

30 septembre 2019

ODDO BHF Artificial Intelligence



CR-USD - Usd | THÉMATIQUE - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Actif net du fonds	50,7 M\$
Valeur liquidative	111,73\$
Evolution vs M-1	2,17\$



Echelle de risque et de rendement (1)

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

Gérants

Brice PRUNAS, Maxence RADJABI

Caractéristiques

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

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création du fonds : 19/12/2018

Date initiale de performance : 14/01/2019

Statut juridique	Compartiment de ODDO BHF, Sicav Luxembourgeoise
Code ISIN	LU1833932780
Code Bloomberg	ODAICRU LX
Devise	Dollar des États-Unis
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 USD
Commission de souscription	5 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	Taux annuel de 1.60% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.
Commission de surperformance	20% maximum de la surperformance du fonds par rapport à l'indice de référence, si la performance du fonds est positive.
Frais courants	1,70% (2)
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Valorisateur :	Caceis Bank Lux
Souscriptions / Rachats	16h, à J
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Indicateurs techniques et de risque*

	1 an	3 ans
Alpha de Jensen		
Ratio de Sharpe		
Ratio d'information		
Tracking Error		
Bêta		
Coefficient de corrélation		

Stratégie d'investissement

ODDO BHF Artificial Intelligence est un fonds actions systématique qui utilise l'intelligence artificielle et l'analyse quantitative afin d'investir dans des actions cotées du monde entier exposées au thème de l'« Intelligence artificielle » via une sélection de sous-thématiques associées. Il cherche à être investi en permanence dans des actions afin de générer une croissance du capital sur le long terme. Un algorithme de « big data » est tout d'abord utilisé pour définir les principales sous-thématiques de l'Intelligence artificielle et sélectionner les actions mondiales les plus pertinentes à cet égard. Le modèle quantitatif interne « Algo 4 » est ensuite appliqué à cet univers d'investissement restreint afin d'identifier les 60 sociétés qui présentent les caractéristiques les plus intéressantes sur le plan financier et du risque. Le portefeuille est constamment réexaminé par l'équipe de gestion.

Performances annuelles (en glissement sur 12 mois)

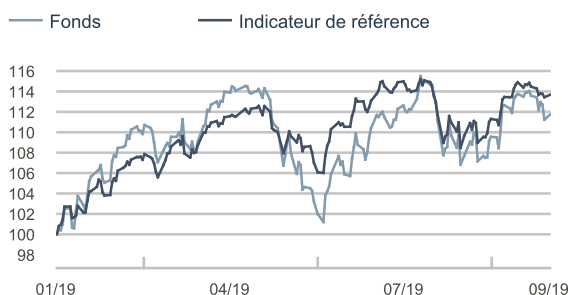
du	30/09/2014	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018
au	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019
Fonds	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

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

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

Evolution de la valeur liquidative (base 100)



VL d'origine 100,00USD

VL au 30/09/2019 111,73USD

La date de la valeur liquidative d'origine est le 14/01/2019

Cette part ayant moins de 12 mois d'existence, la réglementation ne nous autorise pas à communiquer ses performances.

Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
Fonds			
Indicateur de référence			

*La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique « Informations Réglementaires ».

Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

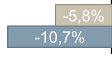
(1) L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque et de rendement, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque et de rendement ne peut être garantie.

(2) Les frais courants sont fondés sur les frais de l'exercice précédent. Une estimation est établie pour l'ensemble des fonds n'ayant pas encore clôturé leur premier exercice comptable.

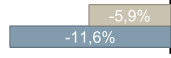
Pertes maximales (depuis création)

■ Fonds
■ Indicateur de référence

Perte mensuelle maximale



Maximum Drawdown



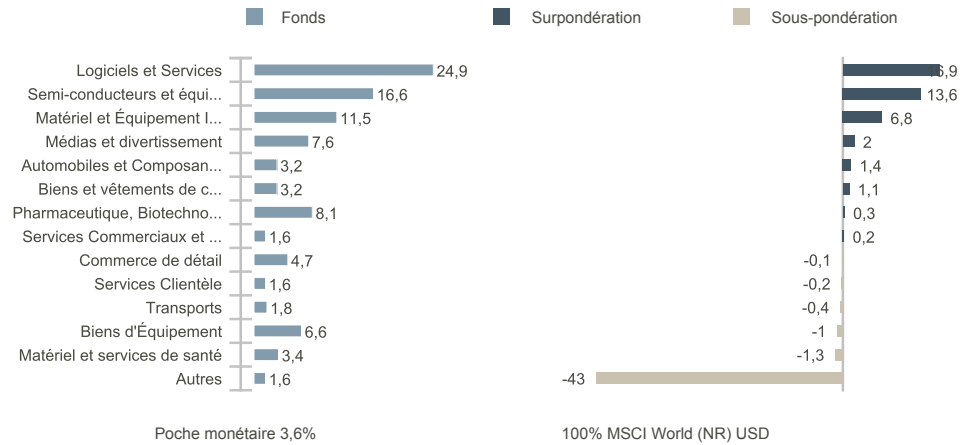
Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Commentaire de gestion

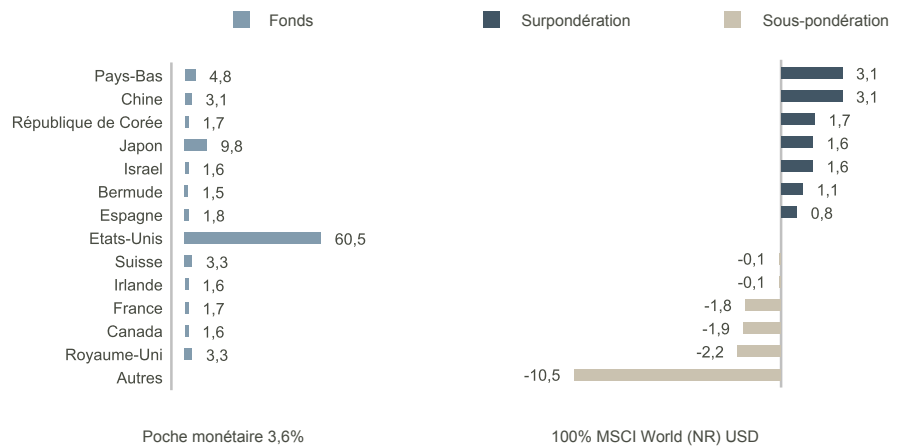
En septembre, le fonds a fait une performance de +2.0% en ligne avec la performance de notre benchmark, le MSCI World Developed Countries (+2.1%). Dans ce mois caractérisé par une rotation de style, le caractère équilibré du fonds entre les différents styles s'est illustré. Nos meilleurs contributeurs ont été les semi-conducteurs (+1.6% en relatif) et la technologie hardware (+0.4% en relatif). A l'inverse, les logiciels, arbitrés par le marché ce mois-ci, nous ont coûté 0.8% en relatif ; ainsi que notre absence du secteur banques (qui coûte 0.5% en relatif).

L'équilibre du fonds s'est également matérialisé en analyse géographique avec : l'Europe et l'Asie Pacifique qui nous apportent respectivement 0.5% et 0.3% en relatif tandis que l'Amérique du Nord nous coûte 0.8% en relatif.

Répartition sectorielle du portefeuille par rapport à l'indicateur de référence (%)



Répartition géographique du portefeuille par rapport à l'indicateur de référence (%)



Principales lignes action du portefeuille

Valeur	Poids*	Poids**	Secteur	Pays
Guidewire Software Inc	1,79		Logiciels d'Application	Etats-Unis
Varian Medical Systems Inc	1,78	0,03%	Équipements Médicaux	Etats-Unis
Intl Consolidated Airline-Di	1,78		Compagnies Aériennes	Espagne
Cabot Microelectronics Corp	1,75		Équipements pour la Fabrication de Semi-conducteurs	Etats-Unis
Samsung Electronics Co Ltd	1,74		Technologie hardware, stockage et périphériques	République de Corée
Nombre de lignes actions	60		* Fonds	** Indicateur de référence

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, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risque de volatilité, risque de modèle

AVERTISSEMENT : Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. L'investisseur potentiel est invité à consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) Luxembourg. 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 portefeuilles. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'Information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus. 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. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Elles sont présentées nettes de frais en dehors des frais éventuels de souscription pris par le distributeur et des taxes locales. 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. Le DICI (DEU, ESP, FR, GB, IRL, NOR, POR, SWD) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site Internet 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 DICI, 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, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.