ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 SEPTIEMBRE 2026

CR-EUR - Eur | *Renta Variable Temática - Inteligencia Artificial - Global*

Patrimonio neto del fondo	1.180 M$	Categoría Morningstar™	
Valor liquidativo	262,84€	RV Sector Tecnología	
Evolución vs D-1	6,19€	★★★ Calificación a 31/8/26	
		Calificación a 31/7/26	

Escala de riesgo (1)

1	2	3	4	**5**	6	7

6	8	9

Clasificación SFDR²

Países en los que el fondo cuenta con la autorización pertinente para su comercialización pública:

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

Sólo inversionista acreditado :

SGP

GESTOR

Brice Prunas, Maxence Radjabi

SOCIEDAD GESTORA

ODDO BHF AM SAS

CARACTERÍSTICAS

Horizonte de inversión recomendado 5 años
Fecha de creación (Primero NAV) 14/1/19
Data de creación del fondo 19/12/18

Forma jurídica	Subfondo de SICAV lux. ODDO BHF
Código ISIN	LU1919842267
Código Bloomberg	ODAICIE LX
Política de dividendos	Capitalización
Suscripción mín. (inicial)	100 EUR
Delegación	-
Suscripciones/ reembolsos	12h, en el Día
Valoración	Diario
Gastos de gestión fijos	Tipo anual de hasta el 1,60%, pagadero trimestralmente y calculado sobre la media del patrimonio neto del Subfondo durante el mes en cuestión.
Comisión de rentabilidad	Máximo 20% de la rentabilidad superior al índice de referencia, tras compensar cualquier rentabilidad inferior obtenida en los 5 años anteriores, y siempre que la rentabilidad absoluta sea positiva.
Comisión de suscripción	5 % (máximo)
Comisión de reembolso	Ninguna
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.702 %

Volatilidad anualizado

	1 año	3 años	5 años
FONDO	18,4%	20,3%	21,6%
Indicador de referencia **	10,2%	13,1%	13,7%

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

ODDO BHF Artificial Intelligence es un fondo temático que invierte en renta variable mundial mediante inteligencia artificial además del análisis fundamental con el objetivo de identificar los subtemas más generadores de alfa y las empresas innovadoras vinculadas al tema de la inteligencia artificial. El objetivo de inversión sostenible del fondo es contribuir a la reducción de las emisiones de carbono y aprovechar las oportunidades derivadas de la transición a una economía con bajas emisiones de carbono. Una vez definido el universo de inversión en inteligencia artificial, un análisis ESG y de carbono acota este universo de acuerdo con el objetivo de inversión sostenible del fondo. El fondo es gestionado activamente por el equipo de gestión.

Indicador de referencia ** : MSCI World (NR) in EUR

Rendimiento anual (ultimos 12 meses)

desde	09/19	09/20	09/21	09/22	09/23	09/24	09/25
a	09/20	09/21	09/22	09/23	09/24	09/25	09/26
FONDO	**10,1%**	**23,2%**	**-18,0%**	**15,9%**	**25,1%**	**16,1%**	**20,5%**
Indicador de referencia **	10,4%	35,3%	-5,0%	12,9%	25,7%	11,2%	19,5%

Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDO	**12,4%**	**18,1%**	**-27,8%**	**40,7%**	**25,2%**	**3,9%**
Indicador de referencia **	15,9%	30,0%	-13,0%	19,8%	26,9%	6,8%

Rentabilidad neta acumulada y anualizada

	Rentabilidades anualizadas			Rentabilidades acumuladas					
	3 años	5 años	Creación	1 M	Inicio del año	1 año	3 años	5 años	Creación
FONDO	**20,5%**	**10,7%**	**13,3%**	**2,4%**	**19,3%**	**20,5%**	**75,1%**	**66,4%**	**162,8%****
Indicador de referencia **	18,6%	12,3%	15,5%	1,2%	15,7%	19,5%	66,9%	79,0%	203,8%**

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros, y no son constantes en el tiempo.

Medición de riesgo	1 años	3 años	5 años
Ratio de Sharpe	0,99	0,90	0,37
Ratio de información	-0,01	0,22	-0,15
Tracking Error (%)	11,74	10,81	12,30
Beta	1,45	1,36	1,34
Correlación (%)	80,91	87,82	85,11
Alfa de Jensen (%)	-8,39	-3,33	-5,32

**Desde el 22 de enero de 2021, el índice de referencia de la clase de acciones pasó de ser el MSCI World USD a ser el MSCI World EUR. Antes de que se llevara a cabo esta modificación, la rentabilidad del índice de referencia se calculaba en USD, mientras que la rentabilidad de la clase de acciones se computaba en EUR desde el lanzamiento.

*El glosario de indicadores utilizados está disponible para descargar en www.am.oddo-bhf.com en la sección Información. | Fuentes: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics proporciona unos análisis de las empresas que se emplean en el cálculo de la puntuación de sostenibilidad de Morningstar.

(1)El indicador sintético de riesgo (ISR) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos del mercado o a que no podamos pagarle. Oscilaentre 1 (riesgo bajo) y 7 (riesgo alto). Este indicador no es constante y cambiará en función del perfil de riesgo del fondo. La categoría más baja no significa exento de riesgo. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el ISR, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. No existe ninguna garantía de que se alcancen los objetivos de inversión en términos de riesgo.

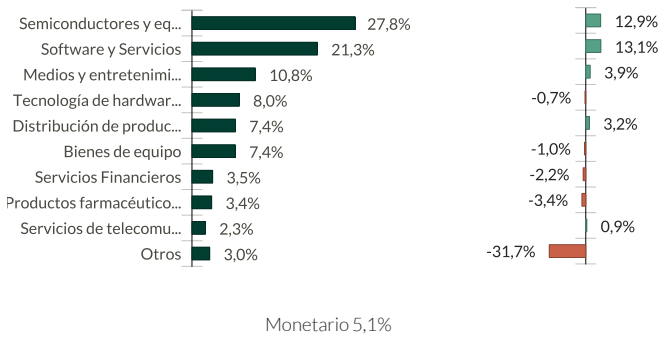
(2) La información sobre el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) puede consultarse en la sección de clasificación SFDR(2) del documento.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 SEPTIEMBRE 2026

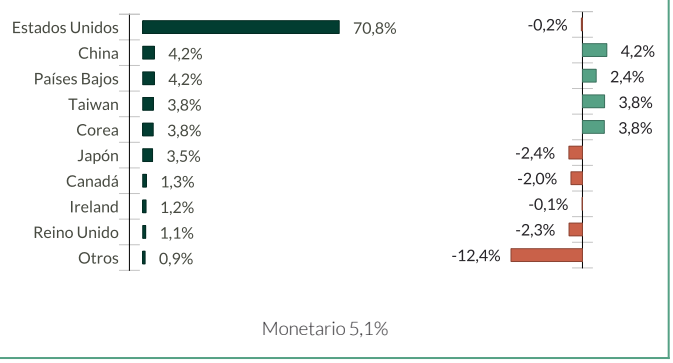
CR-EUR - Eur | ***Renta Variable Temática - Inteligencia Artificial - Global***

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



Monetario 5,1%

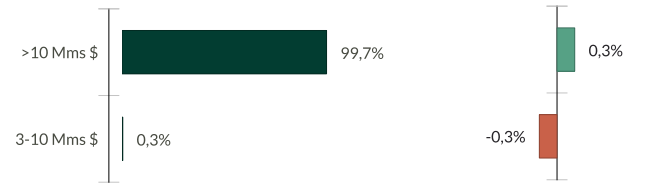
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (PAÍS DE INCORPORACIÓN)



Monetario 5,1%

DISTRIBUCIÓN POR CAPITALIZACIÓN--EXCLUYENDO EFECTIVO (%)

	FONDO Mms $	Indicador de referencia Mms $
Mediana capitalización	**721,0**	238,4



Fondo | Sobreponderación | Infraponderación frente al índice

Principales líneas de la cartera

	Peso en la cartera (%)	Peso en el benchmark (%)	Países	Sector	Calificación MSCI ESG
Nvidia Corp	6,71	5,81	Estados Unidos	Semiconductores y equipos de semiconductc	AA
Microsoft Corp	6,26	4,00	Estados Unidos	Software y Servicios	AA
Amazon.Com Inc	5,51	2,67	Estados Unidos	Distribución de productos de consumo discre	BBB
Alphabet Inc-Cl A	4,90	2,23	Estados Unidos	Medios y entretenimiento	BBB
Meta Platforms Inc-Class A	3,98	1,76	Estados Unidos	Medios y entretenimiento	BB
Taiwan Semiconductor Manufac	3,84		Taiwan	Semiconductores y equipos de semiconductc	AA
Servicenow Inc	3,16	0,15	Estados Unidos	Software y Servicios	AAA
Broadcom Inc	2,99	1,76	Estados Unidos	Semiconductores y equipos de semiconductc	AA
Palantir Technologies Inc-A	2,64	0,45	Estados Unidos	Software y Servicios	BB
Asml Holding Nv	2,56	0,78	Países Bajos	Semiconductores y equipos de semiconductc	AAA
Número total de líneas	**71**				

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 SEPTIEMBRE 2026

CR-EUR - Eur | ***Renta Variable Temática - Inteligencia Artificial - Global***

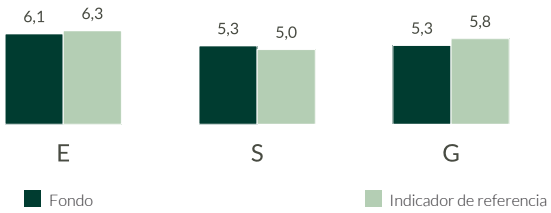
INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

Calificación ESG

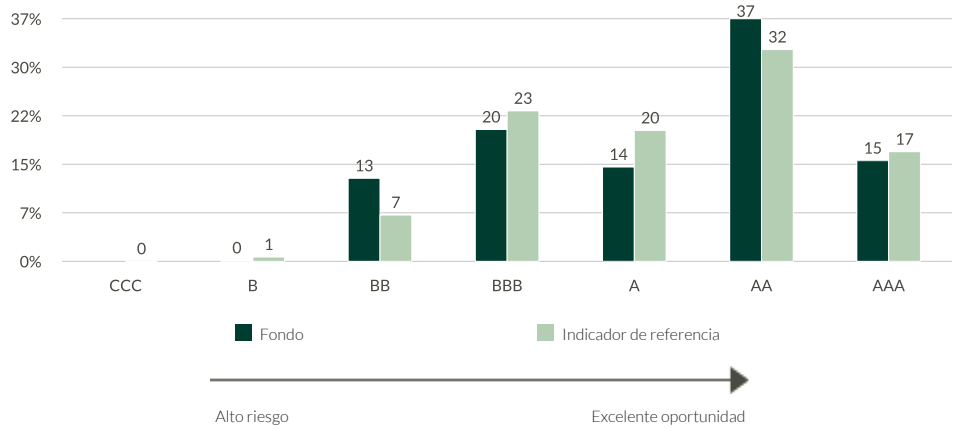
	FONDO	Indicador de referencia
	sept 26	sept 26
Calificación MSCI ESG	A	A
Cobertura ASG**	100,0%	100,0%

Indicador de referencia : 100% MSCI World (NR) USD

MEDIA PONDERADA DE LA CLASIFICACIÓN A (AMBIENTAL), S (SOCIAL) Y G (GOBIERNO



DESGLOSE DE LA CLASIFICACIÓN ASG**



TOP 5 POR CALIFICACIÓN ESG

	Sector	Países	Peso en la cartera (%)	Calificación ESG
Servicenow Inc	Software y Servicios	Estados Unidos	3,16	AAA
Asml Holding Nv	Semiconductores y equipos de sem	Países Bajos	2,56	AAA
Visa Inc-Class A Shares	Servicios Financieros	Estados Unidos	2,55	AAA
Cadence Design Sys Inc	Software y Servicios	Estados Unidos	1,74	AAA
Synopsys Inc	Software y Servicios	Estados Unidos	1,38	AAA
Subtotal de los 5 primeros	-	-	**11,40**	-

Las 5 mayores rémoras para la intensidad de carbono de la cartera de alcance 1,2,3

	Sector	Intensidad de carbono ponderada scope 1,2,3	Peso en la cartera (%)
Caterpillar Inc	Bienes de equipo	173,29	1,42%
Siemens Energy Ag	Bienes de equipo	131,63	0,39%
Ge Vernova Llc	Bienes de equipo	104,78	0,41%
Hitachi Ltd	Bienes de equipo	40,91	1,16%
Eaton Corp Plc	Bienes de equipo	28,59	1,22%

*ESG rank at the end of the period

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

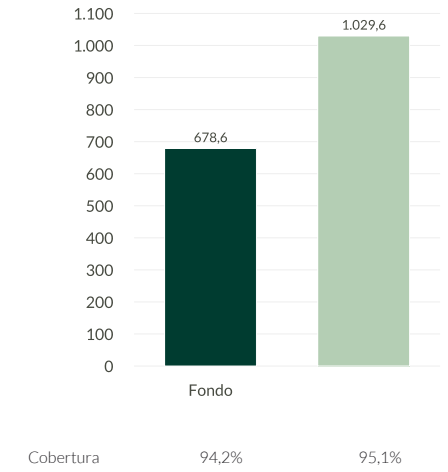
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Artificial Intelligence

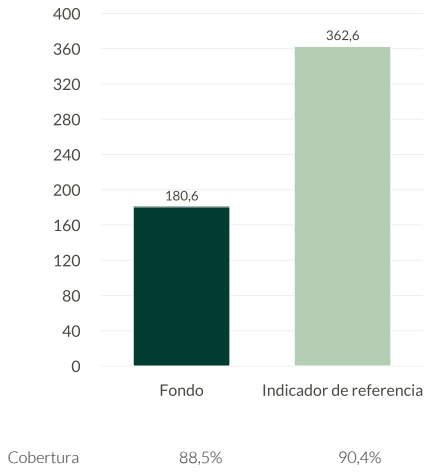
30 SEPTIEMBRE 2026

CR-EUR - Eur | ***Renta Variable Temática - Inteligencia Artificial - Global***

INTENSIDAD DE CARBONO PONDERADA SCOPE 1,2,3 (TCO2E / $M TURNOVER) *



ALCANCE HUELLA DE CARBONO 1,2 Y 3 (TCO2E/ VALOR DE EMPRESA)*



Intensidad de Carbono scope1,2 (tCO2e/ mil $)	FONDO	Indicador de referencia
Intensidad de carbono	32,0	90,0
Cobertura	100,0%	100,0%

HUELLA DE CARBONO 1,2 (tCO2e/Valor de empresa)	FONDO	Indicador de referencia
Huella de carbono	4,8	26,9
Cobertura	98,6%	99,8%

CONDICIÓN DE OBJETIVO BASADO EN LA CIENCIA**	FONDO	Indicador de referencia
Aprobado - 1,5 C	53,9%	53,4%
Aprobado - 2°C		0,5%
Aprobado - Muy por debajo de 2°C	2,4%	3,5%
Comprometido		1,0%
Sin pruebas	43,6%	41,6%

TEMPERATURA (°C)	FONDO	Indicador de referencia
Temperatura	2,8 °	2,8 °
Cobertura	94,0%	100,0%

Fuente: MSCI

**Sobre la base de los datos recabados de la iniciativa de objetivos basados en la ciencia (SBTI)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 SEPTIEMBRE 2026

CR-EUR - Eur | *Renta Variable Temática - Inteligencia Artificial - Global*

INFORME DE SOSTENIBILIDAD - METODOLOGÍA

ODDO BHF AM considera que la medición del impacto ambiental, social y de gobierno corporativo de una inversión supone un paso esencial a la hora de difundir las buenas prácticas en materia de integración de los factores ASG. A tal efecto, resulta imperativo contar con unos criterios cuantitativos fiables y sencillos (sin reprocesamiento) y permitir la comparación entre carteras, con independencia de su composición (gran capitalización frente a mediana capitalización, diversidad geográfica y sectorial). Por consiguiente, la elección de los indicadores se revela crucial para determinar la importancia de la medición de impacto. Los datos relativos a los indicadores ambientales proceden de nuestro proveedor externo de análisis no financiero, MSCI. Indicamos de manera sistemática la disponibilidad de los datos a escala de la cartera y de su índice de referencia.

Integración ESG en ODDO BHF Asset Management | 3 pasos sistemáticos

Exclusiones

- Normativa: exclusión de empresas que no cumplan con ciertos estándares internacionales (armas químicas, minas antipersonal, violación de los principios del Pacto Mundial, etc.)
- Sectorial: exclusión total o parcial de sectores o actividades en base a consideraciones éticas (tabaco, alcohol, juegos de azar, armas, entretenimiento para adultos/pornografía y carbón...)

Calificación ASG

- Utilización de un enfoque «best-in-class» (el mejor de su categoría) basado en los datos de MSCI
- Todos los títulos considerados para su inversión cuentan con una calificación de BB como mínimo

Diálogo y compromiso

- Diálogo frecuente con emisores con baja calificación ASG
- Participación activa para su revisión al alza

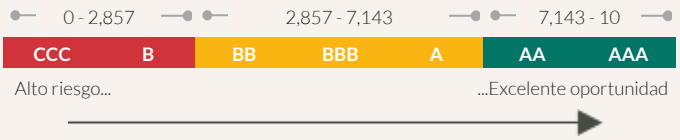
Metodología de calificación ESG

MSCI

Criterios ambientales	Criterios sociales	Gobierno corporativo
• Cambio climático • Recursos naturales • Contaminación y residuos • Oportunidades ambientales	• Capital humano • Responsabilidad del productor • Oposición de las partes interesadas • Oportunidades sociales	• Gobierno corporativo • Comportamiento empresarial

Parámetros de exposición, parámetros de gestión y ponderación sectorial

Se establecen correspondencias entre el resultado final de 1 a 10 y una calificación entre AAA y CCC.



Fuentes: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

Metodología de medición del carbono: Hemos actualizado nuestra metodología de cálculo de la intensidad de carbono.
A partir del 31 de enero de 2023, cuando los valores de carbono comunicados no estén disponibles o resulten incoherentes, se utilizarán valores de carbono estimados.
Las estimaciones se basan en el valor medio de carbono (emisiones de alcance 1+2) de los homólogos sectoriales en función de los ingresos.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 SEPTIEMBRE 2026

CR-EUR - Eur | *Renta Variable Temática - Inteligencia Artificial - Global*

COMENTARIO DE GESTIÓN

Todas las participaciones del fondo experimentaron un repunte (participaciones en EUR > participaciones en USD) en septiembre de 2026. Dicho repunte se debió al comportamiento más que superior de nuestro fondo respecto de nuestro indicador de referencia (el MSCI World Developed Countries), que cedió terreno durante el mes.
Los valores que más contribuyeron a la rentabilidad durante el mes se vincularon con el lanzamiento de Meta Muse: 1) Meta, que está desarrollando una aplicación de IA para el gran público con su agente persistente Meta Muse y su kit «charm», que allana el camino para un agente de IA de uso cotidiano al servicio de 4.000 millones de consumidores potenciales; 2) AMD, que se benefició del punto anterior, ya que el crecimiento de los agentes de IA va de la mano de un fuerte crecimiento de las unidades centrales de procesamiento (CPU, por sus siglas en inglés) (un tipo de procesador en serie necesario para la coordinación de la IA agentiva).
Los principales lastres para la rentabilidad durante el mes fueron los siguientes: 1) ServiceNow, que cedió parte de la rentabilidad superior que había cosechado el mes anterior, en un contexto que siguió viéndose caracterizado por los numerosos lanzamientos de modelos de IA y las dudas inherentes al futuro del software relacionado con ellos; 2) CATL, firma que se vio afectada por la atonía del mercado de las acciones chinas de clase A, así como también por problemas idiosincrásicos (competencia y limitaciones de producción).

RIESGOS :

El Fondo estará expuesto principalmente a los siguientes riesgos :riesgo de pérdida de capital, riesgo de renta variable, riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito, riesgo vinculado a la gestión discrecional, riesgo de cambio, riesgo vinculado a los compromisos asumidos en relación con instrumentos financieros a plazo, riesgo de contraparte, riesgo de liquidez de los activos subyacentes, riesgo vinculado a la inversión en pequeñas y medianas capitalizaciones, riesgo vinculado a la inversión en países emergentes, riesgo de volatilidad, riesgo de modelo, Stock Connect, Bond Connect, inversión en China, Riesgo de sostenibilidad

CLASIFICACIÓN SFDR²

El Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) es un conjunto de normas de la UE cuyo objetivo es hacer que el perfil de sostenibilidad de los fondos sea transparente, más comparable y mejor comprendido por los inversores finales. Artículo 6: El equipo de gestión no tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad ni los efectos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión. Artículo 8: El equipo de gestión aborda los riesgos de sostenibilidad integrando los criterios ASG (medioambientales y/o sociales y/o de gobernanza) en su proceso de toma de decisiones de inversión. Artículo 9: El equipo de gestión sigue un estricto objetivo de inversión sostenible que contribuye significativamente a los retos de la transición ecológica, y aborda los riesgos de sostenibilidad mediante calificaciones proporcionadas por el proveedor de datos ESG externo de la Sociedad Gestora.

DISCLAIMER

El presente documento ha sido elaborado por ODDO BHF AM SAS. Los inversores potenciales deben consultar a un asesor de inversiones antes de realizar cualquier suscripción en el fondo. Se informa a los inversores de que el fondo presenta un riesgo de pérdida del capital, además de varios riesgos ligados a los instrumentos y las estrategias de la cartera. En caso de suscripción, los inversores deben consultar obligatoriamente el documento de datos fundamentales o el folleto del OIC con el fin de obtener una descripción exacta de los riesgos soportados y el conjunto de los gastos. El valor de la inversión puede evolucionar tanto al alza como a la baja. Asimismo, cabe la posibilidad de que no se restituya totalmente. La inversión deberá realizarse en función de sus objetivos y horizonte de inversión, así como de su capacidad para hacer frente al riesgo inherente a la transacción. Asimismo, ODDO BHF AM SAS declina toda responsabilidad respecto a cualquier daño directo o indirecto derivado de la utilización de la presente publicación o de la información contenida en ella. Dicha información se muestra a título indicativo y puede verse sujeta a modificaciones en cualquier momento sin previo aviso. Las opiniones expresadas en el presente documento coinciden con nuestras previsiones de mercado en el momento de su publicación. Dichas previsiones podrán evolucionar en función de las condiciones de mercado y, en ningún caso, recaerá responsabilidad contractual alguna sobre ODDO BHF AM SAS. Los valores liquidativos que figuran en el presente documento se muestran exclusivamente a título indicativo. Solo el valor liquidativo indicado en la notificación de transacción y en los extractos de títulos se considera auténtico. Las suscripciones y los reembolsos relativos a los OIC se llevan a cabo a un valor liquidativo desconocido.
Se puede obtener gratuitamente un resumen de los derechos de los inversores en forma electrónica en inglés en el siguiente sitio web:https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire La distribución del fondo podría haber sido autorizada en diferentes Estados miembros de la UE. Se ruega a los inversores tener en cuenta que la sociedad gestora puede, a su discreción, poner fin a las disposiciones adoptadas para la distribución de las participaciones del fondo de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE y con el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE.
El documento de datos fundamentales (DEU, ESP, FR, GB, ITL, NOR, POR, SWD) y el folleto (DEU, FR, GB) están disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM SAS, en el sitio web am.oddo-bhf.com o a través de los distribuidores autorizados. El informe anual y el informe semestral se encuentran disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM SAS o en el sitio web am.oddo-bhf.com.
La política de tratamiento de las reclamaciones está disponible en la sección sobre información normativa del sitio web am.oddo-bhf.com. Los clientes pueden enviar sus reclamaciones en primer lugar a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com o directamente al Servicio de Mediación de Consumo: http://mediationconsommateur.be. El Folleto completo, el Folleto simplificado, el Reglamento y los informes anual y semestral del fondo para Suiza pueden obtenerse sin coste alguno a través del Representante, 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Suiza. El servicio de pagos corre a cargo de ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich.

Aunque ODDO BHF Asset Management y sus proveedores de información, entre los que se incluyen, entre otros, MSCI ESG Research LLC y sus filiales (las «Partes ESG»), obtienen la información (la «Información») de fuentes que se consideran fidedignas, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la exactitud y/o la exhaustividad de ninguno de los datos incluidos en el presente documento y renuncian expresamente a toda garantía expresa o implícita, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad con un propósito determinado. La Información solo puede emplearse a escala interna, no puede ser reproducida ni redifundida en ninguna forma y tampoco puede utilizarse como base o componente de ningún instrumento o producto financiero o índice. Además, ninguna información puede utilizarse por sí misma para decidir qué valores se compran o se venden o cuándo se compran o se venden. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones en relación con los datos que figuran en el presente documento, ni de los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otra índole (incluido el lucro cesante), aun cuando se les notifique la posibilidad de tales daños. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Material reproducido con permiso.

ODDO BHF AM SAS Sociedad Gestora de Carteras autorizada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF) con el n.º GP 99011. SAS con un capital de 21.500.000 €. N.º de registro mercantil (RCS) 340 902 857 París. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 (Francia) – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 AM.ODDO-BHF.COM