

28 février 2020

ODDO BHF Artificial Intelligence



CR-EUR - Eur | INTELLIGENCE ARTIFICIELLE - ACTIONS THÉMATIQUES - GLOBAL

Actif net du fonds	76,0 M\$
Valeur liquidative	117,78€
Evolution vs M-1	-9,02€



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 initiale de performance : 14/01/2019

Statut juridique	Compartiment de ODDO BHF, Sicav Luxembourgeoise LU1919842267
Code ISIN	LU1919842267
Code Bloomberg	ODAICIE LX
Devise	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 EUR
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	1,75%
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
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

Indicateurs techniques et de risque*

	1 an	3 ans
Alpha de Jensen	1,00%	
Ratio de Sharpe	0,36	
Ratio d'information	0,19	
Tracking Error	6,64%	
Bêta	1,05	
Coefficient de corrélation	0,92	

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				28/02/2019
au				28/02/2020
Fonds				6,6%
Indicateur de référence				4,6%

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

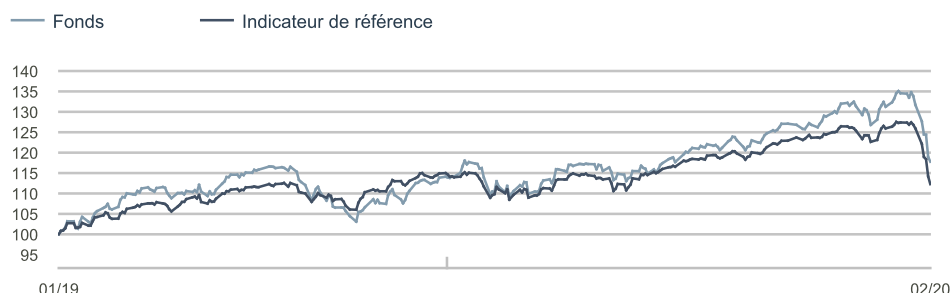
Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

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			15,6%	-7,1%	-6,4%	-			-
Indicateur de référence			10,8%	-8,5%	-9,0%	-			-

Evolution de la performance depuis la création (base 100)



Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	17,02%		
Indicateur de référence	14,96%		

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

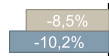
Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(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.

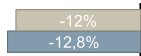
Pertes maximales (depuis création)

■ Fonds
■ Indicateur de référence

Perte mensuelle maximale



Maximum Drawdown



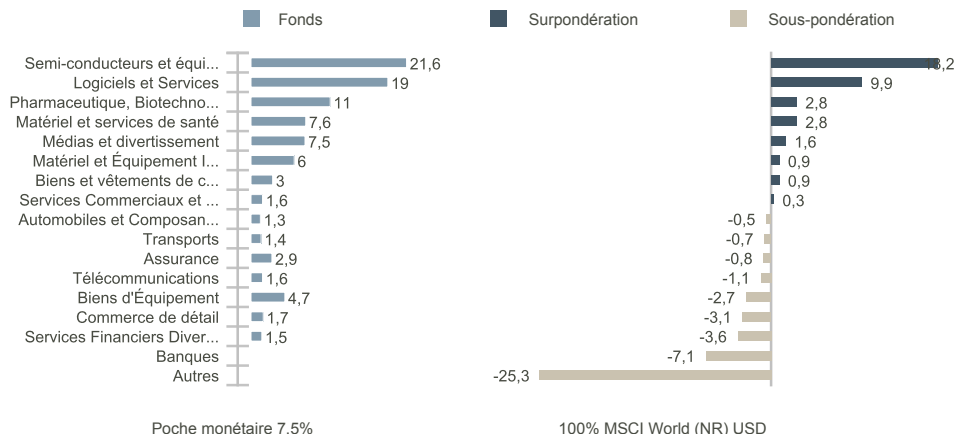
Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Commentaire de gestion

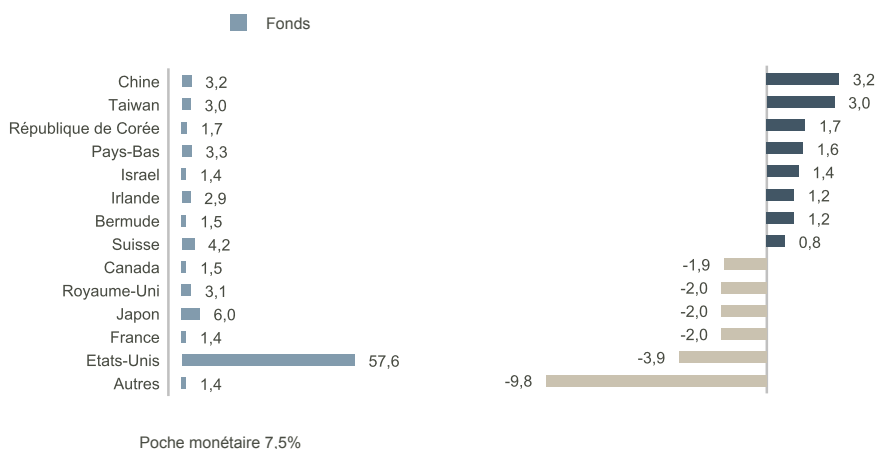
Dans un mois de Février 2020 caractérisé par un effondrement des bourses mondiales (conséquences sanitaires et économiques du Coronavirus), notre fonds AI a nettement surperformé son indice de référence (MSCI World Developed Countries) ; validant ainsi le profil équilibré et diversifié de notre fonds thématique. Février 2020 est le cinquième mois consécutif de surperformance. Cette surperformance tire sa source : 1) de notre exposition à deux titres de biopharmacie américaine que sont Regeneron (+39 bp) dont la molécule Eylea a bénéficié des difficultés du médicament concurrent (Beovu de Novartis) et Gilead (+11 bp) après que l'OMS ait déclaré que son médicament Redemsvir était le plus crédible pour être testé dans le traitement du Coronavirus ; 2) de notre sous-pondération sur de grands titres de technologie comme Microsoft (présent dans le portefeuille).

En négatif, c'est IAG (-32 bp) qui a le plus pesé sur la performance du fonds ce mois-ci ; conséquence directe de la propagation du Coronavirus sur le continent Européen.

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



Répartition géographique (%)



Principales lignes action du portefeuille

Valeur	Poids*	Poids**	Secteur	Pays
Regeneron Pharmaceuticals	1,94	0,09%	Biotechnologie	Etats-Unis
Verint Systems Inc	1,83		Logiciels d'Application	Etats-Unis
Leidos Holdings Inc	1,83	0,03%	Conseils Informatiques et Autres Services	Etats-Unis
Lam Research Corp	1,77	0,10%	Équipements pour la Fabrication de Semi-conducteurs	Etats-Unis
Stmicroelectronics Nv	1,76		Semi-conducteurs	Pays-Bas
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, 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, ITL, 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.