

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 APRIL 2024

CR-EUR - Eur | Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global

Fondsvermögen	490 M\$	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	181,66€		Risiko profil (1)
Veränderung ggü. Vormonat	-6,13€	★ ★ ★ Rating per 30.04.24	6 8 9
			SFDR-Klassifizierung ²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP BEL SWE LUX FIN NOR

FONDSMANAGEMENT

Brice PRUNAS, Maxence RADJABI

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 14.01.19

Auflegungsdatum des Fonds: 19.12.18

Rechtsform	Teilfonds von lux. SICAV ODDO BHF
ISIN	LU1919842267
Bloomberg-Ticker	ODAICIE LX
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	12:00, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A2PDOA

Verwaltungsvergütung
Jährlicher Satz von max. 1,60%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das durchschnittliche Nettovermögen des Teilfonds im jeweiligen Monat.

Erfolgsbezogene Vergütung
Max. 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegenüber der Benchmark nach Ausgleich einer in der Vergangenheit in den vorangegangenen fünf Jahren verzeichneten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung und unter der Voraussetzung, dass die absolute Wertentwicklung positiv ist.

Eintrittspreise 5 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten 1,735 %

Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten Keine

Volatilität auf Jahresbasis

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
FONDS	18,7%	21,5%	21,1%

Referenzindex**

ANLAGESTRATEGIE

Beim ODDO BHF Artificial Intelligence handelt es sich um einen globalen Aktienthemenfonds, der sich künstlicher Intelligenz bedient, um die Unterthemen mit dem größten Alpha-Potenzial und innovative Unternehmen rund um das Themenfeld künstliche Intelligenz aufzuspüren. Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, einen Beitrag zur Verringerung des Kohlenstoffausstoßes zu leisten und Chancen zu nutzen, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft ergeben. Nach der Definition des Anlageuniversums, unterstützt durch den Einsatz künstlicher Intelligenz, wird dieses Universum im Rahmen einer ESG- und Kohlenstoffanalyse entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds reduziert. Anschließend führt das Portfoliomanagementteam ein quantitatives Screening und eine strenge Fundamentalanalyse durch, um die 30-60 stärksten Überzeugungen auszuwählen. Der Fonds wird aktiv durch das Managementteam verwaltet.

Referenzindex :** MSCI World (NR) in EUR

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)					
von					
bis	04/19	04/20	04/21	04/22	04/23
	04/20	04/21	04/22	04/23	04/24
FONDS	0,1%	34,2%	-11,0%	-6,1%	39,2%
Fonds (3)	-4,7%				39,2%
Referenzindex **	-4,0%	46,8%	10,0%	-1,3%	22,3%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)				
	2020	2021	2022	2023
FONDS	12,4%	18,1%	-27,8%	40,7%
Referenzindex **	15,9%	30,0%	-13,0%	19,8%

Kumulative und annualisierte Nettoerdiiten									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	5,2%	9,3%	11,9%	-3,3%	7,2%	39,2%	16,3%	56,2%	81,7%**
Referenzindex **	9,9%	13,3%	15,1%	-2,6%	8,6%	22,3%	32,7%	87,0%	110,6%**

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 5% (=50 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Risikomessung	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	1,85	0,18	0,43
Information Ratio	1,24	-0,38	-0,30
Tracking Error (%)	12,33	13,41	12,44
Beta	1,36	1,33	0,95
Korrelationskoeffizient (%)	77,76	80,64	80,78

** Mit Wirkung vom 22. Januar 2021 wurde die Benchmark für die Anteilsklasse, der MSCI World USD, durch den MSCI World EUR ersetzt. Vor dieser Änderung wurde die Wertentwicklung der Benchmark in USD berechnet, während die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit Auflegung in EUR ermittelt wurde.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) Der Gesamttrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 APRIL 2024

CR-EUR - Eur | *Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global*

10,7%	13,0%	17,9%	Jensen-Alpha (%)	8,49	-8,00	-3,16
-------	-------	-------	------------------	------	-------	-------

** Mit Wirkung vom 22. Januar 2021 wurde die Benchmark für die Anteilsklasse, der MSCI World USD, durch den MSCI World EUR ersetzt. Vor dieser Änderung wurde die Wertentwicklung der Benchmark in USD berechnet, während die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit Auflegung in EUR ermittelt wurde.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

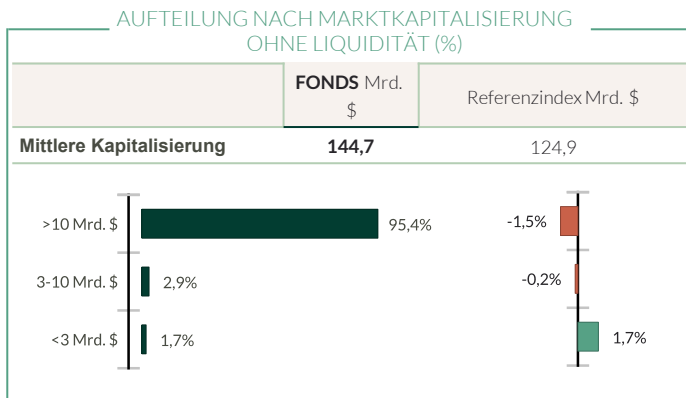
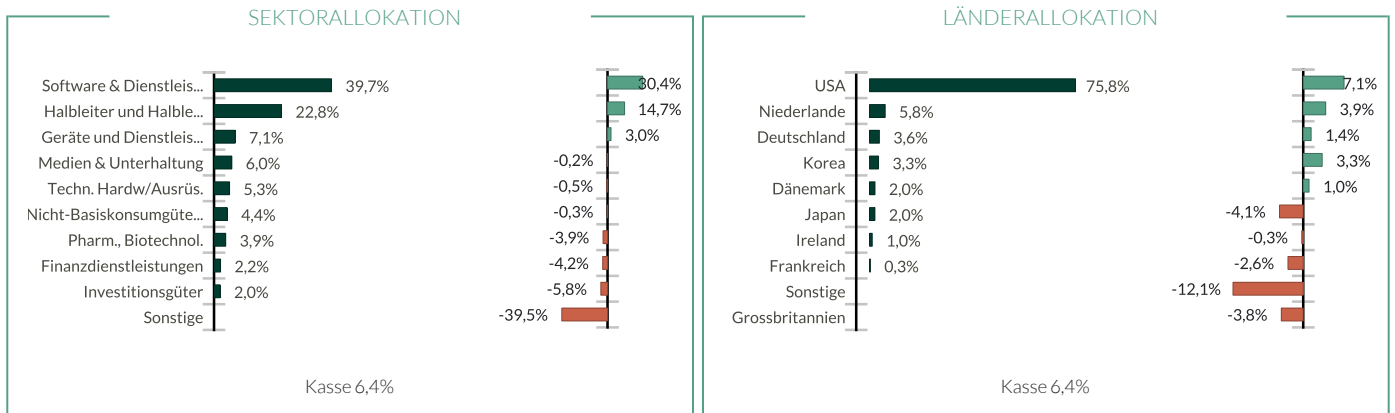
(1) Der Gesamtrisikoindeks (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 APRIL 2024

CR-EUR - Eur | Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio					
	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	
Nvidia Corp	5,91	3,42	USA	Halbleiter und Halbleitersysteme	
Microsoft Corp	4,92	4,40	USA	Software & Dienstleistungen	
Amazon.Com Inc	4,45	2,61	USA	Nicht-Basiskonsumgüter: Vertrieb und Einzelhandel	
Broadcom Inc	3,68	0,93	USA	Halbleiter und Halbleitersysteme	
Servicenow Inc	3,22	0,23	USA	Software & Dienstleistungen	
Salesforce.Com Inc	3,14	0,42	USA	Software & Dienstleistungen	
Alphabet Inc-Cl A	3,05	1,54	USA	Medien & Unterhaltung	
Datadog Inc - Class A	3,00	0,05	USA	Software & Dienstleistungen	
Asml Holding Nv	2,77	0,57	Niederlande	Halbleiter und Halbleitersysteme	
Workday Inc-Class A	2,58	0,08	USA	Software & Dienstleistungen	
Anzahl der Positionen	52				

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 APRIL 2024

CR-EUR - Eur | Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Im April 2024 hatten alle Komponenten des Fonds Einbußen zu verzeichnen. Diese Entwicklung erklärt sich folgendermaßen: 1) vor allem durch einen Rückgang unseres Referenzindikators (MSCI World Developed Countries) und 2) durch eine leichte Unterperformance unseres Fonds gegenüber diesem Referenzindikator (Sektorrotation in andere Marktbereiche wie Banken oder Energie, die in unserer Strategie kaum oder gar nicht vertreten sind; und zusätzlich kam der Anstieg der langfristigen US-Zinsen zum Tragen).

Die besten Performancebeiträge kamen von: 1) Alphabet, das ein hervorragendes Quartal erzielte, da das Unternehmen gleichzeitig das Wachstum in den Bereichen Search, YouTube und Cloud steigerte und seine Marge um nahezu 500 Bp. im Vorjahresvergleich ausgeweitet wurde, womit die wichtigste Markterwartung erfüllt wurde; und 2) Boston Scientific, das im Berichtsmonat besser eingestuft wurde, nachdem es im Anschluss an die Markteinführung seines neuen Produkts Farapulse (Pulsed-Field-Ablation) seine Vorgabe für das Umsatzwachstum im Gesamtjahr von +8% bis 9% auf +10% bis +12% angehoben hatte.

Die größten negativen Performancebeiträge kamen in diesem Monat dagegen von folgenden Titeln: 1) Microsoft, das trotz guter Quartalszahlen infolge einer Wachstumsbeschleunigung in seinem Cloud-Geschäft (Azure) auf +31% nun unter der Abkehr der Anleger von sogenannten Qualitätsanlagen mit langer Laufzeit litt, nachdem diese den Markt bislang maßgeblich unterstützt hatten; und 2) Salesforce, da der Softwarehersteller unter den Gerüchten hinsichtlich einer Übernahme von Informatica litt, und sich auch dann nicht erholte, nachdem diese dementiert wurden.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Schwellenländerrisiko, Volatilitätsrisiko, Modellrisiken, Stock Connect, Bond Connect, Investitionen in China, Nachhaltigkeitsrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, GB, ITL, NOR, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsummateur.be>. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, Das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex09 Frankreich - Telefon: 33 1 44 51 85 00. WWW.AM.ODDO-