

ODDO BHF Artificial Intelligence

DR-USD - Usd | ACTIONS THÉMATIQUES - INTELLIGENCE ARTIFICIELLE - GLOBAL

Actif net du fonds	200,4 M\$	Catégorie Morningstar :
Valeur liquidative	128,44\$	Actions Secteur Technologies
Evolution vs M-1	-6,47\$	



Echelle de risque et de rendement (1)

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

Gérants

Brice PRUNAS, Maxence RADJABI

Caractéristiques

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

Durée d'investissement conseillé : 5 ans

Date de création du fonds : 19/12/2018

Date de création de la part (1ère VL) : 30/04/2020

Statut juridique	Compartiment de ODDO BHF, Sicav Luxembourgeoise LU1919842853
Code ISIN	LU1919842853
Code Bloomberg	ODACRWE LX
Devise	Dollar des États-Unis
Affectation des résultats	Distribution
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	1,73%
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Valorisateur :	Caceis Bank Lux
Souscriptions / Rachats	12h, à J
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

Stratégie d'investissement

ODDO BHF Artificial Intelligence est un fonds actions international qui utilise l'intelligence artificielle et l'analyse quantitative afin d'investir dans des actions cotées 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. Dans un premier temps, un algorithme de big data permet de définir les principales sous-thématiques de l'intelligence artificielle et de sélectionner les actions mondiales les plus pertinentes. Le modèle quantitatif interne Algo 4 est ensuite appliqué à cet univers d'investissement limité afin d'identifier entre 30 et 60 sociétés présentant les caractéristiques financières et de risques les plus attractives. L'équipe de gestion peut ensuite ajuster les pondérations à son entière discrétion. Le portefeuille fait l'objet d'un suivi permanent de la part de l'équipe de gestion.

Performances annuelles (en glissement sur 12 mois)

du		30/06/2020	30/06/2021
au		30/06/2021	30/06/2022
Fonds		35,6%	-21,2%
Indicateur de référence		39,0%	-14,3%

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)

	2021
Fonds	22,1%
Indicateur de référence	21,8%

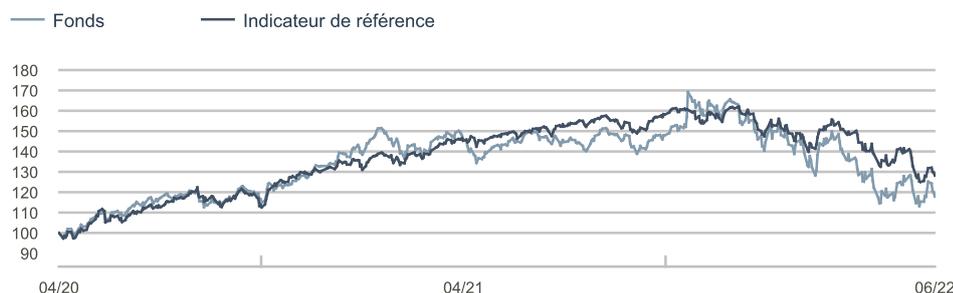
Analyse des performances

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds			7,9%	-4,8%	-28,1%	-			-
Indicateur de référence			12,1%	-8,7%	-20,5%	-			-

Indicateurs techniques et de risque*

	1 an	3 ans
Alpha de Jensen	-1,13%	
Ratio de Sharpe	-0,52	
Ratio d'information	-0,22	
Tracking Error	16,12%	
Bêta	1,24	
Coefficient de corrélation	0,81	

Evolution de la performance depuis la création (base 100)



Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	26,43%		
Indicateur de référence	17,18%		

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

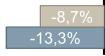
Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(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.

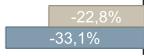
Pertes maximales (depuis création)

■ Fonds
■ Indicateur de référence

Perte mensuelle maximale

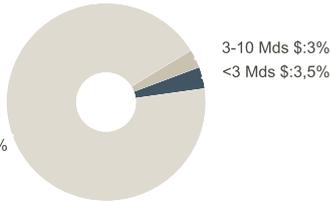


Maximum Drawdown



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

Répartition par capitalisation



Capitalisation médiane	71.3 Mds \$
------------------------	-------------

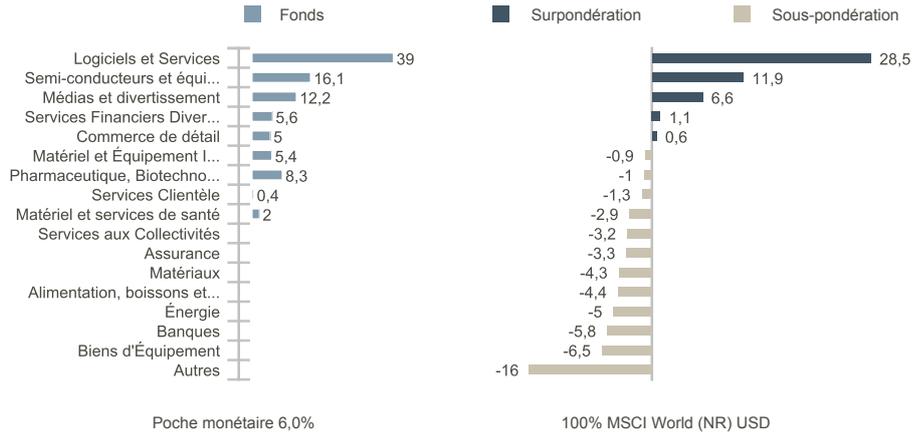
Commentaire de gestion

Le mois de Juin 2022 se caractérise par une baisse de la prévalence du thème de l'inflation dans le marché au profit de celui de la récession économique. Cela suscite un questionnement sur le rythme de la hausse des taux à venir. Il en résulte un retour à une forte surperformance de notre fonds sur son indicateur de référence (MSCI World Developed Countries) puisque, rappelons-le, notre style croissance/durée longue est sensible à toute hausse des taux longs mais bénéficie en relatif d'un monde où la croissance se raréfie.

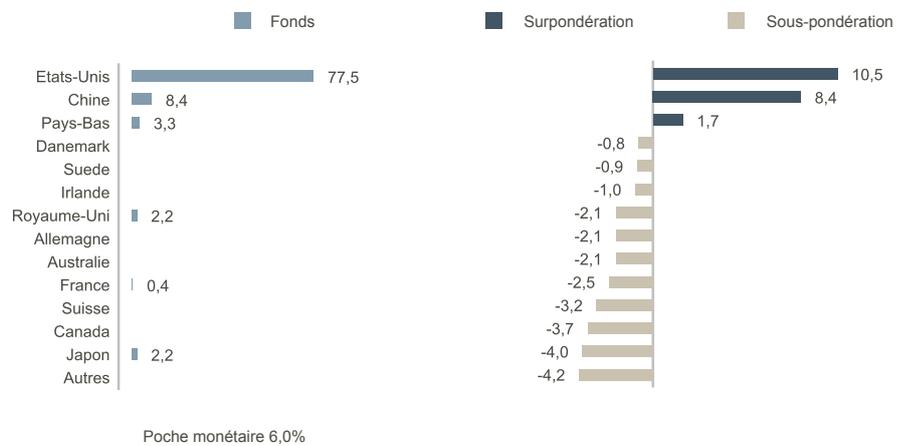
Nos plus importants contributeurs à la performance sont ce mois-ci : 1) Seagen (biotech américaine) qui bénéficie de plusieurs articles du WSJ assez précis évoquant un intérêt de Merck (et d'autres grands groupes pharmaceutiques mondiaux) pour ce leader mondial de l'ADC (antibody-drug conjugate) ; 2) Alibaba qui bénéficie d'un changement de statut boursier favorisé par l'optimisation des coûts démontrés dans ses résultats trimestriels mais aussi par un contexte d'assouplissement réglementaire multi-forme sur l'Internet chinois ; y compris sur la partie Fintech (importante pour la partie ANT) ; 3) JD.com qui profite du renouvellement de son partenariat avec Tencent pour trois ans mais aussi d'un contexte boursier marqué par le retour en grâce des valeurs de l'Internet chinois après plusieurs trimestres de purgatoire.

Nos principaux détracteurs de performance sur le mois ont été : 1) AMD impacté principalement la crainte des investisseurs sur le secteur semi-conducteurs à l'aube d'une récession annoncée avec en particulier pour AMD les doutes liés à l'exposition d'une partie de son activité sur le segment PC consommateur ; 2) Zoom Info qui pâtit surtout de la récurrence d'un rapport de short selling mettant en avant les risques liés au business model de la société (opt out) et celles liées à ses conditions contractuelles avec ses clients ; 3) Twilio qui continue de souffrir : a) des craintes liées à la sensibilité de son activité à la détérioration de la conjoncture ; b) de son manque de rentabilité qui est sanctionné par les investisseurs dans le style de marché que nous traversons actuellement.

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
Microsoft Corp	5,91	3,72%	Logiciels Système	Etats-Unis
Alphabet Inc-Cl A	4,14	1,33%	Médias interactifs et services	Etats-Unis
Salesforce.Com Inc	3,81	0,33%	Logiciels d'Application	Etats-Unis
Fortinet Inc	3,31	0,08%	Logiciels Système	Etats-Unis
ServiceNow Inc	3,26	0,19%	Logiciels Système	Etats-Unis
Cboe Holdings Inc	3,12	0,02%	Données et Echanges Financiers	Etats-Unis
Tencent Holdings Ltd	2,99		Médias interactifs et services	Chine
Cadence Design Sys Inc	2,90	0,08%	Logiciels d'Application	Etats-Unis
Progress Software Corp	2,90		Logiciels Système	Etats-Unis
Kla Corp	2,75	0,10%	Équipements pour la Fabrication de Semi-conducteurs	Etats-Unis

Nombre de lignes actions	45	* 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, risque de volatilité, risque de modèle, risque de durabilité

AVERTISSEMENT : Ce document est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT 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 pour l'investisseur (DICI) 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 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. 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 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.

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 DICI (DEU, ESP, FR, GB, IRL, NOR, POR, SWD) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT 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 ASSET MANAGEMENT SAS 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. 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, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.