



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Participer à la révolution de l'IA

JANVIER 2024

Création en

2018

Actifs sous gestion

\$ 372M

UN FONDS MONDIAL INVESTI DANS DES ACTIONS QUI BÉNÉFICIENT DE L'INTELLIGENCE ARTIFICIELLE, DANS UNE VARIÉTÉ DE SECTEURS.

- L'un des **fonds pionniers** dans le paysage thématique de l'intelligence artificielle (IA) : lancement en 2018
- Un **fonds véritablement diversifié** : investi, bien au-delà de la Tech, dans un large éventail de secteurs qui s'appuieront sur l'IA pour développer de nouveaux produits et services, selon nous.
- Une stratégie robuste fondée sur l'article 9 de la SFDR⁽¹⁾ basée sur la **décarbonisation**
- "**Utiliser l'IA pour investir dans l'IA**": ODDO BHF Artificial Intelligence vise à tirer parti de la puissance analytique de l'IA.
- Le fonds peut **investir jusqu'à 50 %** de son actif net dans des actions dont le siège social est situé dans des pays non membres de l'OCDE.



SOFTWARE



HARDWARE



MÉDIA INTERNET



SANTÉ



IA CYCLIQUE

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Fonds	Classification SFDR ⁽¹⁾	Echelle de risque ⁽²⁾	NAV ⁽³⁾	Morningstar YTD ⁽⁴⁾
ODDO BHF Artificial Intelligence	6 8 9	①②③④ 5 ⑥⑦	169,47€	Q2

Risques principaux: ODDO BHF Artificial Intelligence est principalement exposée aux, risques suivants: **le risque de perte en capital, le risque actions, le risque lié à la détention d'une moyenne capitalisation, le risque de volatilité, le risque de liquidité des actifs sous-jacents, le risque de modélisation et le risque de change.** Pour plus de détails sur les, risques, veuillez vous référer à la page 5 de ce document.

¹ Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est un ensemble de règles européennes visant à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et davantage compréhensible par les investisseurs finaux. Article 6 : L'équipe de gestion ne prend pas en compte les, risques de durabilité ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de décision d'investissement. Article 8 : L'équipe de gestion traite les, risques de durabilité en intégrant des critères ESG Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Article 9 : L'équipe de gestion suit un objectif d'investissement durable strict qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les, risques de durabilité par le biais de notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion | ² L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé). La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur n'est pas constant et est mis à jour si le profil de risque du fonds change dans le temps. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque ne peut être garantie. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la durée de placement recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. | ³ Classe d'actions CR-EUR | ⁴ Quartile Morningstar de la classe d'actions CR-EUR dans la catégorie "Sector Equity Technology".
Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/12/2023

L'IA EST UNE RÉVOLUTION *qui remodèle tous les secteurs d'activité*

UNE TENDANCE FORTE

- L'IA, la capacité d'un programme ou d'une machine à penser et à apprendre comme un humain, permet aujourd'hui d'importantes **augmentations de productivité**, indépendamment de la taille, du secteur et de la géographie des entreprises, selon notre analyse.
- La **vitesse d'adoption** devrait donc s'accélérer considérablement, d'abord dans les entreprises technologiques, puis dans les secteurs du divertissement, des médias et pharmaceutique, selon nous.

+35,4%**

c'est le **taux de croissance annuel prévu pour 2019-2026** de l'IA, alors que l'industrie technologique mondiale ne devrait croître que de 10%***.



Au cours de ma vie, j'ai vu deux démonstrations de technologie qui m'ont semblé révolutionnaires.

La première fois, c'était en 1980, lorsque j'ai découvert une interface utilisateur graphique, le précurseur de tous les systèmes d'exploitation modernes, y compris Windows.

La deuxième grande surprise est survenue l'année dernière. Je rencontrais l'équipe d'OpenAI."

Bill Gates - Mars 21, 2023

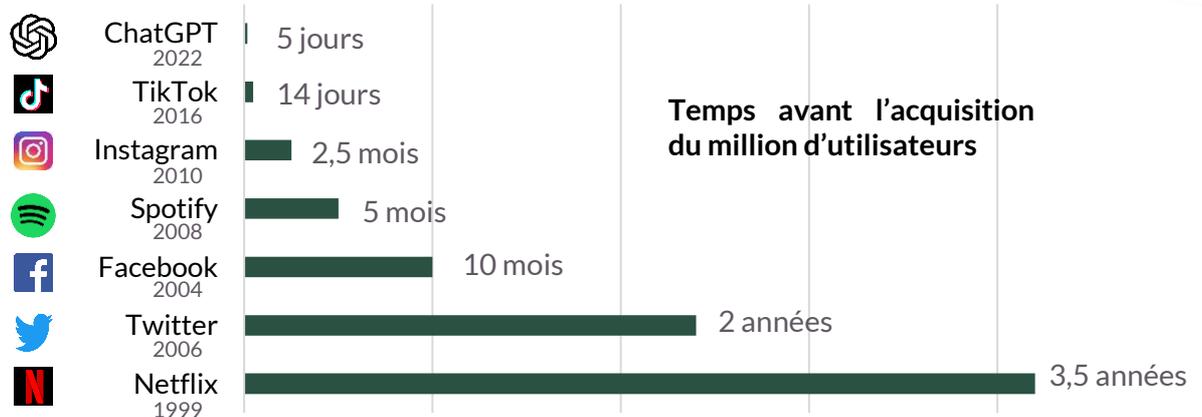
L'INTELLIGENCE ARTIFICIELLE SE RAPPROCHE DE SON "MOMENT IPHONE"

ChatGPT fait passer l'IA à la vitesse supérieure

- Accès facile
- Interaction en langage humain
- Technologie évoluant très rapidement
- Nombre d'applications pratiquement illimité
- Tous les secteurs d'activité peuvent l'utiliser

Une vitesse d'adoption massive sans précédent

- **Pour tous:** Plus besoin d'être un expert en informatique pour accéder à une intelligence artificielle
- **Multi-modalité :** Les entrées et sorties peuvent être du texte simple, de la vidéo, du son, des images, etc.
- L'IA devient **plus abordable et plus performante**



Le fonds est exposé à un risque de perte en capital. Ces sociétés ne sont pas des recommandations d'investissement

Source: ODDO BHF AM SAS, **PWC 2021, ***Gartner 2018, GatesNotes "The Age of AI has begun", Statista, BofA Global Research, McKinsey, NextBigFuture, Gartner | Données en 2023



ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Le fonds offre à nos clients une exposition directe à des sous-thèmes à forte croissance englobant tous les aspects du thème de l'intelligence artificielle.



SOFTWARE

- Cybersécurité
- Logiciel d'analyse
- Logiciel cloud
- Logiciel de gestion Saas



HARDWARE

- Chaîne de valeur 5G
- Internet des objets
- Capteurs
- Traitement de l'IA



MÉDIA INTERNET

- Réseaux sociaux
- Vente en ligne
- Application Internet
- Vidéo conférence



SANTÉ

- Biopharma
- Medtech
- Test et diagnostic
- Édition du génome



IA CYCLIQUE

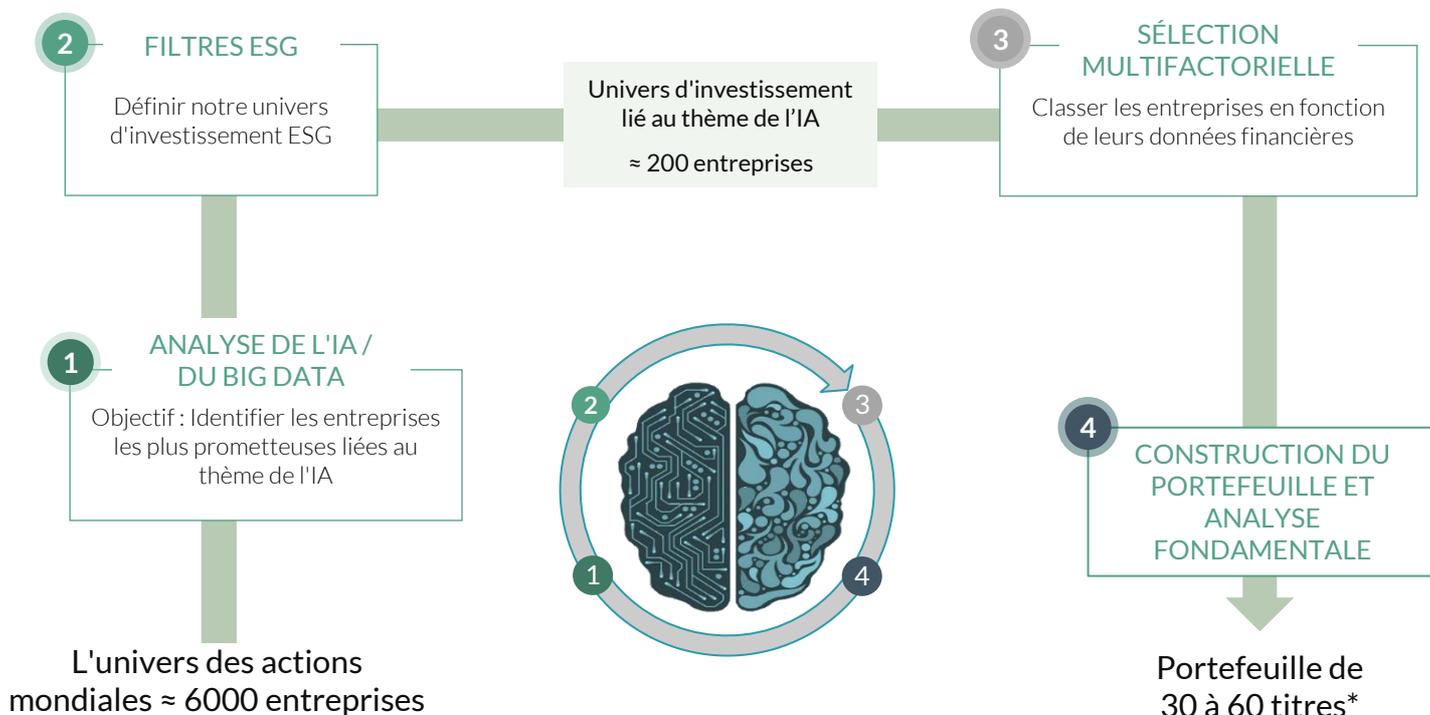
- Banques
- Assurances
- Industriels
- Logistique

Le fonds est exposé à un risque de perte en capital. Ces exemples sectoriels ne constituent pas des recommandations d'investissement.

Source: ODDO BHF AM SAS

L'EXPERTISE HUMAINE RENFORCÉE PAR *l'intelligence artificielle*

OBJECTIF : INVESTIR DANS LES MEILLEURES ACTIONS MONDIALES COTÉES EN BOURSE LIÉES AU THÈME.



UNE ÉQUIPE DE GESTION DÉDIÉE*



22

Brice Prunas
Gérant actions
ODDO BHF Artificial Intelligence
ODDO BHF AM SAS



8

Maxence Radjabi, CFA
Gérant actions
ODDO BHF Artificial Intelligence
ODDO BHF AM SAS

● Years of investment experience

* Équipe de gestion actuelle, susceptible d'être modifiée.

Le fonds est exposé à un risque de perte en capital.

Source : ODDO BHF AM SAS * le portefeuille est composé de 54 titres au 31/12/2023

POURQUOI *investir* DANS ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE SELON NOUS ?

EXPERTISE FONDAMENTALE DES GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE RENFORCÉE PAR L'IA

- Une équipe stable de PM expérimentés gère notre stratégie d'IA depuis 2018, c'est-à-dire bien avant que le ChatGPT ne devienne à la mode.
- L'analyse fondamentale, les critères ESG et l'évaluation au cœur du processus d'investissement
- L'outil d'IA, un soutien supplémentaire pour les gestionnaires de portefeuille

SOUTENIR LA DÉCARBONISATION DE L'ÉCONOMIE

- Une approche durable fondée sur une solide analyse financière, thématique et ESG
- Un fonds "article 9" avec une stratégie de décarbonisation, des objectifs et des indicateurs de performance explicites

EXPLOITER LES DONNÉES NON STRUCTURÉES GRÂCE À L'IA

- Exploiter la puissance analytique de l'IA pour passer en revue des millions de documents, d'entretiens ou de rapports publiés n'importe où dans le monde..
- Vise à détecter rapidement les actions pertinentes à l'échelle mondiale.
- Incluant les petites entreprises, les jeunes entreprises, les entreprises mal couvertes et/ou en transition, quel que soit leur pays d'origine.

PORTEFEUILLE LARGEMENT DIVERSIFIÉ

- Une exposition directe aux sous-segments technologiques les plus pertinents pour l'IA: logiciels, matériel, Internet, semi-conducteurs, etc.
- Également investi dans des secteurs et des valeurs non technologiques bénéficiant de l'IA: sciences de la vie, médias, santé, finance, etc.

RISQUES

ODDO BHF Artificial Intelligence est principalement exposé aux risques suivants: **Risque de perte en capital, risque lié aux actions, risque lié à la détention d'une moyenne capitalisation, risque de taux d'intérêt, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de volatilité, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque de modélisation, risque lié aux engagements sur les instruments financiers à terme, risque de change, risque lié aux marchés émergents, risque lié aux investissements en Chine, stock connect, bond connect et risque lié au développement durable.**

L'investisseur est invité à consulter le Document d'Information Clé ainsi que le prospectus du fonds pour connaître de manière détaillée les risques auxquels le fonds est exposé.



Caractéristiques générales

Fund name	ODDO BHF Artificial Intelligence	
Indicateur de référence	MSCI World NR USD	
Objectif de gestion	Générer une croissance du capital en investissant dans des actions internationales cotées qui sont exposées à la tendance mondiale de l'"intelligence artificielle".	
Durée d'investissement conseillée	5 ans	
Date de création	19/12/2018	
Eligibilité au PEA	Non	
Classes de part	CR-EUR	Clw-USD
Code ISIN	LU1919842267	LU1833933325
Devise	EUR	USD
Affectation de résultats	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale initiale	EUR 100	USD 250,000
Commission de souscription	5% maximum	2% maximum
Frais de gestion fixes	Jusqu'à 1,6% de l'actif net	Jusqu'à 0,95% de l'actif net
Commission de rachat	Aucune	0,5% (maximum)
Commission de surperformance	20% maximum de la surperformance par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive.	Aucune
Structure and technical information		
Statut juridique	SICAV	
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS	
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)	
Souscription / rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 12h00 (Paris)	
Fréquence de valorisation	Quotidienne	
Disponible pour la distribution	France, Italie, Allemagne, Suisse, Espagne, Luxembourg, Suède, Finlande, Norvège, Portugal, Belgique, Autriche	

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des trois sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil à l'exception de la Belgique où ce document est exclusivement dédié aux distributeurs et ne peut être diffusé auprès de clients non professionnels. **L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement prendre connaissance du Document d'information clé (DIC) ou du prospectus de l'OPC pour une présentation exacte des risques encourus et de l'ensemble des frais.** La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable.

Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante : https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire

Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddo-bhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@oddo-bhf.com (ou directement au Service de Médiation pour le consommateur : <http://mediationconsommateur.be> (UNIQUEMENT POUR LA BELGIQUE)).

Le DIC (français, anglais, italien, allemand, espagnol, portugais, suédois, norvégien, finlandais) et le prospectus (français, allemand, anglais) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com. Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse Le DIC, le prospectus ainsi que le rapport annuel et le rapport semestriel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant et Service de Paiements en Suisse, BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.

Société par actions simplifiée au capital de € 21,500,000. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine · 75440 Paris Cedex 09 France · Tél.: +33 (0)1 44 51 85 00 · www.am.oddo-bhf.com