

# AXA Robotech Strategie



Roboter verändern unsere Arbeit und unser Leben. In vielen Branchen sorgen sie für mehr Effizienz, Präzision und Sicherheit. Die AXA Robotech Strategie<sup>1</sup> bietet direkten Zugang zu diesem Investmentthema, das noch viele Jahrzehnte relevant sein dürfte.



## WAS MACHT DIE STRATEGIE INTERESSANT?

- › Langfristiges Wachstumspotenzial
- › Anlagen in innovative Unternehmen
- › Diversifiziertes Portfolio



## WARUM AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › Etabliert in langfristigen Themeninvestments
- › Einer der ersten aktiven Robotik-Investoren
- › Durchschnittlich 20 Jahre Investment-erfahrung (Framlington Equities)<sup>1</sup>

<sup>1</sup> AXA IM, Stand 31. Dezember 2019.

# Warum in Robotik investieren?

Durch die zunehmende Automation und innovative neue Technologien ist die Nachfrage nach Industrierobotern in den letzten Jahren gestiegen. Dank der Technologiefortschritte können Roboter heute sehr komplexe, motorisch anspruchsvolle Arbeiten verrichten und mit Menschen zusammenarbeiten, was zu Produktivitäts- und Effizienzsteigerungen führt.

## Wo wird Robotik eingesetzt?



### Arbeitskräftemangel

Die jüngere Generation hat kaum Interesse an eintöniger Arbeit. Beispielsweise hat China in den letzten Jahren weltweit die meisten Roboter für sich wiederholende Tätigkeiten gekauft.



### Gefährliche Arbeiten

Im Bergbau und bei der Ölförderung kann durch automatisierte Bohrungen und Produkttransport das Unfallrisiko gesenkt werden.



### Schwierige Arbeiten

Aufgaben, die eine Präzision erfordern, die Menschen nicht leisten können, wie robotergestützte OPs



### Umfassende komplexe Aufgaben

Durch Fertigungsroboter können Onlinehändler Aufträge schneller vorbereiten und die Lieferzeiten verkürzen.<sup>2</sup>

## Die Robotikbranche verändert sich schnell

Durch immer schnellere technische Innovationen sind Roboter intelligenter und preisgünstiger geworden. Zugleich geht die Zahl der Arbeitskräfte zurück (beispielsweise in China und Japan), und die junge Generation will keine eintönige oder unkreative Arbeit leisten.

In diesem Umfeld werden einige Unternehmen auf der Strecke bleiben. Deshalb muss man sehr gut verstehen, in welchen Sektoren die Robotik langfristig Wert schaffen kann. Und man muss wissen, welches die Qualitätsunternehmen in diesem Bereich sind.

Der Weltmarkt für Robotik  
dürfte bis 2025 um

# 10%

jährlich wachsen.<sup>3</sup>

<sup>2</sup> Quelle: [www.challenges.fr](http://www.challenges.fr).

<sup>3</sup> Auch der 2018 IFR World Robotics Report stützt diese Prognose weitgehend. Hier erwartet man, dass der Markt für Industrieroboter weltweit bis 2021 um 16% p.a. wächst.



Tom Riley, CFA  
Portfoliomanager

„ Wir sind davon überzeugt, dass die Innovationen in der Robotik enorme Wachstumschancen bieten. Wir stehen erst am Anfang einer Entwicklung, die noch Jahrzehnte anhalten wird.“

Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich zu Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert.

## Warum in die AXA Robotech Strategie investieren?

Die Strategie strebt langfristigen Wertzuwachs an und investiert dazu weltweit in Unternehmen aus den Wachstumsbereichen Robotik und Robotertechnologie.

### 1 Nutzen Sie das langfristige Wachstumspotenzial des schnell wachsenden Robotikmarktes.

Dank demografischer Veränderungen und besserer Technologie dürfte der Robotikmarkt bis 2025 jedes Jahr um 10% wachsen.<sup>4</sup>

### 2 Zugang zu Unternehmen mit Wachstumspotenzial aus unterschiedlichen Branchen

Uns interessieren Unternehmen aus dem investierbaren Robotikmarkt, beispielsweise aus den Bereichen Industrieautomation, robotergestützte Chirurgie und autonomes Fahren. Hinzu kommen Datenlieferanten, damit sich die Technologie weiterentwickeln kann.

### 3 Profitieren Sie von einem aktiven, flexiblen Ansatz.

Wir treffen uns jedes Jahr mit über 400 Vertretern von Robotik- und Technologieunternehmen und kennen den Markt sehr genau. Deshalb können wir zu diesem Zukunftsthema Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten finden.



10%

erwartetes jährliches Wachstum  
des weltweiten Robotikmarktes  
bis 2025<sup>5</sup>



40 bis 60

Aktien  
Konzentriertes Portfolio  
aus internationalen  
Unternehmen aller  
Größenklassen



48

Länder- und  
Sektorexperten bei  
Framlington Equities<sup>5</sup>

<sup>4</sup> Quellen: BCG, BofA Merrill Lynch, 2015.

<sup>5</sup> Quelle: AXA IM, Stand 31. Dezember 2019.

## Was unterscheidet diese von der AXA Digital Economy Strategie?

### Robotech

Schwerpunkt sind eher technologische Industrieanwendungen, z.B. in der Fertigung, der Medizin oder der Automobilbranche

### Digital Economy

Schwerpunkte sind eher die Kundenerfahrung insgesamt sowie Sektoren wie Medien, Fintech und Logistik. Die Strategie ist zudem, wenn überhaupt, nur wenig in der Halbleiterindustrie investiert und hat deshalb wenig Überschneidung mit traditionellen Technologiebenchmarks.

### Wichtige Risiken der AXA Robotech Strategie

**Marktrisiko:** Die Strategie unterliegt den für Anlagen an den internationalen Wertpapiermärkten üblichen Schwankungen und Risiken. Deshalb können der Wert Ihrer Anlage und die daraus resultierenden Erträge steigen oder fallen. Sie erhalten Ihr eingesetztes Kapital möglicherweise nicht zurück.

**Kontrahentenrisiko:** Die Kontrahenten der Strategie können in Konkurs gehen oder insolvent werden, sodass sie ihren finanziellen Verpflichtungen nicht oder mit Verzögerung nachkommen.

**Auswirkungen von Managementtechniken wie Anlagen in Derivate:** Manche Managementstrategien sind mit besonderen Risiken verbunden: Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko, rechtliche Risiken, Bewertungsrisiko, operatives Risiko und Basiswertisiko. Durch den Einsatz solcher Strategien kann das Portfolio gehebelt werden, sodass sich die Auswirkungen von Marktbewegungen auf die Strategie verstärken. Das kann zu erheblichen Verlusten führen.

**Risiken internationaler Anlagen:** Anlagen in ausländische Wertpapiere, also in Wertpapiere, die nicht in der Referenzwährung der Strategie denominiert sind, können bestimmte Vorteile gegenüber Anlagen haben, die ausschließlich in der Referenzwährung der Strategie denominiert sind. Sie können aber auch von Währungsschwankungen, relevanten Änderungen von Gesetzen und Vorschriften sowie Veränderungen der Devisenbestimmungen (z.B. Umtauschsperrungen) betroffen sein.

**Emerging-Market-Risiko:** Die Strategie kann in Wertpapiere mit Emerging-Market-Bezug investieren, die mit größeren Risiken verbunden sein können, beispielsweise, weil sie illiquide und volatil sein können als Wertpapiere aus weiter entwickelten Märkten.

**Anlagen in spezielle Sektoren oder Assetklassen:** Die Strategie investiert in eine (oder nur wenige) Branchen und kann deshalb größeren Risiken oder Marktschwankungen unterliegen als breiter gefasste Anlagen in mehreren Sektoren.

**Diese Risikoaufstellung ist weder detailliert noch vollständig.**

#### Rechtliche Hinweise:

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und um kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen oder zur Inanspruchnahme einer Dienstleistung dar. Die Angaben in diesem Dokument sind keine Entscheidungshilfe oder Anlageempfehlung, (aufsichts-) rechtliche oder steuerliche Beratung durch AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen („AXA IM DE“), sondern werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Auf der alleinigen Grundlage dieses Dokuments dürfen keine Anlage- oder sonstigen Entscheidungen gefällt werden.

Vor jeder Transaktion sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Anlageberatung unter Berücksichtigung der steuerlichen Belange und aller einschlägigen Risiken erfolgen. Im Rahmen dieser Beratung werden Sie u.a. über die Kosten und Gebühren, die mit dem Erwerb eines Fonds verbunden sind, aufgeklärt. Es wird darauf hingewiesen, dass AXA Investment Managers Deutschland GmbH und/oder mit ihr verbundene Unternehmen bei der Erbringung von Wertpapierdienst- und Wertpapiernebenleistungszuwendungen (Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen sowie alle geldwerten Vorteile) annehmen und/oder gewähren können.

Die in diesem Dokument von AXA IM DE zur Verfügung gestellten Informationen, Daten, Zahlen, Meinungen, Aussagen, Analysen, Prognose- und Simulationsdarstellungen, Konzepte sowie sonstigen Angaben beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Die genannten Angaben können jederzeit ohne Hinweis geändert werden und können infolge vereinfachter Darstellungen subjektiv sein. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernehmen AXA IM DE für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn nur solche Daten verwendet werden, die als zuverlässig erachtet werden. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von AXA IM DE nicht übernommen.

Unternehmenserfolge und Wertentwicklungsergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr und sind kein Indikator für die Zukunft. Wert und Rendite einer Anlage können steigen und fallen und werden nicht garantiert.

An Fondsvermittler, z.B. Kreditinstitute und Berater, werden gewöhnlich von der eingeschalteten Vertriebsgesellschaft wiederkehrend Zuwendungen gewährt. Diese Zuwendungen werden zur Vertriebs- und Marketingunterstützung verwendet. Sollten Sie nähere Informationen wünschen, welches Provisionsmodell bei Ihrem konkreten Fall Anwendung findet, insbesondere die konkrete Höhe der von dieser vereinnahmten Provision, wird Ihnen Ihr Vermittler bzw. Berater auf Nachfrage Auskunft erteilen.