ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | *Actions Thématiques - Intelligence Artificielle - Global*

Actif net du fonds	1 078 M$	Catégorie Morningstar ™	
Valeur liquidative	2 576,25€	Actions Secteur Technologies	
Evolution vs M-1	-184,15€	★★★ Notation au 30/09/2026	
		Notation au 31/08/2026	

Echelle de risque (1)

1	2	3	4	**5**	6	7

Classification SFDR²

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :

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

Investisseur accrédité seulement :

SGP

GÉRANTS

Brice Prunas, Maxence Radjabi

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF AM SAS

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée 5 ans
Date de création de la part (1ère VL) 14/01/2019
Date de création du fonds 19/12/2018

Statut juridique	Compartiment de SICAV Lux. ODDO BHF
Code ISIN	LU1833932434
Code Bloomberg	ODAIECI LX
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	250000 EUR
SDG (par délégation)	-
Souscriptions / Rachats	12h, à J
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	Taux annuel de 0.80% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.
Commission de surperformance	Maximum 20% de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence (cf. prospectus pour les modalités)
Commission de souscription	2 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.872 %

Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
FONDS	19,0%	20,7%	21,9%
Indicateur de référence **	10,1%	12,9%	13,7%

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

ODDO BHF Artificial Intelligence est un fonds thématique investi en actions mondiales utilisant l'intelligence artificielle en sus de l'analyse fondamentale dans le but de détecter les sous-thèmes les plus générateurs d'alpha et les entreprises innovantes liées au thème de l'intelligence artificielle. L'objectif d'investissement durable du fonds est de contribuer à la réduction des émissions de carbone et de saisir les opportunités découlant de la transition vers une économie bas carbone. Après la définition de l'univers d'investissement utilisant de l'intelligence artificielle, une analyse ESG et carbone réduit cet univers en fonction de l'objectif d'investissement durable du fonds. Le fonds est géré activement par l'équipe de gestion.

Indicateur de référence :** MSCI World (NR) in EUR

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)

du	10/19	10/20	10/21	10/22	10/23	10/24	10/25
au	10/20	10/21	10/22	10/23	10/24	10/25	10/26
FONDS	**8,0%**	**30,7%**	**-18,8%**	**11,6%**	**30,1%**	**24,3%**	**5,0%**
Indicateur de référence **	4,4%	47,8%	-4,9%	3,3%	30,1%	15,0%	15,8%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	**12,3%**	**19,2%**	**-27,2%**	**41,7%**	**25,7%**	**4,6%**
Indicateur de référence **	15,9%	30,0%	-13,0%	19,8%	26,9%	6,8%

Performances nettes cumulées et annualisées

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 M	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création
FONDS	**19,3%**	**9,0%**	**12,9%**	**-6,7%**	**11,7%**	**5,0%**	**69,7%**	**53,8%**	**157,6%****
Indicateur de référence **	20,1%	11,2%	15,4%	0,9%	16,7%	15,8%	73,4%	70,4%	206,5%**

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Mesure de risque	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création
Ratio de Sharpe	0,28	0,83	0,31	0,56
Ratio d'information	-0,79	-0,06	-0,18	-0,21
Tracking Error (%)	12,40	11,35	12,62	12,01
Bêta	1,51	1,40	1,36	1,05
Coefficient de corrélation (%)	80,53	87,38	84,79	81,90
Alpha de Jensen (%)	-17,44	-7,93	-5,53	-3,24

**Le 22 janvier 2021, le MSCI World EUR a remplacé le MSCI World USD en tant qu'indice de référence de la classe d'actions. Avant ce changement, la performance de l'indice de référence était calculée en USD, tandis que celle de la classe d'actions était calculée en EUR depuis le lancement.

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

(1) 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 ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie .

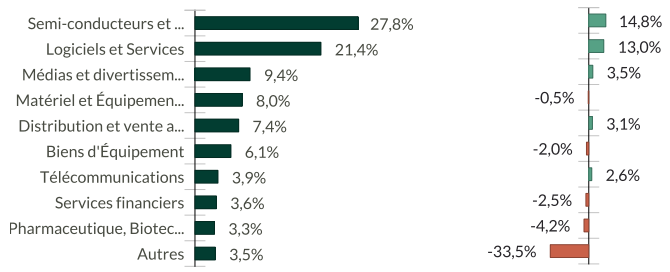
(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OCTOBRE 2026

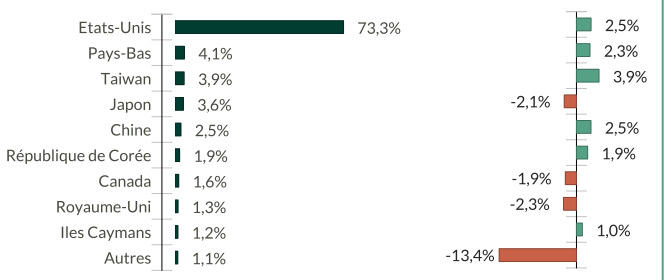
CI-EUR - Eur | ***Actions Thématiques - Intelligence Artificielle - Global***

RÉPARTITION SECTORIELLE



Poche monétaire 5,5%

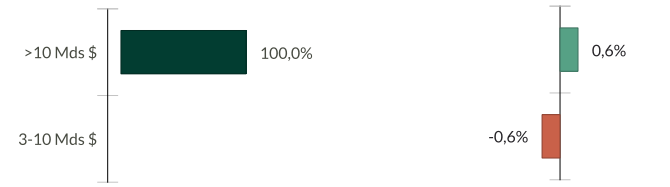
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)



Poche monétaire 5,5%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION - HORS LIQUIDITÉS (%)

	FONDS Mds $	Indicateur de référence Mds $
Capitalisation médiane	**785,5**	212,5



Fonds | Sur-pondération | Sous-pondération par rapport à l'indice

Principales lignes du portefeuille

	Poids dans le fonds (%)	Poids dans l'indicateur de référence (%)	Pays	Secteur	Notation MSCI ESG
Microsoft Corp	6,99	4,11	Etats-Unis	Logiciels et Services	AA
Nvidia Corp	6,59	5,25	Etats-Unis	Semi-conducteurs et équipements à semi-cor	AA
Amazon.Com Inc	5,82	2,60	Etats-Unis	Distribution et vente au détail de produits no	BBB
Alphabet Inc-Cl A	4,36	1,83	Etats-Unis	Médias et divertissement	BB
Meta Platforms Inc-Class A	4,11	1,51	Etats-Unis	Médias et divertissement	BB
Taiwan Semiconductor Manufac	3,93		Taiwan	Semi-conducteurs et équipements à semi-cor	AA
Asml Holding Nv	3,04	0,68	Pays-Bas	Semi-conducteurs et équipements à semi-cor	AAA
Visa Inc-Class A Shares	2,93	0,77	Etats-Unis	Services financiers	AAA
Palantir Technologies Inc-A	2,46	0,45	Etats-Unis	Logiciels et Services	BB
Space Exploration Techn-Cl A	2,38	0,09	Etats-Unis	Télécommunications	BB
Nombre de lignes	**64**				

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI Solutions (Deutschland) GmbH distribue désormais l'univers d'investissement de CCC (risque élevé) à AAA (opportunité forte).

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | *Actions Thématiques - Intelligence Artificielle - Global*

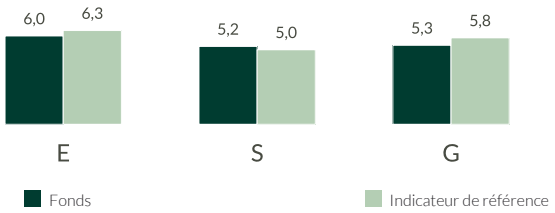
REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

Notation ESG

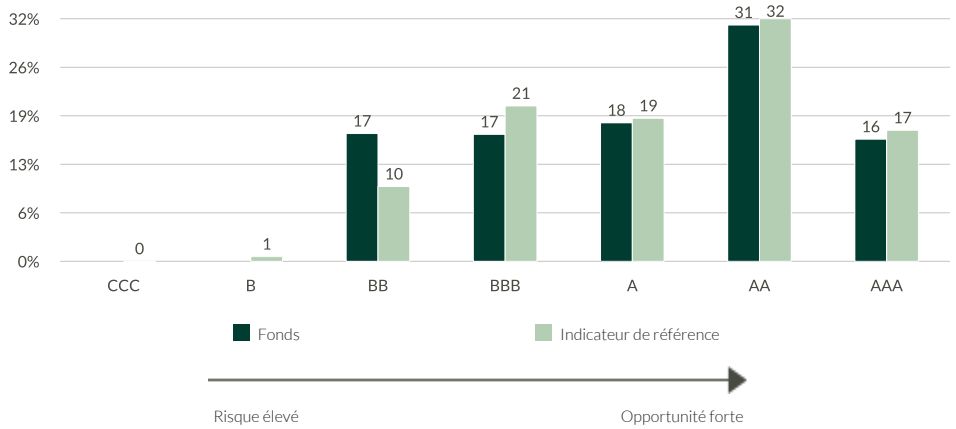
	FONDS	Indicateur de référence
	oct. 26	oct. 26
Notation MSCI ESG	A	A
Couverture ESG**	100,0%	99,9%

Indicateur de référence : 100% MSCI World (NR) USD

NOTATION MOYENNE E, S ET G*



RÉPARTITION PAR NOTATION ESG** (%)



TOP 5 PAR NOTATION ESG

	Secteur	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG
Asml Holding Nv	Semi-conducteurs et équipements	Pays-Bas	3,04	AAA
Visa Inc-Class A Shares	Services financiers	Etats-Unis	2,93	AAA
Synopsys Inc	Logiciels et Services	Etats-Unis	2,23	AAA
Servicenow Inc	Logiciels et Services	Etats-Unis	2,15	AAA
Cadence Design Sys Inc	Logiciels et Services	Etats-Unis	1,89	AAA
Sous-total top 5	-	-	**12,24**	-

5 pires contributeurs à l'intensité carbone scope 1,2,3 du portefeuille

	Secteur	Intensité carbone pondérée scope 1,2,3	Poids dans le fonds (%)
Ge Vernova Llc	Biens d'Équipement	205,69	0,55%
Caterpillar Inc	Biens d'Équipement	149,08	1,19%
Hitachi Ltd	Biens d'Équipement	28,73	0,80%
Eaton Corp Plc	Biens d'Équipement	27,56	1,15%
Taiwan Semiconductor Manufac	Semi-conducteurs et équipements à semi-conducteurs	18,88	3,93%

*Notation ESG à la fin de la période.

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI Solutions (Deutschland) GmbH distribue désormais l'univers d'investissement de CCC (risque élevé) à AAA (opportunité forte).

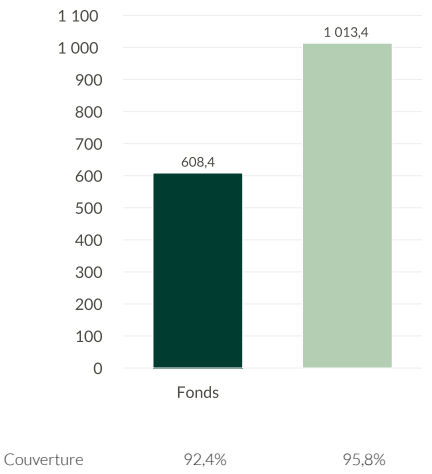
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

ODDO BHF Artificial Intelligence

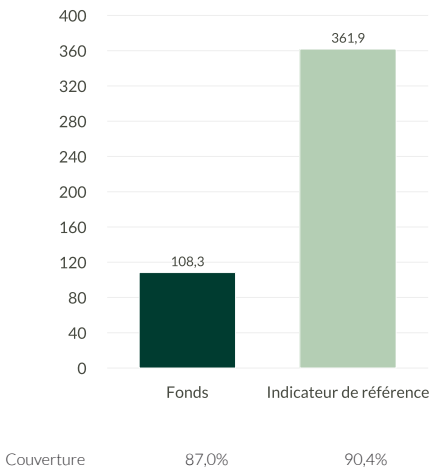
30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | ***Actions Thématiques - Intelligence Artificielle - Global***

INTENSITÉ CARBONE PONDÉRÉE SCOPE1,2,3 (TCO2E / CA M$) *



EMPREINTE CARBONE SCOPE 1,2&3 (TCO2E/VALEUR D'ENTREPRISE) *



Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m$)	FONDS	Indicateur de référence
Intensité carbone	33,7	94,4
Couverture	100,0%	100,0%

EMPREINTE CARBONE 1,2(tCO2e/Valeur d'entreprise)	FONDS	Indicateur de référence
Empreinte carbone	4,0	28,2
Couverture	100,0%	99,9%

INITIATIVE SCIENCE BASED TARGETS**	FONDS	Indicateur de référence
Approuvé - 1,5°C	55,7%	53,0%
Approuvé - 2°C		0,6%
Approuvé - Bien en-dessous de 2°C	1,8%	3,3%
Aucune preuve	42,4%	42,1%
Engagé		0,9%

TEMPERATURE (°C)	FONDS	Indicateur de référence
Temperature	2,6 °	2,9 °
Couverture	89,6%	99,7%

Source MSCI Solutions (Deutschland) GmbH

**Basé sur les données de l'initiative Science Based Targets

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | *Actions Thématiques - Intelligence Artificielle - Global*

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE – MÉTHODOLOGIE

ODDO BHF AM considère l'évaluation de l'impact environnemental, social et de gouvernance d'un investissement comme une étape essentielle dans la diffusion des bonnes pratiques en matière d'intégration ESG. Pour ce faire, il est impératif de s'appuyer sur des critères quantitatifs simples et fiables (éviter le recyclage) et de permettre l'établissement d'une comparaison entre les différents portefeuilles, quelle que soit leur composition (grandes et moyennes capitalisations, diversité géographique et sectorielle). Le choix des indicateurs est par conséquent crucial pour la pertinence de l'évaluation d'impact. Les données qui alimentent les indicateurs environnementaux proviennent de notre fournisseur externe d'analyses non financières MSCI. Nous renseignons systématiquement la disponibilité des données au niveau du portefeuille et de son indice de référence.

L'intégration ESG ODDO BHF Asset Management | 3 étapes systématiques

Exclusions

- Normatives: exclusion d'entreprises qui ne respectent pas certains standards internationaux (armes chimiques, mines antipersonnel, violation des principes du Global Compact…).
- Sectorielle: exclusion totale ou partielle de secteurs ou d'activités basées sur des considérations éthiques (tabac, jeux d'argent, armement, divertissement pour adultes / pornographie, charbon…).

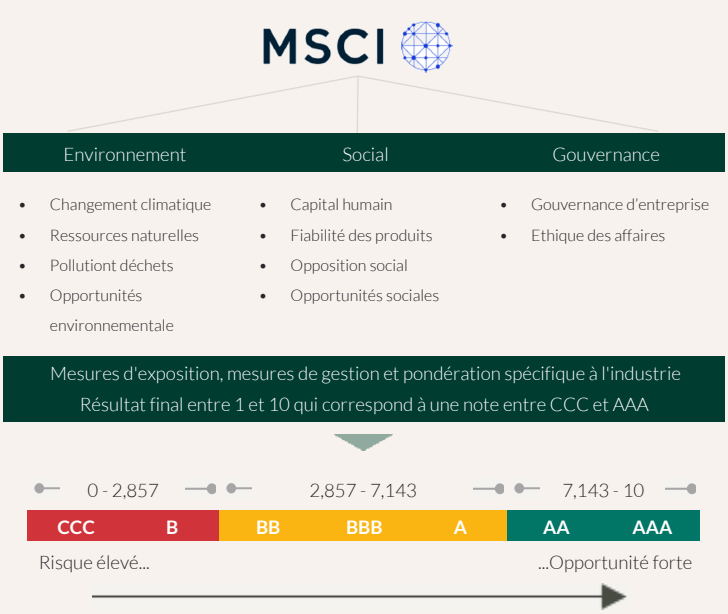
Notations ESG

- Utilisation des données MSCI sur une approche «Best-in-Class»
- Tous les titres de l'univers d'investissement possèdent une notation minimum BB

Dialogue et engagement

- Dialogues réguliers avec les entreprises sur des sujets ESG
- Engagement individuel et collaboratif
- Intégration de l'analyse ESG au sein de la Politique de Vote de ODDO BHF Asset Management
- Procédure d'escalade si l'engagement n'est pas concluant

Méthodologie de notation ESG



Sources : ODDO BHF AM SAS, MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : Nous avons mis à jour notre méthodologie de calcul de l'intensité carbone. À compter du 31 janvier 2023, lorsque les données carbones reportées des entreprises ne sont pas disponibles ou incohérentes, des données carbones estimées sont utilisées. Les estimations sont obtenues en calculant une moyenne sectorielle des émissions scope 1 et 2 rapportées aux revenus des entreprises.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | *Actions Thématiques - Intelligence Artificielle - Global*

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Toutes les parts du fonds sont en forte baisse sur le mois d'Octobre 2026. Celle-ci est quasiment entièrement imputable à la nette sous-performance de notre fonds sur son indicateur de référence (le MSCI World Developed Countries) ; ce dernier n'étant lui qu'en légère baisse sur le mois. Cette sous-performance doit s'analyser dans un contexte de sell-off du secteur Technologies lié, dans un premier temps à des inquiétudes sur le financement des CAPEX de l'IA puis, en fin de mois, à une saison de résultats en deçà d'attentes élevées.
Nos plus importants contributeurs à la performance, sur le mois, sont : 1) Visa; 2) Eli Lilly qui ont publié tous deux des résultats trimestriels et bénéficient tous deux de leur statut de « Barbell » dans un contexte de défiance sur le trade AI.
Nos principaux détracteurs de performance sur le mois : 1) Alphabet, la maison mère qui inquiète les marchés à la fois sur le ralentissement de son activité Search mais aussi sur la croissance de ses CAPEX ; 2) Nvidia, deuxième pondération du fonds, souffre du désengagement des investisseurs du trade AI.

RISQUES :

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants :risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de change, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous jacents, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque pays émergents, risque de volatilité, risque de modèle, Stock Connect, Bond Connect, investissement en Chine, risque de durabilité

CLASSIFICATION SFDR²

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.

AVERTISSEMENT

Ce document est établi par ODDO BHF AM SAS. 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 AM 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 de ODDO BHF AM 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.
Le DIC (DEU, ESP, FR, GB, ITL, NOR, POR, SWD) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM 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 AM SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com .
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. Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DIC, le prospectus ainsi que les rapports annuel et semestriel du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès de son Représentant, 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Suisse. Le Service de Paiements est assuré par ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich, Suisse.Pour Singapour : les informations du fonds se trouvent dans le memorandum d'information de Singapour, disponible auprès du distributeur ou de ODDO BHF AM SAS. Avant de souscrire les investisseurs potentiels sont invités à lire le prospectus du fonds ou le memorandum d'information de Singapour.

Bien qu'ODDO BHF Asset Management et ses fournisseurs d'informations, y compris, sans limitation, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les " Parties ESG "), obtiennent des informations (les " Informations ") de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et décline expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou composante de tout instrument ou produit financier ou indice. En outre, aucune des informations ne peut en soi être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Aucune des Parties ESG n'est responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document, ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris les pertes de bénéfices), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation.

ODDO BHF AM SAS

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011. SAS 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 AM.ODDO-BHF.COM