ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OTTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | *Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale*

Patrimonio netto del fondo	1.078 M$	Categoria Morningstar™	
NAV	2.576,25€	Azionari Settore Tecnologia	
Evoluzione vs G-1	-184,15€	★★★ Rating al 30/09/26	
		Rating al 31/08/26	

Scala di rischio (1)

1	2	3	4	**5**	6	7

Classificazione SFDR(2)

6	8	9

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione al pubblico:

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

Solo investitore accreditato :

SGP

GESTORE

Brice Prunas, Maxence Radjabi

SOCIETÀ DI GESTIONE

ODDO BHF AM SAS

CARATTERISTICHE

Durata d'investimento consigliata 5 anni
Data di lancio (NAV iniziale) 14/01/19
Data di creazione dei fondi 19/12/18

Forma giuridica	Comparto di Sicav lus. ODDO BHF
Codice ISIN	LU1833932434
Codice Bloomberg	ODAIECI LX
Politica dei dividendi	Classe ad accumulazione
Sottoscrizione min. (iniziale)	250000 EUR
Società di gestione (per delega)	-
Sottoscrizioni/riscatti	12h, a giorno
Valutazione	Quotidiano
Livello di rischio	Medio
Commissione di gestione fissa	Aliquota annua massima dello 0.80% pagabile trimestralmente e calcolata sulla base del patrimonio netto medio del Comparto per il mese considerato.
Commissione di performance	Massimo 20% della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento (si veda il prospetto informativo per i dettagli)
Commissione di sottoscrizione	2 % (fino al)
Commissione di rimborso	Nessuna
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.872 %

Volatilità annualizzato

	1 anno	3 anni	5 anni
FONDO	**19,0%**	**20,7%**	**21,9%**
Indice di riferimento **	10,1%	12,9%	13,7%

STRATEGIA D'INVESTIMENTO

ODDO BHF Artificial Intelligence è un fondo tematico che investe in titoli azionari globali utilizzando l'intelligenza artificiale oltre all'analisi fondamentale con l'obiettivo di individuare i sottotemi e le società innovative più generatrici di alfa legati al tema dell'intelligenza artificiale. L'obiettivo di investimento sostenibile del fondo è quello di contribuire alla riduzione delle emissioni di carbonio e di cogliere le opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Una volta definito l'universo di investimento che utilizza l'intelligenza artificiale, un'analisi ESG e delle emissioni di carbonio restringe questo universo in linea con l'obiettivo di investimento sostenibile del fondo. Il fondo è gestito attivamente dal team di gestione.

Indice di riferimento ** : MSCI World (NR) in EUR

Performance annuale netta (12 mesi consecutivi)

da	10/19	10/20	10/21	10/22	10/23	10/24	10/25
a	10/20	10/21	10/22	10/23	10/24	10/25	10/26
FONDO	**8,0%**	**30,7%**	**-18,8%**	**11,6%**	**30,1%**	**24,3%**	**5,0%**
Indice di riferimento **	4,4%	47,8%	-4,9%	3,3%	30,1%	15,0%	15,8%

Rendimenti annuali (anni solari)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDO	**12,3%**	**19,2%**	**-27,2%**	**41,7%**	**25,7%**	**4,6%**
Indice di riferimento **	15,9%	30,0%	-13,0%	19,8%	26,9%	6,8%

Rendimenti netti cumulativi e annualizzati

	Performance annualizzate			Performance cumulate					
	3 anni	5 anni	Lancio	1 M	Inizio d'anno	1 anno	3 anni	5 anni	Lancio
FONDO	**19,3%**	**9,0%**	**12,9%**	**-6,7%**	**11,7%**	**5,0%**	**69,7%**	**53,8%**	**157,6%****
Indice di riferimento **	20,1%	11,2%	15,4%	0,9%	16,7%	15,8%	73,4%	70,4%	206,5%**

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo.

Misurazione del rischio	1 anni	3 anni	5 anni
Indice di Sharpe	0,28	0,83	0,31
Information ratio	-0,79	-0,06	-0,18
Tracking Error (%)	12,40	11,35	12,62
Beta	1,51	1,40	1,36
Correlazione (%)	80,53	87,38	84,79
Alfa di Jensen (%)	-17,44	-7,93	-5,53

**Dal 22 gennaio 2021, l'indice di riferimento della classe di azioni è passato dall'MSCI World USD all'MSCI World EUR. Prima di questa modifica, la performance dell'indice di riferimento era calcolata in USD, mentre la performance della classe di azioni è stata calcolata in EUR sin dal lancio.

*Il glossario degli indicatori utilizzati è disponibile per il download su www.am.oddo-bhf.com nella sezione Informazioni. | Fonti : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fornisce un'analisi a livello societario utilizzata nel calcolo del punteggio di sostenibilità di Morningstar.

(1) L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dellnostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Va da 1 (basso rischio) a 7 (alto rischio). Questo indicatore non è costante e cambia in base al profilo di rischio del fondo. La categoria più bassa non significa priva di rischio. I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il SRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento in termini di rischio saranno raggiunti.

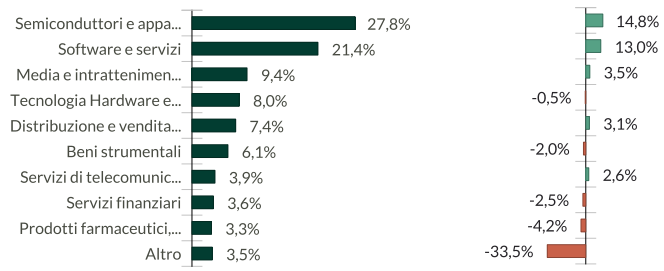
(2) Per informazioni sul regolamento europeo sulla pubblicazione di informazioni sulla Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) si rimanda alla sezione del documento dedicata alla classificazione SFDR(2).

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OTTOBRE 2026

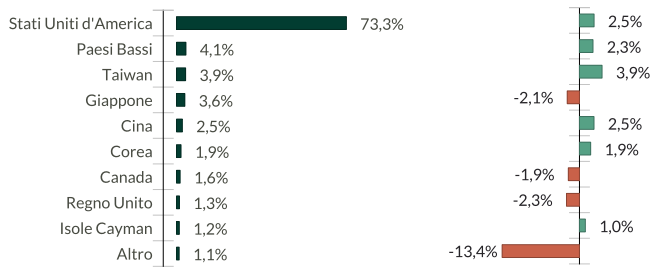
CI-EUR - Eur | ***Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale***

RIPARTIZIONE SETTORIALE



Monetario 5,5%

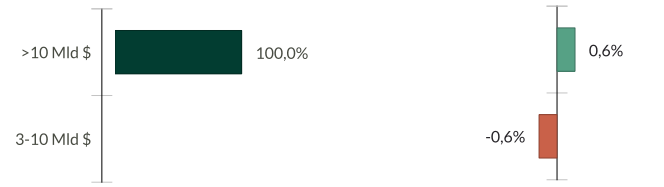
RIPARTIZIONE GEOGRAFICA (PAESE DI COSTITUZIONE)



Monetario 5,5%

RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE - ESCLUSO MONETARIO (%)

	FONDO Mld $	Indice di riferimento Mld $
Capitalizzazione mediana	**785,5**	212,5



Fondo | Sovraponderazione | Sottoponderazione rispetto al benchmark

Principali posizioni del portafoglio

	Peso nel portafoglio (%)	Peso nel benchmark (%)	Paesi	Settore	Rating ESG di MSCI
Microsoft Corp	6,99	4,11	Stati Uniti d'America	Software e servizi	AA
Nvidia Corp	6,59	5,25	Stati Uniti d'America	Semiconduttori e apparecchiature a semicon	AA
Amazon.Com Inc	5,82	2,60	Stati Uniti d'America	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di	BBB
Alphabet Inc-Cl A	4,36	1,83	Stati Uniti d'America	Media e intrattenimento	BB
Meta Platforms Inc-Class A	4,11	1,51	Stati Uniti d'America	Media e intrattenimento	BB
Taiwan Semiconductor Manufac	3,93		Taiwan	Semiconduttori e apparecchiature a semicon	AA
Asml Holding Nv	3,04	0,68	Paesi Bassi	Semiconduttori e apparecchiature a semicon	AAA
Visa Inc-Class A Shares	2,93	0,77	Stati Uniti d'America	Servizi finanziari	AAA
Palantir Technologies Inc-A	2,46	0,45	Stati Uniti d'America	Software e servizi	BB
Space Exploration Techn-Cl A	2,38	0,09	Stati Uniti d'America	Servizi di telecomunicazione	BB

Numero di posizioni	**64**

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

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OTTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | ***Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale***

RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - PANORAMICA

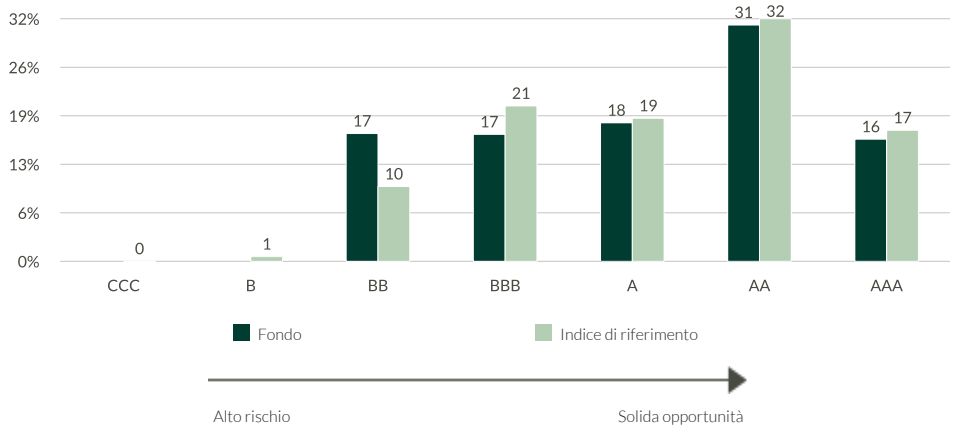
Rating ESG	FONDO	Indice di riferimento
	ott 26	ott 26
Rating ESG di MSCI	A	A
Copertura ESG**	100,0%	99,9%

Indice di riferimento : 100% MSCI World (NR) USD

MEDIA PONDERATA DEI PUNTEGGI E, S E G*



RIPARTIZIONE PER PUNTEGGIO ESG**



PRIMI 5 PER RATING ESG

	Settore	Paesi	Peso nel portafoglio (%)	Rating ESG di MSCI
Asml Holding Nv	Semiconduttori e apparecchiature a	Paesi Bassi	3,04	AAA
Visa Inc-Class A Shares	Servizi finanziari	Stati Uniti d'America	2,93	AAA
Synopsys Inc	Software e servizi	Stati Uniti d'America	2,23	AAA
Servicenow Inc	Software e servizi	Stati Uniti d'America	2,15	AAA
Cadence Design Sys Inc	Software e servizi	Stati Uniti d'America	1,89	AAA
Subtotale top 5	-	-	**12,24**	-

5 contributi peggiori all'intensità di carbonio Scope 1, 2, 3 del portafoglio

	Settore	Intensità di carbonio ponderata scope 1,2,3	Peso nel portafoglio (%)
Ge Vernova Llc	Beni strumentali	205,69	0,55%
Caterpillar Inc	Beni strumentali	149,08	1,19%
Hitachi Ltd	Beni strumentali	28,73	0,80%
Eaton Corp Plc	Beni strumentali	27,56	1,15%
Taiwan Semiconductor Manufac	Semiconduttori e apparecchiature a semiconduttore	18,88	3,93%

*ESG rank at the end of the period

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

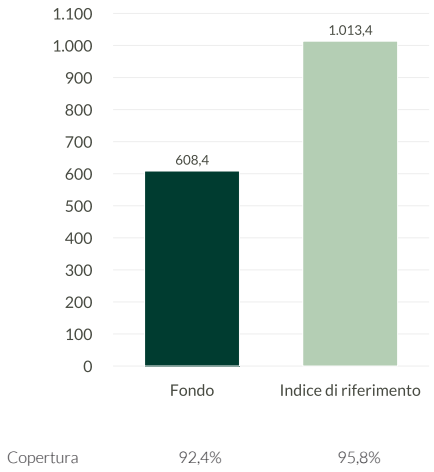
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Artificial Intelligence

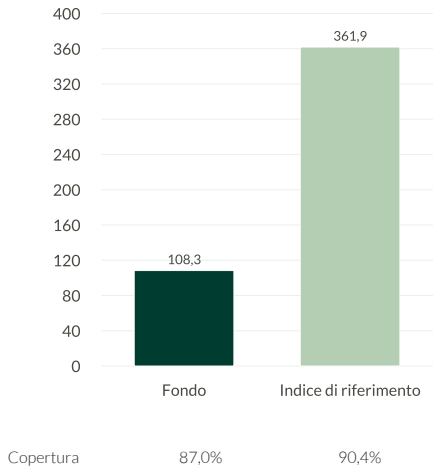
30 OTTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | ***Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale***

INTENSITÀ DI CARBONIO PONDERATA SCOPE1,2,3 (TCO2E / $M TURNOVER) *



IMPRONTA DI CARBONIO SCOPE 1,2, 3 (TCO2E/ ENTREPRISE VALUE) *



Intensità Carbonica scope1,2 (tCO2e/ mil $)	FONDO	Indice di riferimento
Intensità di carbonio	33,7	94,4
Copertura	100,0%	100,0%

IMPRONTA DI CARBONIO 1,2 (tCO2e/Entreprise Value)	FONDO	Indice di riferimento
Impronta di carbonio	4,0	28,2
Copertura	100,0%	99,9%

STATUS SCIENCE BASED TARGETS**	FONDO	Indice di riferimento
Approvato - 1,5°C	55,7%	53,0%
Approvato - 2°C		0,6%
Approvato - Ben al di sotto dei 2°C	1,8%	3,3%
Impegnato		0,9%
Nessuna prova	42,4%	42,1%

TEMPERATURA (°C)	FONDO	Indice di riferimento
Temperatura	2,6 °	2,9 °
Copertura	89,6%	99,7%

Fonte: MSCI Solutions (Deutschland) GmbH

** Sulla base dei dati della Science Based Targets Initiative (SBTI)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OTTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | *Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale*

RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - METODOLOGIA

ODDO BHF AM ritiene che la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance di un investimento rappresenti un passo fondamentale per promuovere buone prassi nell'ambito dell'integrazione dei criteri ESG. A tal fine, è indispensabile disporre di criteri quantitativi semplici e affidabili (nessuna rielaborazione) ed essere in grado di confrontare i portafogli indipendentemente dalla loro composizione (large cap vs mid cap, diversità geografica e settoriale). La scelta degli indicatori è quindi cruciale ai fini di un'adeguata valutazione dell'impatto. I dati relativi agli indicatori ambientali provengono dal nostro fornitore esterno di analisi non finanziarie, MSCI. Indichiamo sistematicamente la disponibilità dei dati a livello di portafoglio e di benchmark.

Integrazione ESG presso ODDO BHF Asset Management | 3 passaggi sistematici

Esclusioni

- Norm-based: esclusione di aziende che non rispettano determinati standard internazionali (armi chimiche, mine antiuomo, violazione dei principi del Global Compact, ecc.)
- Per settore: esclusione totale o parziale di settori o attività basate su considerazioni etiche (tabacco, alcol, gioco d'azzardo, armi, intrattenimento per adulti / pornografia e carbone...)

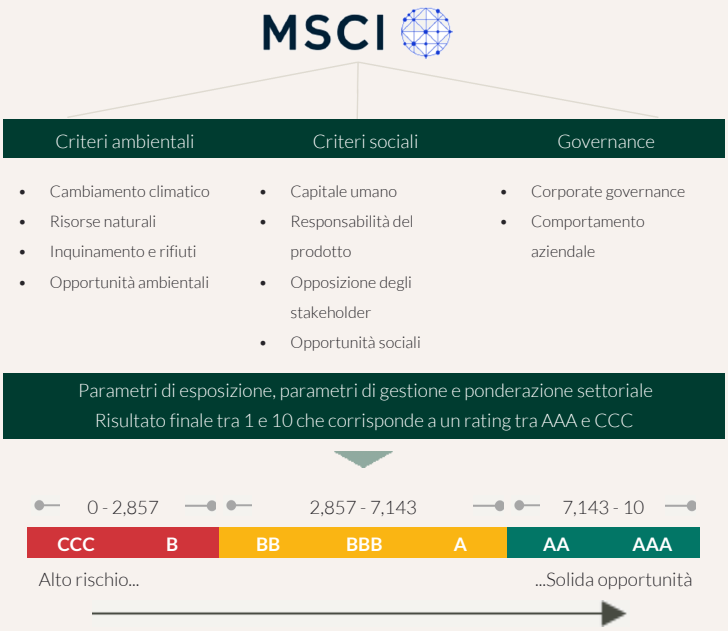
Rating ESG

- Utilizzo di dati MSCI basati su un approccio "best in class"
- Tutti i titoli considerati per gli investimenti hanno un rating almeno pari a BB

Dialogo ed engagement

- Dialogo sistematico con gli emittenti con i rating ESG più bassi
- Engagement in vista di una revisione al rialzo

Metodologia di rating ESG



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

Metodologia dei parametri di misurazione del carbonio: abbiamo aggiornato la nostra metodologia relativa al calcolo dell'intensità di carbonio.
A partire dal 31 gennaio 2023, nei casi in cui i valori di carbonio pubblicati risultino non disponibili o incoerenti, vengono utilizzati i valori di carbonio stimati.
Le stime si basano sul valore di carbonio medio (emissioni di ambito 1+2) delle omologhe del settore in funzione dei ricavi.

ODDO BHF Artificial Intelligence

30 OTTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | *Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale*

COMMENTO DEL GESTORE

Tutte le componenti del fondo hanno registrato forti ribassi nel mese di ottobre 2026. Questo risultato è quasi interamente dovuto alla netta sottoperformance del nostro fondo rispetto al suo indice di riferimento (l'MSCI World Developed Countries), che nel corso del mese ha accusato solo un leggero calo. Questa sottoperformance va analizzata alla luce del sell-off che ha interessato il settore tecnologico, legato, inizialmente, alle preoccupazioni per il finanziamento della spesa in conto capitale dell'IA, e, verso fine mese, a una stagione dei risultati non all'altezza delle elevate aspettative.
I maggiori contributi positivi alla performance mensile sono giunti da: 1) Visa e 2) Eli Lilly. Entrambe le società hanno pubblicato i propri risultati trimestrali e beneficiano dello status di "Barbell" in un contesto di sfiducia nei confronti del tema dell'IA.
I principali contributi negativi nel corso del mese sono ascrivibili a: 1) Alphabet, la società madre di Google, che preoccupa i mercati sia per il rallentamento della sua attività Search, sia per la crescita della sua spesa in conto capitale; 2) Nvidia, secondo titolo per ponderazione del fondo, che risente dell'allontanamento degli investitori dal tema dell'IA.

RISCHI :

Il portafoglio è esposto ai seguenti rischi :rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio di interesse, rischio di credito, rischio connesso alla gestione discrezionale, rischio di cambio, rischio connesso agli impegni relativi agli strumenti finanziari a termine, rischio di controparte, rischio di liquidità delle attività sottostanti, rischio connesso alle capitalizzazioni medio-basse, rischio connesso ai mercati emergenti, rischio di volatilità, rischio di modello, Stock Connect, Bond Connect, investimenti in Cina, Rischio di sostenibilità

CLASSIFICAZIONE SFDR²

La Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) dell'UE è una serie di regole dell'UE che mirano a rendere il profilo di sostenibilità dei fondi trasparente, più comparabile e meglio compreso dagli investitori finali. Articolo 6: Il team di gestione non considera i rischi di sostenibilità o gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità nel processo decisionale di investimento. Articolo 8: Il team di gestione affronta i rischi di sostenibilità integrando i criteri ESG (Ambiente e/o Sociale e/o Governance) nel suo processo decisionale di investimento. Articolo 9: Il team di gestione segue un rigoroso obiettivo d'investimento sostenibile che contribuisce significativamente alle sfide della transizione ecologica e affronta i rischi di sostenibilità attraverso le valutazioni fornite dal fornitore esterno di dati ESG della Società di gestione.

DISCLAIMER

Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF AM SAS. Il potenziale investitore è tenuto a rivolgersi a un consulente d'investimento prima di sottoscrivere il fondo. Si informa l'investitore che il fondo è esposto al rischio di perdita in conto capitale, ma anche a una serie di rischi legati agli strumenti/strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, l'investitore è tenuto a prendere visione del Documento contenente le informazioni chiave (KID) o del prospetto informativo dell'OICR per una descrizione esatta dei rischi assunti e del totale delle spese. Il valore dell'investimento può sia aumentare che diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare interamente il capitale investito. L'investimento deve essere effettuato in funzione dei propri obiettivi di investimento, del proprio orizzonte temporale e della propria capacità di sopportare il rischio connesso all'operazione. ODDO BHF AM SAS non sarà inoltre ritenuta responsabile per qualsivoglia danno diretto o indiretto derivante dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e possono variare in qualsiasi momento senza preavviso. Le opinioni espresse nel presente documento corrispondono alle nostre previsioni sull'andamento del mercato al momento della pubblicazione. Possono cambiare in funzione delle condizioni di mercato e non impegnano in nessun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF AM SAS. I valori patrimoniali netti riportati nel presente documento hanno carattere esclusivamente indicativo. Fa fede soltanto il valore patrimoniale netto segnalato nell'avviso di esecuzione e negli estratti titoli. La sottoscrizione e il rimborso degli OICR si effettuano a valore patrimoniale netto ignoto.
Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile gratuitamente in formato elettronico e in lingua inglese sul seguente sito internet:https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire. È possibile che il fondo sia stato autorizzato alla distribuzione in diversi Stati membri dell'UE. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la società di gestione può decidere di porre fine agli accordi presi in merito alla distribuzione delle quote del fondo ai sensi dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della direttiva 2011/61/UE.
Il KID (DEU, ESP, FR, GB, ITL, NOR, POR, SWD) e il prospetto informativo (DEU, FR, GB) sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS, all'indirizzo am.oddo-bhf.com o presso i distributori autorizzati. Il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS o sul sito internet am.oddo-bhf.com.
La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito internet am.oddo-bhf.com nella sezione dedicata alle informazioni regolamentari. I reclami dei clienti possono essere indirizzati in primo luogo al seguente indirizzo e-mail: service_client@oddo-bhf.com o direttamente al Servizio di mediazione per i consumatori: http://mediationconsommateur.be. Il Prospetto informativo completo per la Svizzera, il Prospetto semplificato per la Svizzera, il Regolamento e le relazioni annuali e semestrali del fondo possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante, 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Svizzera. Il servizio pagamenti è assicurato da ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich.

Sebbene ODDO BHF Asset Management e i suoi fornitori di informazioni, comprese, a titolo non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue società affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni (le "Informazioni") da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di qualsiasi dato contenuto nel presente documento e declina espressamente tutte le garanzie esplicite o implicite, incluse quelle di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare. Le Informazioni sono destinate esclusivamente a uso interno, non possono essere riprodotte o ridistribuite in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di indici, prodotti o strumenti finanziari. Inoltre, nessuna delle informazioni può di per sé essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando. Nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni in relazione a qualsiasi dato contenuto nel presente documento, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, sanzionatorio, consequenziale o qualsiasi altro danno (incluso il mancato guadagno) anche se informate della possibilità di tali danni.
©2021 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto con autorizzazione.

ODDO BHF AM SAS Società di gestione di portafogli approvata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011. Société par actions simplifiée con capitale di €21.500.000. RCS 340 902 857 Parigi. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 AM.ODDO-BHF.COM