

# ODDO BHF Artificial Intelligence

30 APRILE 2026

CP-EUR - Eur | Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale

Patrimonio netto del fondo	<b>1.085 M\$</b>	Categoria Morningstar™ :	① ② ③ ④ <b>⑤</b> ⑥ ⑦
NAV	<b>1.083,61€</b>	Azionari Settore Tecnologia	Scala di rischio (*)
Evoluzione vs G-1	<b>129,13€</b>	Morningstar quartile 3° quartile	6 8 <b>9</b>
		Rating al 28/02/26	Classificazione SFDR <sup>2</sup>

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):** 14/01/25

**Data di creazione dei fondi:** 19/12/18

**Forma giuridica** Comparto di Sicav lus. ODDO BHF

**Codice ISIN** LU2879820624

**Codice Bloomberg** ODBACPE LX

**Politica dei dividendi** Classe ad accumulazione

**Sottoscrizione min. (iniziale)** 15000000 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 0,50%, pagabile trimestralmente e calcolata sulla base del patrimonio netto medio del Comparto per il mese considerato

**Commissione di performance** 20% della sovraperformance del Fondo rispetto al suo indicatore di performance, una volta compensata la passata sottoperformance degli ultimi cinque anni, anche se la performance assoluta è negativa.

**Commissione di sottoscrizione** Nessuna

**Commissione di rimborso** Nessuna

**Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** 0,584 %

Volatilità annualizzato			
	1 anno	3 anni	5 anni

**FONDO** 18,1%

Indice di riferimento 12,1%

## 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		04/25
a		04/26

**FONDO** 26,9%

Indice di riferimento 25,1%

Rendimenti annuali (anni solari)										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025

### Fondo

Indice di riferimento

Rendimenti netti cumulati e annualizzati									
	Performance annualizzate			Performance cumulate					
	3 anni	5 anni	Lancio	1 mese	Inizio d'anno	1 anno	3 anni	5 anni	Lancio

**FONDO** 13,5% 3,7% -

Indice di riferimento 7,9% 5,8% -

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

**Misurazione del rischio** 1 anni

**Indice di Sharpe** 1,92

**Information ratio** 0,63

**Tracking Error (%)** 9,99

**Beta** 1,27

**Correlazione (%)** 85,35

**Alfa di Jensen (%)** -1,42

\*Il glossario degli indicatori utilizzati è disponibile per il download su [www.am.oddo-bhf.com](http://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.

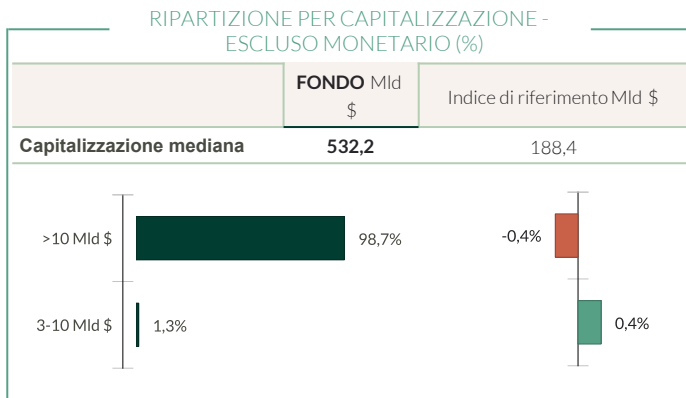
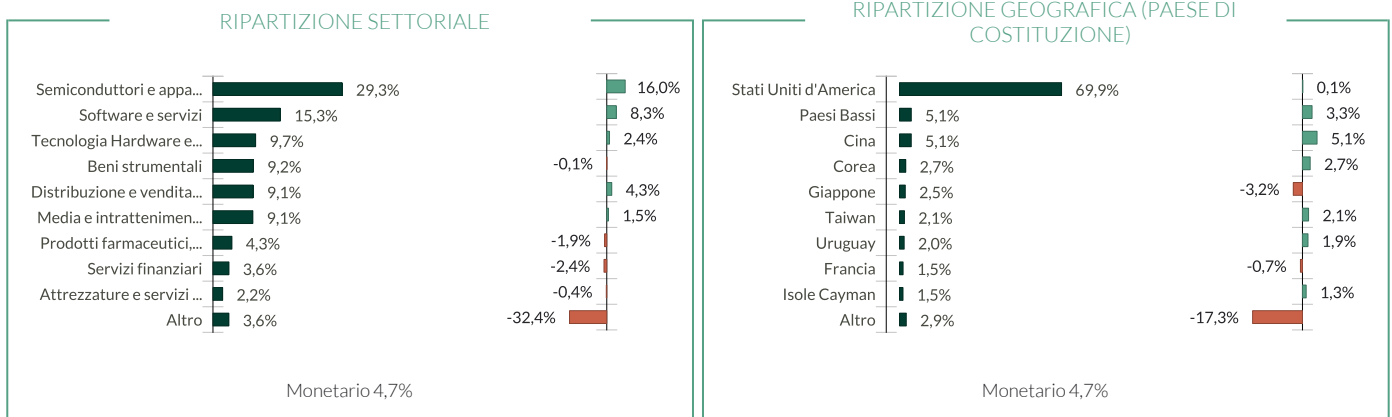
(1) L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Va da 1 (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 APRILE 2026

CP-EUR - Eur | Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale



Principali posizioni del portafoglio					
	Peso nel portafoglio (%)	Peso nel benchmark (%)	Paesi	Settore	Rating ESG di MSCI
Nvidia Corp	6,47	5,57	Stati Uniti d'America	Semiconduttori e apparecchiature a semicon	AA
Alphabet Inc-CI A	5,82	2,57	Stati Uniti d'America	Media e intrattenimento	BBB
Amazon.Com Inc	5,76	2,93	Stati Uniti d'America	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di	BBB
Microsoft Corp	4,00	3,31	Stati Uniti d'America	Software e servizi	AA
Broadcom Inc	3,71	2,16	Stati Uniti d'America	Semiconduttori e apparecchiature a semicon	AA
Advanced Micro Devices	3,67	0,66	Stati Uniti d'America	Semiconduttori e apparecchiature a semicon	AA
Apple Inc	3,50	4,58	Stati Uniti d'America	Tecnologia Hardware e attrezzature	BBB
Asml Holding Nv	2,81	0,64	Paesi Bassi	Semiconduttori e apparecchiature a semicon	AAA
Visa Inc-Class A Shares	2,55	0,64	Stati Uniti d'America	Servizi finanziari	AA
Eli Lilly & Co	2,23	0,86	Stati Uniti d'America	Prodotti farmaceutici, biotecnologie e scienze	A
<b>Numero di posizioni</b>	<b>63</b>				

\*\* 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 APRILE 2026

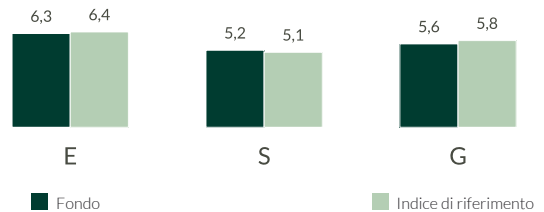
CP-EUR - Eur | Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale

## RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - PANORAMICA

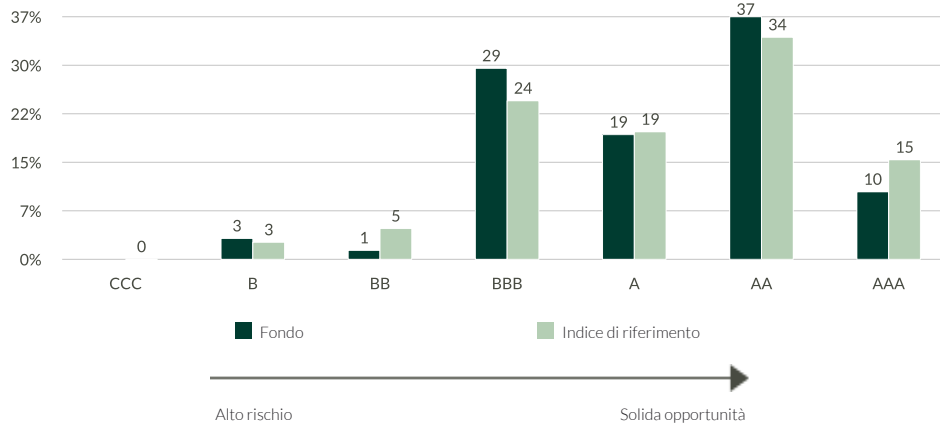
Rating ESG	FONDO	Indice di riferimento
	apr 26	apr 26
<b>Rating ESG di MSCI</b>	A	A
<b>Copertura ESG**</b>	99,4%	99,9%

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	Paesi Bassi	2,81	AAA
Cadence Design Sys Inc	Software e servizi	Stati Uniti d'America	1,80	AAA
Servicenow Inc	Software e servizi	Stati Uniti d'America	1,50	AAA
Asm International Nv	Semiconduttori e apparecchiature	Paesi Bassi	1,07	AAA
Applied Materials Inc	Semiconduttori e apparecchiature	Stati Uniti d'America	0,99	AAA
<b>Subtotale top 5</b>	-	-	<b>8,16</b>	-

### 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	229,30	0,90%
Contemporary Amperex Techn-A	Beni strumentali	38,75	1,45%
Hitachi Ltd	Beni strumentali	33,75	0,95%
Eaton Corp Plc	Beni strumentali	29,76	1,26%
Advanced Micro Devices	Semiconduttori e apparecchiature a semiconduttore	29,31	3,67%

\*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)

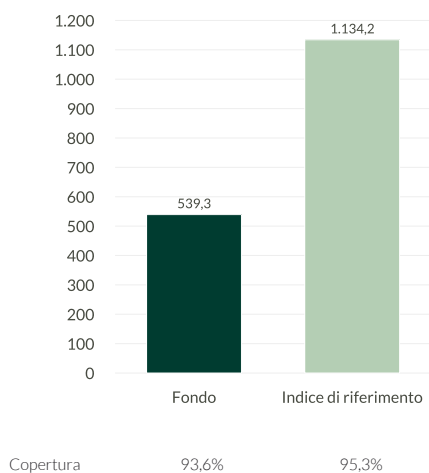
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF Artificial Intelligence

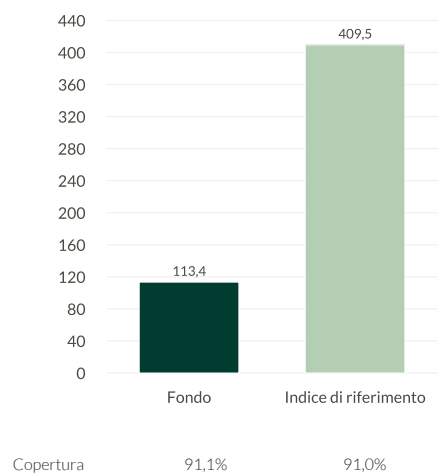
30 APRILE 2026

CP-EUR - Eur | Azionario Tematico - Intelligenza Artificiale - Globale

INTENSITÀ DI CARBONIO PONDERATA SCOPE 1,2,3  
(TCO2E/ \$M TURNOVER) \*



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



Intensità Carbonica scope 1,2 (tCO2e/ mil \$)		
	FONDO	Indice di riferimento
Intensità di carbonio	26,4	100,7
Copertura	100,0%	100,0%

IMPRONTA DI CARBONIO 1,2 (tCO2e/Enterprise Value)		
	FONDO	Indice di riferimento
Impronta di carbonio	4,3	29,7
Copertura	100,0%	99,9%

STATUS SCIENCE BASED TARGETS**		
	FONDO	Indice di riferimento
Approvato - 1,5°C	50,1%	52,6%
Approvato - 2°C		0,6%
Approvato - Ben al di sotto dei 2°C	3,8%	3,3%
Impegnato	6,5%	4,0%
Nessuna prova	39,5%	39,6%

TEMPERATURA (°C)		
	FONDO	Indice di riferimento
Temperatura	2,9°	2,8°
Copertura	100,0%	99,8%

Fonte: MSCI

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

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

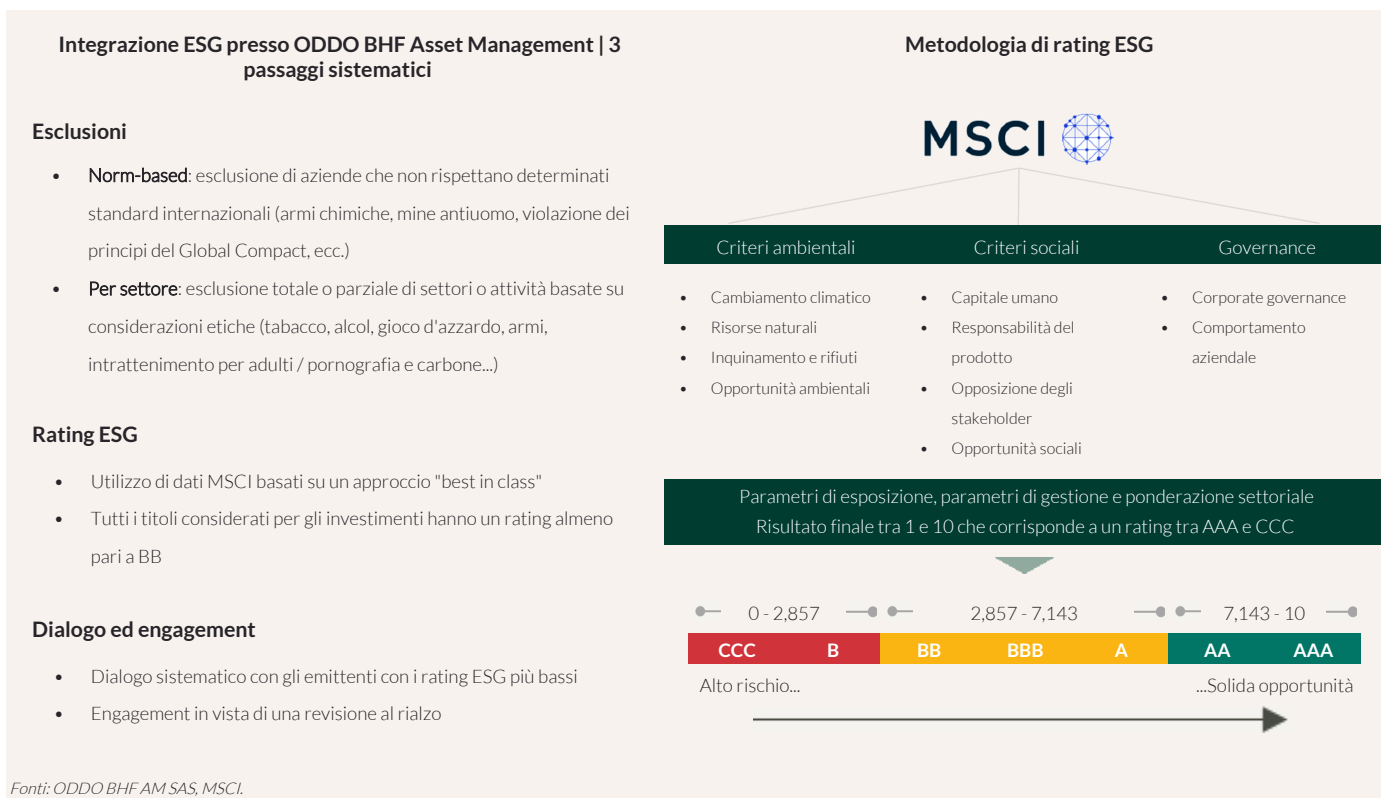
# ODDO BHF Artificial Intelligence

30 APRILE 2026

CP-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.



Fonti: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

**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 APRILE 2026

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

## COMMENTO DEL GESTORE

Degli 88 mesi di storia operativa della strategia, aprile 2026 si è rivelato il migliore, sia in termini assoluti che relativi. Tutte le quote del fondo hanno evidenziato un'ottima progressione. Questo risultato si deve per circa il 60% al forte rialzo del nostro indice di riferimento (l'MSCI World Developed Countries) e per circa il 40% alla sovraperformance della nostra strategia rispetto all'indice.

I maggiori contributi positivi alla performance mensile sono giunti da: 1) AMD, avvantaggiata dall'insaziabile domanda di potenza di calcolo per l'IA, sia nel settore degli acceleratori/GPU che nella sua attività principale legata alle CPU; 2) Alphabet (società madre di Google), che l'ultimo giorno del mese ha pubblicato i risultati relativi al primo trimestre del 2026 che dimostrano il ROI dei suoi investimenti nell'IA, con una notevole accelerazione del business cloud (GCP) che ha raggiunto una crescita di oltre il 63%.

I principali contributi negativi nel corso del mese sono ascrivibili a: 1) ServiceNow, protagonista di una pubblicazione trimestrale deludente, sia a causa del leggero rallentamento delle vendite dovuto alla situazione in Medio Oriente, sia per via della diluizione dei margini legata alle recenti acquisizioni; 2) Snowflake, penalizzata dai dubbi legati all'ascesa dello stack di Anthropic a scapito dei Managed Assets Services, che potrebbe rappresentare una minaccia più diretta per il suo business.

## 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 SFDR<sup>2</sup>

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 qualsiasi 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](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, IRL, NOR, POR, SWD) e il prospetto informativo (DEU, FR, GB) sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS, all'indirizzo [am.oddo-bhf.com](http://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](http://am.oddo-bhf.com).

La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito internet [am.oddo-bhf.com](http://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](mailto: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 per la Svizzera possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante e servizio pagamenti in Svizzera BNP Paribas Securities Services, succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, 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.