ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

# ODDO BHF Artificial Intelligence

31 AOÛT 2026

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| Actif net du fonds | 1 192 M$ | Catégorie Morningstar ™ | |
| Valeur liquidative | 2 701,09€ | Actions Secteur Technologies | |
| Evolution vs M-1 | 90,48€ | ★★★ Notation au 31/07/2026 | |
| | | Notation au 30/06/2026 | |

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** | 17,8% | 20,7% | 21,7% |
| Indicateur de référence ** | 10,1% | 13,3% | 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 | 08/19 | 08/20 | 08/21 | 08/22 | 08/23 | 08/24 | 08/25 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| au | 08/20 | 08/21 | 08/22 | 08/23 | 08/24 | 08/25 | 08/26 |
| **FONDS** | **13,7%** | **27,0%** | **-12,7%** | **9,1%** | **24,9%** | **12,4%** | **22,6%** |
| Indicateur de référence ** | 16,8% | 33,5% | -0,3% | 7,2% | 22,1% | 9,2% | 21,3% |

### 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** | **19,8%** | **10,4%** | **13,9%** | **3,5%** | **17,1%** | **22,6%** | **72,0%** | **63,9%** | **170,1%** |
| Indicateur de référence ** | 17,4% | 11,6% | 15,5% | 1,7% | 14,3% | 21,3% | 61,7% | 72,9% | 200,1% |

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 | 1,24 | 0,88 | 0,39 | 0,61 |
| Ratio d'information | 0,23 | 0,25 | -0,09 | -0,14 |
| Tracking Error (%) | 11,36 | 11,07 | 12,39 | 11,96 |
| Bêta | 1,40 | 1,37 | 1,35 | 1,04 |
| Coefficient de corrélation (%) | 80,25 | 87,72 | 85,00 | 82,12 |
| Alpha de Jensen (%) | -5,23 | -2,99 | -4,56 | -2,25 |

**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 .

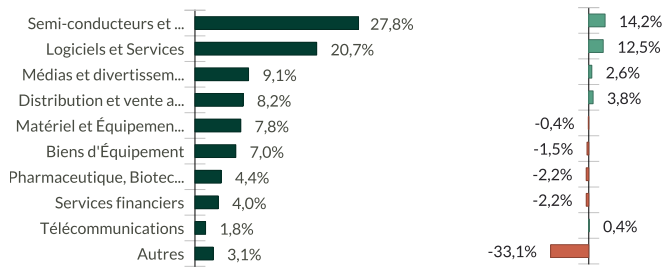
(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.

# ODDO BHF Artificial Intelligence

31 AOÛT 2026

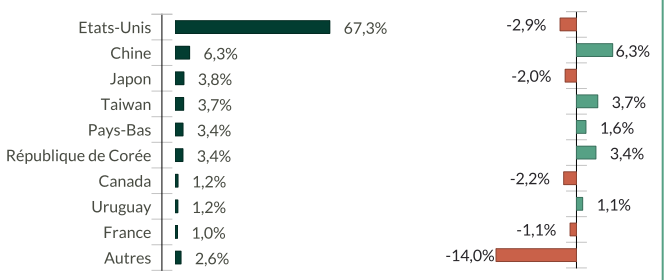
**CI-EUR - Eur |** ***Actions Thématiques - Intelligence Artificielle - Global***

## RÉPARTITION SECTORIELLE




Poche monétaire 6,0%

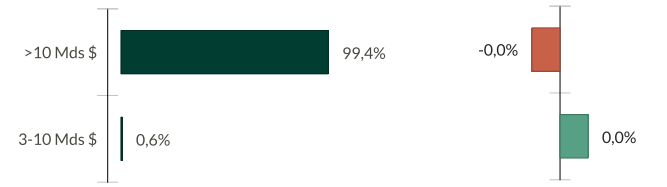
## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)




Poche monétaire 6,0%

## RÉPARTITION PAR CAPITALISATION - HORS LIQUIDITÉS (%)

| | **FONDS** Mds $ | Indicateur de référence Mds $ |
|---|---|---|
| **Capitalisation médiane** | **749,7** | 219,4 |




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 |
|---|---|---|---|---|---|
| Nvidia Corp | 6,52 | 5,54 | Etats-Unis | Semi-conducteurs et équipements à semi-cor | AA |
| Microsoft Corp | 6,13 | 3,91 | Etats-Unis | Logiciels et Services | AA |
| Amazon.Com Inc | 5,49 | 2,74 | Etats-Unis | Distribution et vente au détail de produits no | BBB |
| Alphabet Inc-Cl A | 4,89 | 2,17 | Etats-Unis | Médias et divertissement | BBB |
| Taiwan Semiconductor Manufac | 3,70 | | Taiwan | Semi-conducteurs et équipements à semi-cor | AA |
| Servicenow Inc | 3,56 | 0,17 | Etats-Unis | Logiciels et Services | AAA |
| Visa Inc-Class A Shares | 3,07 | 0,69 | Etats-Unis | Services financiers | AA |
| Palantir Technologies Inc-A | 3,01 | 0,44 | Etats-Unis | Logiciels et Services | BB |
| Asml Holding Nv | 2,55 | 0,71 | Pays-Bas | Semi-conducteurs et équipements à semi-cor | AAA |
| Apple Inc | 2,11 | 5,08 | Etats-Unis | Matériel et Équipement Informatique | BBB |
| **Nombre de lignes** | **69** | | | | |

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI 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

31 AOÛT 2026

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

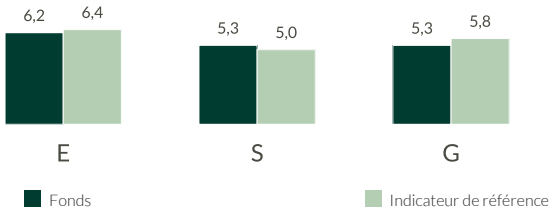
## REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

### Notation ESG

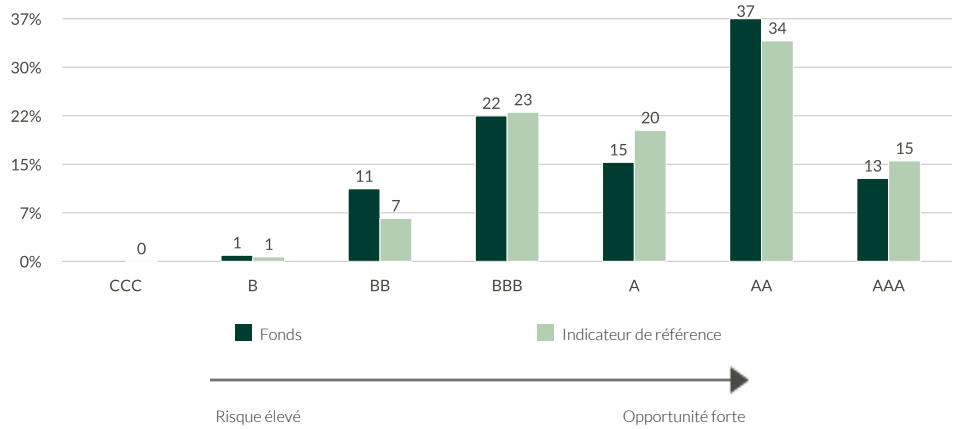
| | FONDS | Indicateur de référence |
|---|---|---|
| | août 26 | août 26 |
| **Notation MSCI ESG** | A | A |
| **Couverture ESG**** | 100,0% | 100,0% |

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 |
|---|---|---|---|---|
| Servicenow Inc | Logiciels et Services | Etats-Unis | 3,56 | AAA |
| Asml Holding Nv | Semi-conducteurs et équipements | Pays-Bas | 2,55 | AAA |
| Cadence Design Sys Inc | Logiciels et Services | Etats-Unis | 1,47 | AAA |
| Applied Materials Inc | Semi-conducteurs et équipements | Etats-Unis | 1,27 | AAA |
| Hitachi Ltd | Biens d'Équipement | Japon | 1,22 | AAA |
| **Sous-total top 5** | - | - | **10,06** | - |

### 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 (%) |
|---|---|---|---|
| Caterpillar Inc | Biens d'Équipement | 115,38 | 0,94% |
| Ge Vernova Llc | Biens d'Équipement | 98,78 | 0,38% |
| Hitachi Ltd | Biens d'Équipement | 43,25 | 1,22% |
| Contemporary Amperex Techn-A | Biens d'Équipement | 35,72 | 1,58% |
| Eaton Corp Plc | Biens d'Équipement | 20,75 | 0,88% |

*Notation ESG à la fin de la période.

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

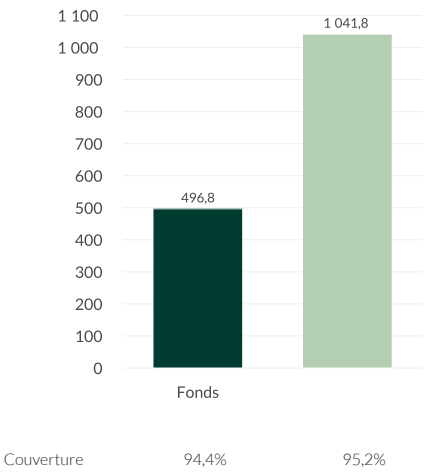
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

# ODDO BHF Artificial Intelligence

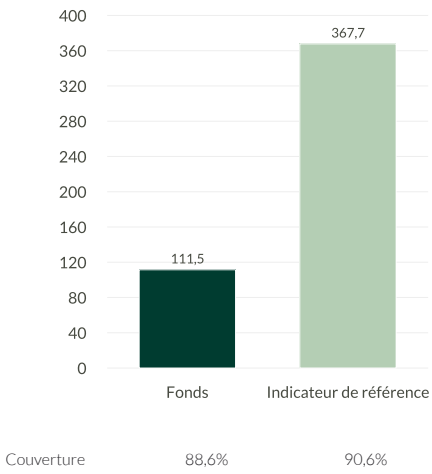
31 AOÛT 2026

**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** | 33,2 | 92,1 |
| **Couverture** | 100,0% | 100,0% |

| EMPREINTE CARBONE 1,2(tCO2e/Valeur d'entreprise) | FONDS | Indicateur de référence |
|---|---|---|
| **Empreinte carbone** | 5,2 | 27,4 |
| **Couverture** | 100,0% | 99,9% |

| INITIATIVE SCIENCE BASED TARGETS** | FONDS | Indicateur de référence |
|---|---|---|
| Approuvé - 1,5°C | 53,4% | 52,6% |
| Approuvé - 2°C | | 0,5% |
| Approuvé - Bien en-dessous de 2°C | 2,2% | 3,3% |
| Aucune preuve | 44,2% | 42,5% |
| Engagé | 0,2% | 1,0% |

| TEMPERATURE (°C) | FONDS | Indicateur de référence |
|---|---|---|
| **Temperature** | 2,6 ° | 2,9 ° |
| **Couverture** | 100,0% | 99,8% |

Source MSCI

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

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

# ODDO BHF Artificial Intelligence

31 AOÛT 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…).

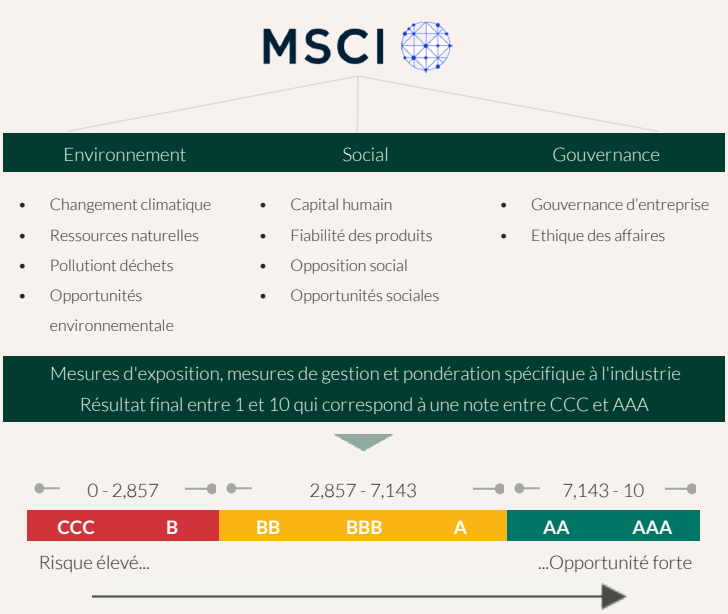
#### Notations ESG

- 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.*

**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

31 AOÛT 2026

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

## COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Toutes les parts du fonds sont en forte hausse sur le mois d'Aout 2026. Cette dernière résulte : 1) de la hausse de notre indicateur de référence (le MSCI World Developed Countries) ; 2) de la nette surperformance de notre fonds sur ce dernier.
Nos plus importants contributeurs à la performance, sur le mois, sont concentrés sur le secteur des Logiciels : 1) Palantir poursuit son rattrapage alors que ses offres sont plébiscitées tant parmi les gouvernements que chez les entreprises (dans un contexte de domination des modèles d'IA ouverts dont le groupe profite grâce à son partenariat avec Nvidia) ; 2) ServiceNow qui bénéficie d'un fort rebond dans un mois qui sacralise la fin du SaaSpocalypse alors que le marché réalise que les grands éditeurs vont rester critiques pour les agents IA.

Nos principaux détracteurs de performance sur le mois : 1) Amazon qui enregistre des prises de profits pour un faisceau de raisons (questions sur la monétisation de ses investissements IA, risques juridiques sur son système de livraison mais surtout effet balancier après la surperformance de Juillet sur ses excellents résultats) ; 2) Alphabet, la maison mère de Google, qui continue à pâtir du narratif sur son absence de leadership dans les modèles IA ainsi que des départs de certains talents.

## 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