

AXA WF Robotech

Crelan

Juni 2025

MARKETING COMMUNICATIE

Deze publicitaire mededeling is uitsluitend bestemd voor professionele beleggers, zoals gedefinieerd in de MiFID-richtlijn (2014/65/EU), en mag in geen geval worden getoond of overhandigd worden aan een retail publiek. De verspreiding van deze mededeling moet dienovereenkomstig worden beperkt.

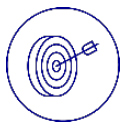


Inhoud

- 
- A diagram showing the table of contents of a document. It consists of two columns of items. Each item is represented by a teal circle containing a white number, followed by a light blue rectangular box containing the title. A dashed line connects the number circle to the box. The items are numbered 1 through 8.
- | | | | |
|---|-------------------------|---|----------------------|
| 1 | Inleiding | 5 | Portefeuilleanalyse |
| 2 | De Evoluerende Economie | 6 | Performance |
| 3 | Beleggingsteam | 7 | Verantwoord Beleggen |
| 4 | Beleggingsbenadering | 8 | Besluit |

Inleiding

Waarom beleggen in robotica met AXA IM?



Waarom nu?

- **Lange termijn groeipotentieel** ondersteund door veranderende demografieën en geavanceerde technologieën.
- Robots worden **betalbaarder en gemakkelijker te programmeren**, terwijl de arbeidskosten doorgaans stijgen en de beroepsbevolking krimpt.
- **Snelgroeierende robotica-markt** in verschillende sectoren (bijvoorbeeld logistiek, voedsel, gezondheidszorg, enz.).



Onze oplossing

- **Actieve, 'unconstrained' multi-cap** aandelen-portefeuille
- Strategisch beleggen in de **volledige robotica- en automatiseringswaardeketen**
- Strategie met het SRI-label van de Franse overheid en met **ESG-integratie in alle stappen van het beleggingsproces**

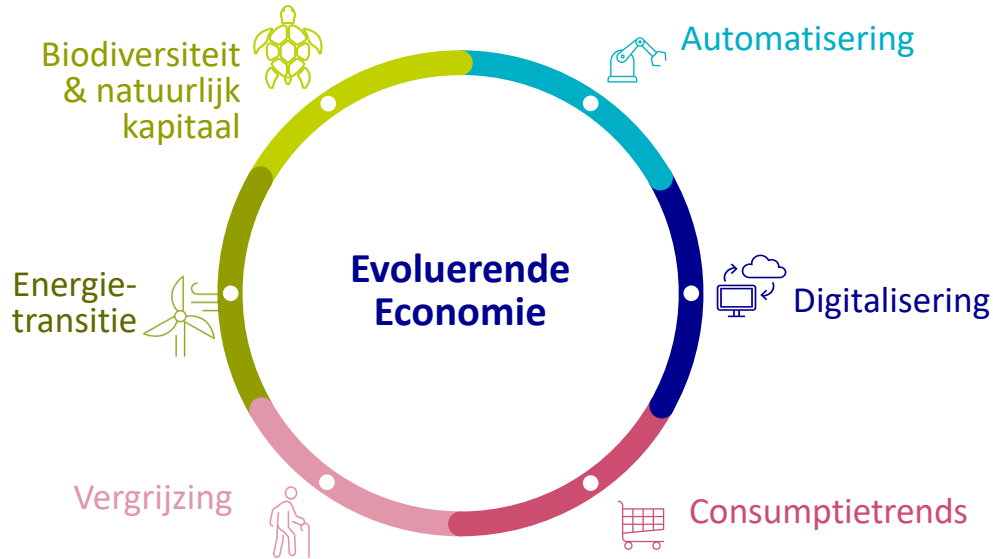


Concurrentievoordelen

- **Een team met ervaring** in beleggen in technologie en disruptieve technologie
- **Een gebalanceerde portefeuille** met **sterke overtuigingen** gebaseerd op onze uitstekende kennis van bedrijven
- **Voorkeur voor bedrijven met kleine en middelgrote marktkapitalisatie** als bron van toegevoegde waarde

De Evoluerende Economie

Beleggingsthema's binnen de Evoluerende Economie bij AXA IM Equity



Toepassingen op het gebied van
industrie,
samenleving en
facilitators

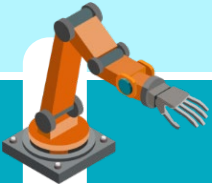


Robotechstrategie

De Evoluerende Economie: automatisering

Sub-beleggingsthema's binnen de Robotech-strategie

INDUSTRIE



Robotica

Logistiek

Industriële automatiseringsapparatuur

- Robotica wordt steeds betaalbaarder terwijl de arbeidskosten stijgen en de beroepsbevolking in veel landen afneemt.
- Automatisering verhoogt de snelheid en precisie waarmee producten in de wereldeconomie van de ene locatie naar de andere gaan.
- Er zijn geautomatiseerde machines nodig in een ruime waaier aan industrietakken, waaronder de productie-industrie, de halfgeleiderproductie en de bewerkingsindustrie.

SAMENLEVING

Gezondheid

Zelfrijdende auto's



Agentische AI

- Robotchirurgie en digitale gezondheidszorg integreren nieuwe technologieën om de efficiëntie in de sector te verbeteren.
- De vooruitgang op het vlak van AI, halfgeleiders en software blijft de ontwikkeling van geavanceerde rijassistentiesystemen en zelfrijdende auto's bevorderen.
- Bedrijven kunnen AI inzetten in combinatie met teams die door mensen geleid worden, wat de efficiëntie bevordert en leidt tot betere resultaten voor klanten.

FACILITATORS

Halfgeleiders voor AI/Computing

Verticale software



Componenten en visionsystemen

- Dankzij de vooruitgang op het vlak van halfgeleiders en high-performance computing kunnen machines meer verwerken, wat de intelligentie, het bewustzijn en de functionaliteit ten goede komt.
- Software in domeinen zoals simulatie, ontwerp van halfgeleiders en constructie draagt bij aan het verbeteren van de efficiëntie in deze sectoren.
- De componenten omvatten hoogwaardig ontworpen mechanische onderdelen van de automatiseringsleveringsketen.

- Robotech is een dynamische strategie met blootstelling aan structurele groeimotoren, die kan inspelen op nieuwe trends in automatisering naarmate ze ontstaan.
- De portefeuille wordt samengesteld op basis van sterke overtuigingen en een toekomstgerichte beleggingsfilosofie, waarbij op zoek gegaan wordt naar beleggingskansen in een breed waaier aan toepassingen in industrie en samenleving en op het vlak van technologische facilitators.

Beleggingsteam

Beleggingsteam Robotech



Tom Riley
Hoofdportefeuillebeheerder
Hoofd Wereldwijde Thematische Strategieën

CFA Charterholder, heeft een diploma in Wiskunde en Statistiek van de Universiteit van Bristol.

15 jaar ervaring



Matt Ward
Portefeuillebeheerder

Fellow Chartered Accountant en IMC-houder en heeft een BA in Bedrijfseconomie van de Universiteit van Exeter.

23 jaar ervaring



James Dowey
Portefeuillebeheerder

PhD in Economische Geschiedenis van de London School of Economics and Political Science, MPhil in Economie van de Universiteit van Cambridge, MA in Economie van de Universiteit van Edinburgh.

19 jaar ervaring



Megan Brennan
Portefeuillebeheerder

CFA Charterholder, heeft een diploma in Bedrijfskunde, Economie en Sociale Studies van Trinity College Dublin.

12 jaar ervaring

Beleggingsspecialisten toegewezen aan het team



Geoffroy Citerne
- Co-Verantwoordelijke Beleggingsspecialisten
- Equity & MAQS

Masterdiploma in Financiën van de CY Cergy Paris Universiteit.

11 jaar ervaring



Stephane Lago
Verantwoordelijke Beleggingsspecialisten

MSc in Financiën van de Queensland University of Technology.

15 jaar ervaring

Beleggingsteams Thematische Aandelen en Gezondheidszorg

Technologie	Wereldwijd thema's	Gezondheidszorg
- Global Technology - Robotech - Digital Economy - AI & Metaverse - Fintech	- Evolving Trends - Mandaat op maat	- Healthcare - Biotech
[Beheerd vermogen: 4.7 mld USD]	[Beheerd vermogen: 2.3 mld USD]	[Beheerd vermogen: 1.2 mld USD]

De rest van het aandelenbeleggingsteam van AXA IM

Wereldwijd	Groeiaandelen VS	Europa
VK	Groeimarkten	Japan

53	Portefeuillebeheerders
5	Beleggingsanalisten
10	Macro-economische Research
8	Aandelen Trading Desk

Jaren ervaring de sector

Bron: AXA IM per 31/05/2025. Het personeelsaantal wordt elk kwartaal bijgewerkt per 30/09/2024. Jaren verwijzen naar investeringservaring. NB: er is geen garantie dat een bepaalde persoon gedurende een bepaalde periode betrokken zal zijn bij het managementteam. Informatie over het personeelsteam is alleen informatief. We garanderen niet dat personeel in dienst blijft bij AXA Investment Managers en al dan niet actief blijft bij AXA Investment Managers. CFA® en Chartered Financial Analyst® zijn geregistreerde handelsmerken van CFA Institute.

Beleggingsbenadering

3 stappen



Beleggingsbenadering

Stap 1: ideeën genereren en fundamentele aandelenselectie

Oorspronkelijk Beleggingsuniversum

Alle wereldwijd genoteerde aandelen:

- Ontwikkelde en opkomende markten
- Small, mid, large en mega kapitalisaties

Liquiditeitscriteria: marktkapitalisatie typisch > 2 miljard USD*

AXA IM sectorbeleid:

- Uitsluiting van controversiële wapens, activiteiten gerelateerd aan steenkool en teerzand, ontbossing en bedreigingen voor ecosystemen

AXA IM ESG-normen:

- Uitsluiting van tabak en defensie
- Uitsluiting van schendingen van internationale normen en mensenrechten
- Uitsluiting van slechtste ESG-spelers en grote controverses

ca. 6000
aandelen

Robotech thematisch universum

Gemengde aanpak voor de opbouw van het universum, met een beoordeling van de thematische zuiverheid:

Hoog: > 50% van de inkomsten verbonden aan een thema

Gemiddeld: 10-50% van de inkomsten verbonden aan een thema

Laag: > 10% van de inkomsten verbonden aan een thema

1. KWALITATIEF

- Dynamisch universum, steunt op de kennis en ervaring van het AXA IM aandelenbeheerteam om bedrijven te identificeren met sterke thematische drijfveren. Vermogen om een vooruitziende aanpak te hanteren om bedrijven toe te voegen die in de toekomst aan de kwantitatieve thematische criteria zullen voldoen.

2. KWANTITATIEF

- Sectorale taxonomie gebaseerd op de inkomsten van FactSet Revere om bedrijven te identificeren waarvan de inkomsten zijn verbonden aan de thema's.

ca. 400
aandelen

Bron: AXA IM. Louter ter illustratie. * We zouden zelden investeren in bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan \$2 miljard. Er kan geen garantie worden gegeven dat de strategie succesvol zal zijn of dat beleggers niet een deel of al hun kapitaal zullen verliezen. AXA IM behoudt zich het recht voor om naar eigen goeddunken een deel van het hier beschreven beleggingsproces te wijzigen. Het betreft interne richtlijnen die zonder voorafgaande kennisgeving kunnen worden gewijzigd. Raadpleeg de prospectus voor een overzicht van de investeringsrichtlijnen en de risico's van het fonds.

Beleggingsbenadering

Stap 2: portefeuille-opbouw

Portefeuille

Weging van de posities

- Absolute weging bij aankoop: 1-4 %
- Weging bepaald door overtuiging en risico

Risicobijdrage

- Typische bijdrage van een individueel effect aan het actieve risico: <10 %
- Bijdragen van de 10 belangrijkste effecten aan het actieve risico: <50 %
- Het risico is gediversifieerd over de thema's van de portefeuille

Thematische zuiverheid

- 80% van de strategie is belegd in bedrijven met een hoge of gemiddelde zuiverheid
- Hoog: >50%, Gemiddeld: 10-50%, Laag: >10% van de inkomsten verbonden aan een thema.

40-60
aandelen

Bron: AXA IM. Louter ter illustratie. * We zouden zelden investeren in bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan \$2 miljard. Er kan geen garantie worden gegeven dat de strategie succesvol zal zijn of dat beleggers niet een deel of al hun kapitaal zullen verliezen. AXA IM behoudt zich het recht voor om naar eigen goeddunken een deel van het hier beschreven beleggingsproces te wijzigen. Het betreft interne richtlijnen die zonder voorafgaande kennisgeving kunnen worden gewijzigd. Raadpleeg de prospectus voor een overzicht van de investeringsrichtlijnen en de risico's van het fonds.

Portefeuilleanalyse

Top 15 posities

	Top 15 holdings	Fund %
1	NVIDIA Corporation	7.7
2	Amazon.com, Inc.	5.6
3	Keyence Corporation	4.1
4	Intuitive Surgical, Inc.	3.9
5	Cadence Design Systems, Inc.	3.8
6	Siemens Aktiengesellschaft	3.2
7	Autodesk, Inc.	3.2
8	Schneider Electric SE	3.1
9	Alphabet Inc. Class C	3.0
10	Daifuku Co., Ltd.	3.0
11	DexCom, Inc.	2.9
12	Fanuc Corporation	2.9
13	Broadcom Inc.	2.6
14	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	2.6
15	Mitsubishi Electric Corp.	2.6
	Total	54.2
	Number of Stocks	50

Spreading per sub-thema

	Top 15 Active weights	Fund %	Bench %	Relative	Theme	Sub-theme
1	Keyence Corporation	4.1	0.1	4.0	ENABLERS	Components
2	Cadence Design Systems, Inc.	3.8	0.1	3.7	ENABLERS	Vertical Software
3	Intuitive Surgical, Inc.	3.9	0.2	3.6	SOCIETY	Healthcare
4	NVIDIA Corporation	7.7	4.1	3.6	ENABLERS	AI Semis / Compute
5	Amazon.com, Inc.	5.6	2.4	3.2	INDUSTRY	Logistics
6	Autodesk, Inc.	3.2	0.1	3.1	ENABLERS	Vertical Software
7	Daifuku Co., Ltd.	3.0	0.0	3.0	INDUSTRY	Logistics
8	Siemens Aktiengesellschaft	3.2	0.2	3.0	INDUSTRY	Industrial Automation Equipment
9	Schneider Electric SE	3.1	0.2	3.0	INDUSTRY	Industrial Automation Equipment
10	DexCom, Inc.	2.9	0.0	2.9	SOCIETY	Healthcare
11	Fanuc Corporation	2.9	0.0	2.8	INDUSTRY	Robots
12	Mitsubishi Electric Corp.	2.6	0.0	2.5	INDUSTRY	Industrial Automation Equipment
13	Globus Medical Inc Class A	2.4	--	2.4	SOCIETY	Healthcare
14	Trimble Inc.	2.3	0.0	2.3	ENABLERS	Vertical Software
15	Infineon Technologies AG	2.1	0.1	2.1	SOCIETY	Autonomous Vehicles
	Total	52.8				
	Number of Stocks	50				

Bron Top 15 posities: AXA IM per 31/05/2025. Posities – Referentie-index: 100% MSCI AC World Total Return Net. De informatie m.b.t. de bedrijven wordt louter ter illustratie verschaft en mag niet worden beschouwd als een aanbeveling tot het kopen of verkopen van eender welke effecten. Het is mogelijk dat de aangehaalde bedrijven op een latere datum geen deel meer uitmaken van de portefeuille. Thema's - Uitsluitend ter illustratie en onderhevig aan verandering. Vroegere positionering is geen indicatie van toekomstige positionering.

Sub-theme's Source: AXA IM per 31/05/2025. Er kan geen garantie worden gegeven dat de strategie succesvol zal zijn of dat investeerders niet al hun kapitaal of een deel daarvan zullen verliezen. AXA IM behoudt zich het recht voor om elk in dit document beschreven investeringsproces naar eigen goeddunken te wijzigen.

Portefeuilleanalyse

Sectorverdeling (%)

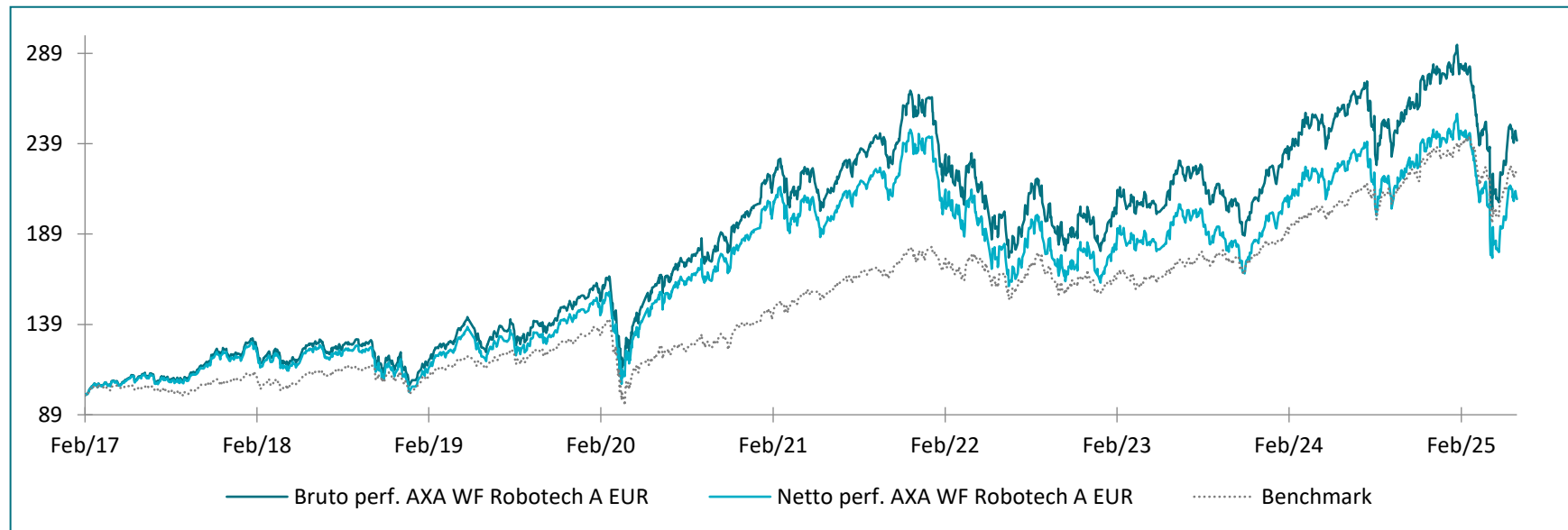
	Portfolio	Benchmark
Information Technology	50.08	24.62
Industrials	25.71	11.05
Health Care	12.24	9.21
Consumer Discretionary	5.87	10.70
Communication Services	4.06	8.52
Real Estate	0.00	1.99
Utilities	0.00	2.67
Materials	0.00	3.54
Financials	0.00	17.92
Energy	0.00	3.58
Consumer Staples	0.00	6.20
Cash	2.04	0.00

Geografische uitsplitsing (%)

	Portfolio	Benchmark
USA	68.93	64.15
Japan	15.99	4.99
Germany	6.59	2.36
France	3.13	2.54
Taiwan	2.58	1.89
Israel	0.39	0.22
Norway	0.35	0.14
South Africa	0.00	0.33
Turkey	0.00	0.05
Thailand	0.00	0.12
Singapore	0.00	0.39
Sweden	0.00	0.83
Other	0.00	21.98
Cash	2.04	0.00

Rendement sinds lancering

Cumulatief rendement



Geannualiseerd rendement	1J	3J	5J	SL
Netto	-7.10 %	4.43 %	6.59 %	9.21 %
Bruto	-5.48 %	6.37 %	8.46 %	11.13 %
Rendement referentie-index	9.15 %	10.10 %	12.89 %	10.10 %
Startdatum	30/05/2024	27/05/2022	29/05/2020	01/02/2017

Bron: AXA IM per 30/05/2025. Geannualiseerd rendement. Deelbewijs A EUR. De prestaties worden berekend rekening houdend met herbelegde dividenden en gebaseerd op de officiële NIW. De gegevens worden gevoerd vanuit de VENUS-database (State Street). De cijfers hebben betrekking op afgelopen maanden of jaren en prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Referentie-index: 100% MSCI AC World Total Return Net.

Verantwoord beleggen : uitsluitingen

AXA IM's sectorbeleid



Klimaatrisico's



Bescherming van ecosystemen & Ontbossing



Controversiële wapens



Zachte grondstoffen

AXA IM's ESG-normen



Tabak



Schendingen van internationale normen en standaarden



Producenten van wapens met witte fosfor



Ernstige controverses



Lage ESG-kwaliteit



Ernstige schendingen van de mensenrechten

→ Een hoger uitsluitingsniveau voor onze ESG-geïntegreerde en ACT-fondsen.

Besluit

AXA WF Robotech: redenen om te beleggen



1

Pure thema- blootstelling

Via onze **zelf ontwikkelde thematische database** kan de mate bepaald worden waarin bedrijven zijn blootgesteld aan het Robotech-thema



2

Gedifferentieerde oplossing

Een **actieve, multi-kapitalisatie** portefeuille die is blootgesteld aan een **breed spectrum van mogelijkheden binnen de robotica-waardeketen**



3

Groei- kansen

Het robotech thema wordt ondersteund door **onomkeerbare trends** en zal onze samenlevingen nog vele jaren blijven beïnvloeden

Nieuwe technologieën betekenen dat het gebruik van robotica in de samenleving de efficiëntie, precisie en veiligheid zal verhogen. Dit is een belangrijke groeikans en we staan nog maar aan het begin van deze disruptieve lange termijnrend.

Wij zijn er voor u!



**Stephan
Deceulaer**

Head of Retail
Belgium & Luxembourg



**Diane
de Villenfagne**

Sales
Manager



**Alexis
Dierckx**

Sales
Manager

crelan.axa-im.be



axa-im.be



Waarschuwing

Deze publicitaire mededeling is uitsluitend bestemd voor professionele beleggers, zoals gedefinieerd in de MiFID-richtlijn (2014/65/EU), en mag in geen geval worden getoond of overhandigd worden aan een retail publiek. De verspreiding van deze mededeling moet dienovereenkomstig worden beperkt.

Deze publicitaire mededeling is geen financiële analyse van transacties in financiële instrumenten in de zin van MiFID (2014/65/EU), noch een aanbod tot aankoop of verkoop van beleggingen, producten of diensten van AXA Investment Managers of haar gelieerde ondernemingen en mag niet worden beschouwd als een verzoek tot belegging, of als beleggings-, juridisch of fiscaal advies, een aanbeveling van een beleggingsstrategie of een aanbeveling op maat tot aan- of verkoop van effecten.

Deze communicatie werd opgesteld op basis van gegevens, prognoses, voorspellingen, verwachtingen en veronderstellingen die subjectief zijn. De analyse en de bevindingen zijn een oordeel dat gebaseerd is op de gegevens die op een bepaalde datum beschikbaar zijn.

Alle informatie in deze communicatie is gebaseerd op gegevens die openbaar zijn gemaakt door officiële verstrekkers van economische en marktstatistieken. Tenzij anders vermeld, is de geldigheidsdatum van al het materiaal in deze communicatie gelijk aan de datum van publicatie van deze communicatie.

Wegens de subjectieve aard van deze opinies en analyses worden dergelijke gegevens, projecties, voorspellingen, verwachtingen, hypothesen, enz. bovendien niet noodzakelijk gebruikt of gevolgd door de teams voor portefeuillebeheer van AXA IM of haar dochterondernemingen, die op basis van hun eigen opinies kunnen handelen.

Voorafgaand aan elke inschrijving, wordt de beleggers verzocht kennis te nemen van het KID en het prospectus die alle productdetails verschaffen, met inbegrip van kosten, lasten en risico's. De informatie vervat in deze communicatie kan deze documenten of extern professioneel advies niet vervangen. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in het Nederlands, in het Frans en in het Engels bij AXA IM Benelux, Troonplein 1 – 1000 Brussel, en op de website www.axa-im.be.

Voor Europese beleggers: Gelieve er nota van te nemen dat de beheermaatschappij zich het recht voorbehoudt om op elk moment de commercialisering van het (de) in deze communicatie vermelde product(en) in om het even welk land van de Europese Unie stop te zetten door kennisgeving aan de toezichthoudende autoriteit van dat land, in overeenstemming met de Europese paspoortregels. Als u ontevreden bent over één van de producten of diensten hebt u het recht om een klacht in te dienen, hetzij bij de verdeler, hetzij rechtstreeks bij de beheermaatschappij (meer informatie over ons klachtenbeleid vindt u op <https://private-investors.AXA IM.be/nl/klacht>). U hebt ook het recht om te allen tijde gerechtelijke of buitengerechtelijke stappen te ondernemen indien u inwoner bent van de Europese Unie. Het Europese platform voor onlinegeschillenbeslechting biedt u de mogelijkheid een klachtenformulier in te vullen

(<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home2.show&lng=NL>) en informeert u, afhankelijk van uw rechtsgebied, over uw verhaalmiddelen

(<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>). Een samenvatting van de informatie over de rechten van de beleggers is ook beschikbaar in Frans en Nederlands via onze website <https://private-investors.AXA IM.be/samenvatting-van-de-informatie-over-de-rechten-van-de-beleggers>.

AXA WF Evolving Trends is een compartiment van AXA World Funds, een UCITS IV BEVEK naar Luxemburgs recht, gevestigd te Avenue J.F. Kennedy 49, L - 1885 Luxembourg en aldaar geregistreerd in het Handels- en vennootschapsregister onder het nummer B 63.116. AXA WF Evolving Trends heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België. AXA Investment Managers Paris S.A. is de beheervenootschap naar Frans recht van AXA WF Evolving Trends, gedomicilieerd te Tour Majunga- 9 - 6 place de la Pyramide - 92800 Puteaux en staat geregistreerd in het handels- en vennootschapsregister van Nanterre onder het nummer 353 534 506.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de huidige of toekomstige resultaten en de weergegeven prestatie- of rendementsgegevens houden geen rekening met de provisies en kosten die worden gemaakt bij de uitgifte of terugkoop van rechten van deelneming. Verwijzingen naar classificaties en beloningen zijn geen indicator voor toekomstige prestaties en mogen niet worden opgevat als een goedkeuring van AXA IM of van haar producten of diensten. Raadpleeg de websites van sponsors/emittenten voor meer informatie over de criteria waarop de prijzen/klassen zijn gebaseerd. De waarde van de beleggingen en de daaruit voortvloeiende inkomsten kunnen zowel dalen als stijgen. Als gevolg daarvan is het mogelijk dat het oorspronkelijk belegde bedrag niet kan worden gerecupereerd.

Wisselkoersschommelingen kunnen ook van invloed zijn op de waarde van hun belegging. Om die reden en vanwege de initiële kosten die doorgaans aangerekend worden, is een belegging over het algemeen niet geschikt om op korte termijn te worden aangehouden. Elke gedeeltelijke of volledige reproductie van deze communicatie is strikt verboden behoudens uitdrukkelijke voorafgaande toelating van AXA IM.

AXA Investment Managers Paris kan niet aansprakelijk worden gesteld voor enige beslissing op basis van deze informatie.

Deze communicatie wordt verspreid door AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga - 6, Place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense cedex. Vennootschap voor vermogensbeheer, houder van de erkenning AMF N° GP 92-08 op datum van 7 april 1992. Naamloze vennootschap naar Frans recht, ingeschreven in het handels- en vennootschappenregister van Nanterre onder het nummer 393 051 826.

Distributie in België en Luxemburg door AXA IM Benelux, een vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel op het adres Troonplein 1, B-1000 Brussel, ingeschreven in het Handelsregister van Brussel onder het nummer 604.173.

© AXA Investment Managers 2025. Alle rechten voorbehouden.