.000		EUR	103,2000	309.600,00	1,24
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	18.000	18.000		EUR	12,5600	226.080,00	0,90
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	5.000	5.000		EUR	66,6000	333.000,00	1,33
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	9.000	9.000		EUR	25,5200	229.680,00	0,92
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	45.000	45.000		GBP	7,4300	387.787,06	1,55
Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0005630420		STK	100.000	100.000		GBP	2,7550	319.531,43	1,28
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	6.000	6.000		GBP	30,4000	211.551,84	0,85
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	50.000	50.000		HKD	19,5000	114.436,62	0,46
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	12.000	17.500	5.500	JPY	4.681,0000	348.202,33	1,39
Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3497400006		STK	17.000	17.000		JPY	2.783,0000	293.274,24	1,17
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK	8.500	8.500		JPY	7.995,0000	421.258,99	1,68
Topre Corp. Registered Shares o.N.	JP3598200008		STK	12.000	12.000		JPY	2.002,0000	148.921,40	0,59
Attendo AB Namn-Aktier o.N.	SE0007666110		STK	32.000	32.000		SEK	34,7500	97.229,14	0,39
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	15.000	15.000		SEK	155,8500	204.404,17	0,82
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	100.000	100.000		SEK	24,9000	217.716,34	0,87
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	10.000	30.000	20.000	SEK	256,8000	224.536,37	0,90
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	650	650		USD	611,0100	364.063,16	1,45
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	2.400	4.000	1.600	USD	121,1600	266.554,22	1,06
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	1.500	1.500		USD	219,7100	302.103,77	1,21
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081		STK	4.000	4.000		USD	147,3700	540.361,17	2,16
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	12.000	12.000		USD	55,8900	614.795,12	2,45
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	1.500	1.500		USD	236,9900	325.863,97	1,30
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	5.500	5.500		USD	75,8700	382.514,44	1,53
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	1.700	1.700		USD	115,5200	180.020,17	0,72
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.250	1.250		USD	591,0400	677.238,98	2,70
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044		STK	1.600	2.300	700	USD	258,1900	378.681,82	1,51
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020		STK	10.000	28.000	18.000	USD	25,4500	233.293,61	0,93
Freshpet Inc. Registered Shares DL -,001	US3580391056		STK	6.000	16.000	10.000	USD	70,9500	390.228,25	1,56
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	500	750	250	USD	493,9300	226.386,47	0,90

rezooM WORLD

rezooM WORLD

Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	20.000	20.000	USD	44,7000	819.506,83	3,27
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	1.500	1.500	USD	310,8400	427.408,56	1,71
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039		STK	2.000	3.250	1.250 USD	115,3200	211.421,76	0,84
Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004	US5186132032		STK	20.000	20.000	USD	13,1300	240.718,67	0,96
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	450	700	250 USD	1.620,4600	668.445,32	2,67
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	3.500	3.500	USD	76,1200	244.220,37	0,98
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.750	2.950	1.200 USD	378,9100	607.839,86	2,43
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	1.300	2.100	800 USD	365,5600	435.629,30	1,74
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	9.000	9.000	USD	34,0700	281.079,84	1,12
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	3.750	3.750	USD	161,8400	556.329,64	2,22
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.750	2.750	USD	251,9000	635.003,21	2,54
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.200	1.200	USD	685,7400	754.320,29	3,01
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	6.000	6.000	USD	43,0800	236.941,97	0,95
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	750	1.500	750 USD	296,3300	203.728,57	0,81
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.000	1.500	500 USD	543,2300	497.964,98	1,99
The Vita Coco Company Inc. Registered Shares DL -,01	US92846Q1076		STK	10.000	10.000	USD	28,0600	257.218,81	1,03
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	800	1.200	400 USD	495,7600	363.560,36	1,45
TransMedics Group Inc. Registered Shares o.N.	US89377M1099		STK	4.000	4.000	USD	75,6800	277.495,65	1,11
Upwork Inc. Registered Shares o.N.	US91688F1049		STK	20.000	20.000	USD	14,0900	258.318,82	1,03
Victoria's Secret & Co. Registered Shares DL -,01	US9264001028		STK	20.000	20.000	USD	26,9500	494.087,45	1,97
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	2.000	2.000	USD	116,5600	213.695,11	0,85
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	4.500	4.500	USD	105,1300	433.664,86	1,73
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692		STK	30.000	75.000	45.000 ZAR	185,1300	268.760,07	1,07
Capitec Bank Holdings Ltd. Registered Shares RC-,01	ZAE000035861		STK	2.500	2.500	ZAR	1.960,7100	237.202,94	0,95
Summe Wertpapiervermögen						EUR		24.991.106,35	99,79
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR		127.817,46	0,51
Kassenbestände						EUR		127.817,46	0,51
Verwahrstelle									
			CHF	20,71				21,82	0,00
			DKK	591,02				79,27	0,00
			EUR	127.525,87				127.525,87	0,51
			GBP	-20,36				-23,61	0,00
			HKD	-2.308,55				-270,96	0,00
			JPY	-13.480,00				-83,56	0,00
			SEK	-67,02				-5,86	0,00
			USD	626,67				574,45	0,00
			ZAR	0,79				0,04	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		19.958,94	0,08
Zinsansprüche			EUR	1.477,78				1.477,78	0,01
Dividendenansprüche			EUR	18.481,16				18.481,16	0,07

rezooM WORLD

rezooM WORLD

Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-94.761,99	-0,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-35.512,66				-35.512,66	-0,14
Performancegebühr			EUR	-44.767,24				-44.767,24	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.554,33				-2.554,33	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.115,00				-11.115,00	-0,05
Sonstige Kosten			EUR	-812,76				-812,76	0,00
Fondsvermögen							EUR	25.044.120,76	100,00 ¹⁾
rezooM WORLD I									
Anzahl Anteile							STK	10.000	
Anteilwert							EUR	102,23	
rezooM WORLD R									
Anzahl Anteile							STK	2.298	
Anteilwert							EUR	101,56	
rezooM WORLD S									
Anzahl Anteile							STK	233.899	
Anteilwert							EUR	101,70	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
 Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

rezooM WORLD

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	(AUD)	per 30.11.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	1,6451500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	0,9492500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	7,4555000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	0,8622000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	8,5200000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	161,3200000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	11,4369000	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	1,0909000	= 1 Euro (EUR)
		20,6649000	= 1 Euro (EUR)

rezooM WORLD

rezooM WORLD

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Acuity Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029	STK	2.000	2.000
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007	STK	1.800	1.800
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	8.000	8.000
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.100	1.100
alt_Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	3.000	3.000
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	1.240	1.240
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	5.000	5.000
Ameresco Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US02361E1082	STK	3.500	3.500
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT00040566880	STK	18.000	18.000
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	52.500	52.500
Arjo AB Namn-Aktier B o.N.	SE0010468116	STK	30.000	30.000
Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US04271T1007	STK	6.000	6.000
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	450	450
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	1.700	1.700
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	6.000	6.000
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	3.000	3.000
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	750	750
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	5.500	5.500
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	2.700	2.700
Björn Borg AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050805	STK	2.714	2.714
Björn Borg AB Namn-Aktier o.N.	SE0017766520	STK	2.714	2.714
Boiron S.A. Actions Port. EO 1	FR0000061129	STK	1.922	1.922
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	6.000	6.000
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	900	900
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	28.000	28.000
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	2.200	2.200
CapGemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.500	1.500
Carel Industries S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005331019	STK	10.000	10.000
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	280	280
Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port. EO -,06	FR0000124570	STK	20.000	20.000
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	STK	12.500	12.500
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	4.000	4.000
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.000	7.000
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	14.000	14.000
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068	STK	1.200	1.200
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	5.000	5.000
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	6.000	6.000
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	3.200	3.200
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	2.750	2.750
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057	STK	3.000	3.000
ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US3020811044	STK	3.000	3.000
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	7.000	7.000
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	1.900	1.900
Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US34379V1035	STK	20.500	20.500
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	600	600
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	13.000	13.000
Greenbrier Companies Inc., The Registered Shares DL -,001	US3936571013	STK	6.000	6.000
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0061804770	STK	60.000	60.000
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	3.500	3.500
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	10.000	10.000
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	700	700
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000IEL5	STK	15.000	15.000
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	STK	8.500	8.500

rezooM WORLD

rezooM WORLD

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	10.000	10.000
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	4.500	4.500
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	13.000	13.000
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	10.000	10.000
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	300	300
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	4.000	4.000
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	5.000	5.000
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	46.001	46.001
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	3.000	3.000
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	7.000	7.000
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007	STK	1.500	1.500
Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US50202M1027	STK	14.000	14.000
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242	STK	20.000	20.000
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	4.000	4.000
Maxeon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	SGXZ25336314	STK	6.000	6.000
Merit Medical Systems Inc. Registered Shares o.N.	US5898891040	STK	5.000	5.000
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	140	140
MOBILEYE GLOBAL INC Registered Shares A DL-,01	US60741F1049	STK	9.000	9.000
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	6.000	6.000
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	18.000	18.000
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	900	900
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974258874	STK	10.000	10.000
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	250.000	250.000
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK	3.000	3.000
Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US65290E1010	STK	16.200	16.200
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	STK	65.000	65.000
NKT A/S Navne-Aktier (Em. 06/23) DK 20	DK0062495909	STK	1.250	1.250
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.700	1.700
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	20.000	20.000
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	4.500	4.500
Organo Corp. Registered Shares o.N.	JP3201600008	STK	6.500	6.500
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	2.300	2.300
PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US71639T1060	STK	7.000	7.000
Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL-,0001	US72703H1014	STK	5.000	5.000
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	12.000	12.000
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	140.000	140.000
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	5.000	5.000
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009	STK	4.000	4.000
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	3.500	3.500
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	700	700
Rejlers AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000123671	STK	10.000	10.000
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.000	2.000
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	950	950
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037	STK	5.000	5.000
SES-imagotag S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822	STK	2.109	2.109
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006	STK	8.000	8.000
SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	US82489W1071	STK	13.000	13.000
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	800	800
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	3.000	3.000
Sims Ltd. Reg. Shares o.N.	AU0000005SGM7	STK	40.000	40.000
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	3.000	3.000
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	5.000	5.000
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	8.000	8.000
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	STK	4.000	4.000
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	2.300	2.300
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	2.200	2.200

rezooM WORLD

rezooM WORLD

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	2.400	2.400
Sweetgreen Inc. Registered Shares A DL -,001	US87043Q1085	STK	15.000	15.000
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	STK	2.500	2.500
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	40.000	40.000
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	2.750	2.750
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	34.000	34.000
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	1.250	1.250
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	2.000	2.000
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF 11,50	CH0033361673	STK	2.000	2.000
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	5.000	5.000
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	US9202531011	STK	1.000	1.000
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	13.000	13.000
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	2.500	2.500
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.100	1.100
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	4.000	4.000
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.200	1.200
Webuild S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003865570	STK	140.000	140.000
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	2.000	2.000
Woolworths Holdings Ltd. Reg. Shares New RC o.N.	ZAE000063863	STK	50.000	50.000
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082	STK	180.000	180.000
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	2.500	2.500
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834	EUR	3.000	3.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842	EUR	2.000	2.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Björn Borg AB Reg. Redemption Shares	SE0020050813	STK	2.714	2.714
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
NKT A/S Anrechte 27.06.2023	DK0062495826	STK	5.000	5.000

rezooM WORLD I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 19. Dezember 2022 bis 30. November 2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.438,86
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	10.512,73
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.867,85
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.244,11

Summe der Erträge	EUR	11.575,33
--------------------------	------------	------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-407,11
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-13.898,56
davon Performancegebühr	EUR	-2.507,94
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-547,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-744,13
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.970,25

Summe der Aufwendungen	EUR	-18.568,03
-------------------------------	------------	-------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-6.992,70
--------------------------------------	------------	------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	87.514,42
2. Realisierte Verluste	EUR	-183.168,83

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-95.654,41
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-102.647,11
--	------------	--------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	140.100,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.139,23

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	124.961,41
---	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	22.314,30
---	------------	------------------

rezooM WORLD R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 19. Dezember 2022 bis 30. November 2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	329,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	2.405,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	427,26
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-513,51
Summe der Erträge	EUR	2.648,26

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-93,13
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.710,73
davon Performancegebühr	EUR	-792,03
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-125,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-170,30
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-680,37
Summe der Aufwendungen	EUR	-5.779,93

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -3.131,67

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	20.022,84
2. Realisierte Verluste	EUR	-41.891,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-21.869,05

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -25.000,72

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	29.297,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-10.685,92

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 18.611,14

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -6.389,58

rezooM WORLD S

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 19. Dezember 2022 bis 30. November 2023**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	33.580,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	245.248,92
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	43.561,84
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-52.358,30
Summe der Erträge	EUR	270.033,45

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-9.496,15
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-446.225,99
davon Performancegebühr	EUR	-46.916,65
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.783,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.363,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-69.339,72
Summe der Aufwendungen	EUR	-555.208,92

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	-285.175,47
------------	--------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.041.598,13
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.271.319,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.229.721,56

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	-2.514.897,03
------------	----------------------

- | | | |
|---|-----|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 3.098.615,10 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -294.790,62 |

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	2.803.824,48
------------	---------------------

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	288.927,45
------------	-------------------

rezooM WORLD I

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.000.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>0,00</u>

2. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	140.100,64
davon nicht realisierte Verluste	EUR	<u>-15.139,23</u>

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

rezooM WORLD

2022/2023

EUR	0,00
EUR	1.000.000,00
EUR	22.314,30
EUR	<u>1.022.314,30</u>

rezooM WORLD R

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	306.193,53
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-72.359,80</u>

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	29.297,06
davon nicht realisierte Verluste	EUR	<u>-10.685,92</u>

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

rezooM WORLD

2022/2023

EUR	0,00
EUR	233.833,73
EUR	5.928,44
EUR	-6.389,58
EUR	<u>233.372,59</u>

rezooM WORLD S

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	23.468.425,34
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-52.442,16</u>

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.098.615,10
davon nicht realisierte Verluste	EUR	<u>-294.790,62</u>

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

rezooM WORLD

2022/2023

EUR	0,00
EUR	23.415.983,18
EUR	83.523,24
EUR	288.927,45
EUR	<u>23.788.433,87</u>

rezooM WORLD

rezooM WORLD I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage ¹⁾

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-102.647,11	-10,26
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	-102.647,11	-10,26

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 30.11.2023 berechnet.

rezooM WORLD

rezooM WORLD R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage ¹⁾

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-25.000,72	-10,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	-25.000,72	-10,88

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 30.11.2023 berechnet.

rezooM WORLD

rezooM WORLD S

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage ¹⁾

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.514.897,03	-10,75
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	-2.514.897,03	-10,75

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 30.11.2023 berechnet.

rezooM WORLD

rezooM WORLD

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

rezooM WORLD I

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
30.11.2023 *)	Stück 10.000	EUR 1.022.314,30	EUR 102,23

*) Auflegedatum 19.12.2022

rezooM WORLD R

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
30.11.2023 *)	Stück 2.298	EUR 233.372,59	EUR 101,56

*) Auflegedatum 19.12.2022

rezooM WORLD S

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
30.11.2023 *)	Stück 233.899	EUR 23.788.433,87	EUR 101,70

*) Auflegedatum 19.12.2022

rezooM WORLD

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse I	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Wertpapierkennnummer	A3D19U	A3D19V	A3D19W
ISIN-Code	DE000A3D19U6	DE000A3D19V4	DE000A3D19W2
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	19. Dezember 2022	19. Dezember 2022	19. Dezember 2022
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR	50,- EUR	50,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90% p.a. (aktuell: bis zu 1,20% p.a.)	bis zu 1,90% p.a. (aktuell: bis zu 1,80% p.a.)	bis zu 1,90% p.a. (aktuell: bis zu 1,80% p.a.)

Anhang zum Jahresbericht

zum 30. November 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) 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.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist 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.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) Bewertung von Terminkontrakten

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

g) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

h) Dividendenerträge

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

i) 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.

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. November 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. November 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. November 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Eine Übersicht der wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen kann der Erläuterung 8 entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,90% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,05% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gemäß Erläuterung 3 je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“). Existieren für das Sondervermögen / die Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens / der Anteilklasse tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Sofern die erste Abrechnungsperiode des Sondervermögens / einer Anteilklasse keine zwölf Monate beträgt, beginnt die erste Abrechnungsperiode mit der Auflegung des Sondervermögens / der Anteilklasse und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird jeden Bewertungstag auf der Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens / der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode berechnet und nach Ablauf der Abrechnungsperiode nachträglich ausgezahlt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode² zu berechnen.

² Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

Entsprechend dem Ergebnis einer bewertungstäglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen / Anteilklassenvermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen / dem Anteilklassenvermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen, Optionsprämien sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Bei thesaurierenden Anteilklassen legt die Gesellschaft die während des Geschäftsjahres auf die jeweilige Anteilklasse entfallenden, für Rechnung des OGAW-Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstigen Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – sowie die realisierten Veräußerungsgewinne im OGAW-Sondervermögen wieder an.

Beim Sondervermögen „rezooM WORLD“ werden die Erträge der Anteilklassen I, R und S grundsätzlich thesauriert.

Erläuterung 7 – Angaben nach der Derivateordnung

Das durch Derivate erzielte Exposure:	0,00 EUR
Vertragspartner für derivative Geschäfte:	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %):	99,79%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %):	0,00%

Zur Ermittlung der Auslastung wendet die Gesellschaft den sogenannten „qualifizierten Ansatz“ im Sinne der Derivateverordnung an.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	113,40%
größter potenzieller Risikobetrag	143,64%
kleinster potenzieller Risikobetrag	9,31%
Maximale Hebelwirkung (Leverage) aus der Nutzung von Derivaten:	3,00
Hebel nach Commitment-Methode:	-
Hebel nach Brutto-Methode:	1,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens³:

100% Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR

Parameter, die zur „Value at Risk“-Berechnung herangezogen wurden

Kalkulationsmodell	Historische Simulation
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Für das Sondervermögen wurden im Berichtszeitraum keine Geschäfte mit Derivaten getätigt.

Erläuterung 8 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
rezooM WORLD I	10.000	102,23 EUR
rezooM WORLD R	2.298	101,56 EUR
rezooM WORLD S	233.899	101,70 EUR

Gesamtkostenquote (in %) gemäß §101 (2) Nr. 1 KAGB

	Gesamtkostenquote (TER)	Performance Fee ⁴
rezooM WORLD I	1,37%	0,25%
rezooM WORLD R	1,98%	0,17%
rezooM WORLD S	1,98%	0,18%

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.

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

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

³ Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber von „Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap“ und „Solactive United States Technology 100“ (die "Indizes"). Die Finanzinstrumente, die auf en Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf:

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

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

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

⁴ Ein positiver Performance Fee Aufwand resultiert aus Korrekturen bereits verbuchter Abgrenzungen aus dem Vorjahr, welche auf unterschiedliche Betrachtungszeiträume für die Berechnung der Performance Fee und für den Berichtszeitraum des Jahresberichtes zurückzuführen waren.

Rückvergütungen

Der Verwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

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.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen nicht in Zielfonds investiert.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

rezooM WORLD I	
Wesentliche sonstige Erträge	0,00 EUR
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Transaktionskosten	-2.471,78 EUR
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	-13,84 EUR
rezooM WORLD R	
Wesentliche sonstige Erträge	0,00 EUR
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Transaktionskosten	-566,33 EUR
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	-3,17 EUR
rezooM WORLD S	
Wesentliche sonstige Erträge	0,00 EUR
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Transaktionskosten	-57.715,11 EUR
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	-322,89 EUR

Transaktionskosten

Für das Rumpfgeschäftsjahr vom 19. Dezember 2022 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. November 2023 belaufen sich diese Kosten für die folgenden Anteilklassen auf:

	Transaktionskosten
rezooM WORLD I	5.726,04 EUR
rezooM WORLD R	722,96 EUR
rezooM WORLD S	116.943,13 EUR

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

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

Erläuterung 9 – Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Angaben über wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Nachfolgend werden die verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in Aktien typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert des Fonds, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken.

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst (Aktienrisiko).

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiko). Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Zudem unterliegen Investitionen in Aktien Risiken, die aus externen Faktoren wie etwa geopolitische Ereignisse, Naturkatastrophen, Epidemien, Terroranschläge, Kriege resultieren.

Die Veräußerbarkeit von Aktien kann potenziell eingeschränkt sein. Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen (Liquiditätsrisiko).

Durch den Ausfall eines emittierenden Unternehmens /Emittenten können 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 (Emittenten- bzw. Kontrahentenrisiko).

Die von der Axxion S.A. eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Ist die Portfolioverwaltungsfunktion an einen Dritten ausgelagert, obliegt diesem die Managemententscheidung zur aktiven Anlagepolitik. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung bzw. aktive Anlagepolitik des jeweiligen Portfolioverwalters – sofern zutreffend – finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und Anlagerichtlinien des Fonds.

Der Portfolioverwalter übt seine Tätigkeit im Rahmen dieser aus. Die Tätigkeit des Portfolioverwalters unterliegt der ständigen Risikocontrolling-Funktion der Axxion S.A.

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“, die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung 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.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

Angaben zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

Derzeit werden im Sondervermögen keine Wertpapierleihgeschäfte getätigt. Werden zukünftig Wertpapierleihgeschäfte durchgeführt, werden Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Erläuterung 10 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	4.488
davon variable Vergütung:	TEUR	480
Gesamtsumme:	TEUR	4.968

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

rezooM WORLD

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig für das Sondervermögen rezooM WORLD:

Vorstand:	EUR	1.214
weitere Risk Taker:	EUR	970
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	EUR	297
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker:	EUR	n.a.
Gesamtsumme:	EUR	2.481

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Erläuterung 11 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Grevenmacher, den 29. Februar 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.

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

Name des Produkts: **rezooM World**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **Axxion S.A.: 529900JZ07V7SDGUSX93**

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19,75% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
---	--



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, 30.11.2023, 19,75 %. Dabei entfielen 11,11% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 8,64% 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 Publikationen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit dem Fonds werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgt durch Ausschlusskriterien.

Im Rahmen der Ausschlusskriterien wurden die Mindestausschlüsse nach dem Zielmarktkonzept sowie weitere ökologische und soziale Ausschlüsse angewendet. Damit werden Direktinvestments in Unternehmen ausgeschlossen, die in den folgenden Branchen aktiv sind bzw. Verstöße gegen die folgenden Kriterien aufweisen:

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

Der Fonds hat zum Stichtag, 30.11.2023, 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, 30.11.2023, 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.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Ergebnisse der für diesen Fonds geltenden Nachhaltigkeitsindikatoren zum 30.11.2023.

Nachhaltigkeitsindikatoren	Indikator Leistung
konventionelle Waffen und Rüstung – inkl. Nuklearwaffen (Umsatztoleranz < 5%)	Ausschluss eingehalten
Kontroverse Waffen	Ausschluss eingehalten
Tabakprodukten (Umsatztoleranz < 5%)	Ausschluss eingehalten
Gewinnung und dem Vertrieb von Kohle und Uran (Umsatztoleranz < 5%)	Ausschluss eingehalten
Herstellung wesentlicher Komponenten für Kernkraftwerke (Umsatztoleranz < 5%)	Ausschluss eingehalten
Kohleverstromung (Umsatztoleranz 10%)	Ausschluss eingehalten
Abbau (inkl. Fracking und Ölsandgewinnung) von fossilen Energieträgern (Öl, Erdgas & Kohle) (Umsatztoleranz <5%)	Ausschluss eingehalten
schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact	Ausschluss eingehalten
Zielfonds, die als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) klassifiziert sind.	Ausschluss eingehalten
Wertpapiere von Staatsemitenten, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind	Ausschluss eingehalten

Im Rahmen der ESG-Strategie wurde in Unternehmen investiert, die im Sinne des Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung / SFDR) wirtschaftliche Tätigkeiten erbringen, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen. Dabei wurde vorausgesetzt, dass die Unternehmen keine dieser Ziele erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm / DNSH) und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Weitere Informationen hierzu befinden sich in den folgenden Abschnitten.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen nach Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 betrug zum Stichtag 30.11.2023 19,75 % des Nettofondsvermögens. Dabei entfielen 11,11 % auf Investitionen mit einem Umweltziel und 8,64% 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* getätigt. 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.

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.

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.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAIs wurden im Rahmen der DNSH Prüfung genutzt, um den negativen Einfluss der nachhaltigen Investitionen auf verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren darzustellen und so zu prüfen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt. Eine Berücksichtigung der PAIs im Rahmen einer PAI-Strategie erfolgt für diesen Fonds nicht.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/12/2022 – 30/11/2023

Größte Investitionen	Sektor *	In % der Vermögen swerte ***	Land
Bankkonto EUR HAUCK_DE	Andere **	6,52%	Bundesrep. Deutschland
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	Software	2,11%	USA
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	E-Commerce - Discretionary	1,76%	USA
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	Elektrische Geräte	1,75%	USA
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Elektrische Geräte	1,65%	Frankreich
Freshpet Inc. Registered Shares DL -,001	EH - Nichtbasis	1,57%	USA
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,47%	Schweiz
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	EH - Nichtbasis	1,40%	Kaimaninseln
adidas AG Namens-Aktien o.N.	Bekleidungs- & Textilprodukte	1,39%	Bundesrep. Deutschland
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	Kommerzielle Supportdienste	1,39%	USA
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	Maschinen	1,37%	USA
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	Software	1,33%	USA
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,31%	Australien
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	Biotech und Pharma	1,30%	USA
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	Halbleiter	1,29%	USA

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

** Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht einem Wirtschaftszweig gemäß der Bloomberg BICS Kategorien zugeordnet werden können. Dazu gehören unter anderem Barmittel, Derivate und andere für Liquiditätszwecke gehaltene Vermögenswerte.

*** Es handelt sich um einen Durchschnittswert über den Berichtszeitraum.



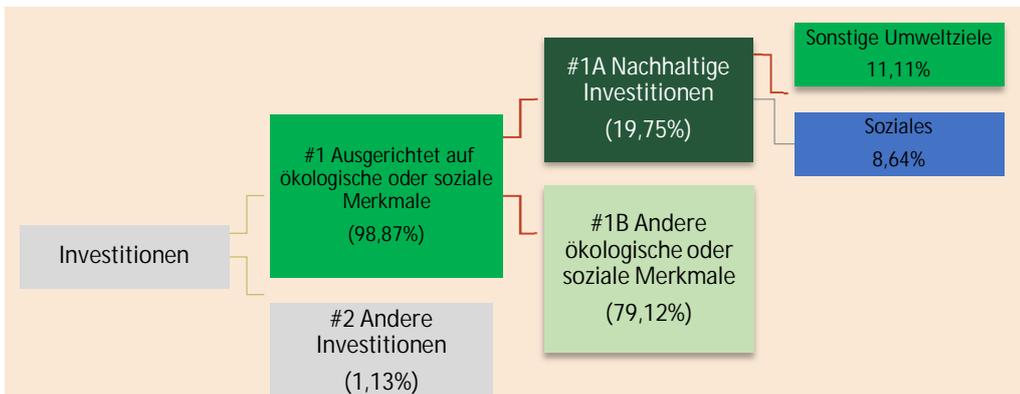
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 30.11.2023.





#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst 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?**

BICS Sektor	BICS Industry	Portfolio Exposure *
Basiskonsumgüter		3,79%
	Einzelhandel - Basisgüter	0,95%
	Getränke	1,03%
	Haushaltsprodukte	0,46%
	Lebensmittel	1,35%
Energie		1,83%
	Erneuerbare Energie	1,83%
Finanzwesen		3,63%
	Bankwesen	2,30%
	Versicherung	1,33%
Gebrauchsgüter		13,92%
	Auto	0,59%
	Bekleidungs- & Textilprodukte	2,49%
	E-Commerce - Discretionary	2,67%
	EH - Nichtbasis	6,31%
	Freizeitartikel	0,9%
	Verbraucherdienste	0,96%
Gesundheitswesen		20,8 %
	Biotech und Pharma	5,55%
	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	3,29%
	Medizinische Ausrüstung & Geräte	11,96%
Immobilien		1,82%
	Immobilien, Eigent. & Entw.	1,82%

rezoom WORLD

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.

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

Industrie		16,17%
	Elektrische Geräte	5,16%
	Kommerzielle Supportdienste	4,98%
	Maschinen	3,50%
	Transportausrüstung	0,85%
	Transportwesen & Logistik	1,68%
Kommunikation		5,34%
	Internet-Medien & -dienste	2,15%
	Telekommunikation	0,87%
	Verlagswesen & Rundfunk	1,55%
	Werbung & Marketing	0,77%
Rohstoffe		3,45%
	Chemikalien	2,63%
	Forst-, Papier- & Holzprodukte	0,82%
Technologie		29,03%
	Halbleiter	5,64%
	Software	14,58%
	Technologiedienste	2,35%
	Technologiehardware	5,40%
Keinem BICS-Sektor zugeordnet		1,27%
*Portfolio Exposure zum 30.11.2023. Es handelt sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.		

Fondsengagement in den Teilsektoren der fossilen Brennstoffe

Kein Engagement in Teilsektoren der fossilen Brennstoffe.



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

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?
 - Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
 - Nein

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

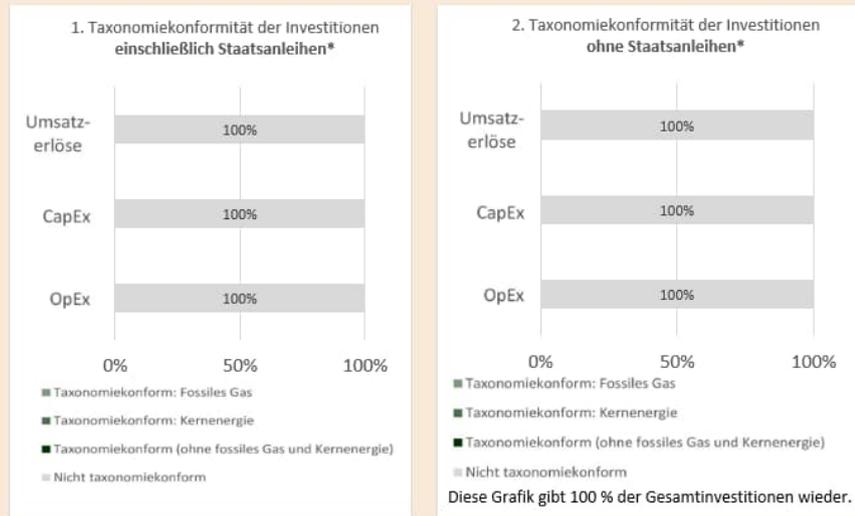
Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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, 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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **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 Übergangstätigkeiten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

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

Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen hat sich im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum nicht verändert und beträgt weiterhin 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige



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, 30.11.2023, 19,75%. Dabei entfielen 11,11% auf Investitionen mit einem Umweltziel.

Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum Stichtag, 30.11.2023, 19,75%. Dabei entfielen 8,64% 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?

1,13 % der Anlagen des Fonds wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt.

Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da kein Referenzwert festgelegt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens rezooM WORLD – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 19. Dezember 2022 bis 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 19. Dezember 2022 bis 30. November 2023 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet.

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

Frankfurt am Main, den 29. Februar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer