

ODDO BHF Artificial Intelligence

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global

Fondsvermögen	693 M\$	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	217,75€	Aktien Branchen Technologie	Risikoprofil (*)
Veränderung ggü. Vormonat	-6,63€	★ ★ ★ Rating per 28.02.25	6 8 9
		Rating per 31.12.24	SFDR-Klassifizierung ²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

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

FONDSMANAGEMENT

Brice PRUNAS, Maxence RADJABI

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 14.01.19

Auflegungsdatum des Fonds: 19.12.18

Rechtsform	Teilfonds von lux. SICAV ODDO BHF
ISIN	LU1919842267
Bloomberg-Ticker	ODAICIE LX
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	12:00, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A2PDOA

Verwaltungsvergütung
Jährlicher Satz von max. 1,60%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das durchschnittliche Nettovermögen des Teilfonds im jeweiligen Monat.

Erfolgsbezogene Vergütung
Max. 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegenüber der Benchmark nach Ausgleich einer in der Vergangenheit in den vorangegangenen fünf Jahren verzeichneten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung und unter der Voraussetzung, dass die absolute Wertentwicklung positiv ist.

Ausgabeaufschlag	5 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	1,714 %
Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren	Keine

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	
FONDS	19,2%	21,9%	21,2%	
Referenzindex **	11,9%	13,5%	17,3%	

ANLAGESTRATEGIE

Beim ODDO BHF Artificial Intelligence handelt es sich um einen globalen Aktienthemenfonds, der sich künstlicher Intelligenz bedient, um die Unterthemen mit dem größten Alpha-Potenzial und innovative Unternehmen rund um das Themenfeld künstliche Intelligenz aufzuspüren. Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, einen Beitrag zur Verringerung des Kohlenstoffausstoßes zu leisten und Chancen zu nutzen, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft ergeben. Nach der Definition des Anlageuniversums, unterstützt durch den Einsatz künstlicher Intelligenz, wird dieses Universum im Rahmen einer ESG- und Kohlenstoffanalyse entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds reduziert. Anschließend führt das Portfoliomanagementteam ein quantitatives Screening und eine strenge Fundamentalanalyse durch, um die 30-60 stärksten Überzeugungen auszuwählen. Der Fonds wird aktiv durch das Managementteam verwaltet.

Referenzindex** : MSCI World (NR) in EUR

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)											
von					02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	
bis					02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25	
FONDS					6,6%	29,5%	-1,7%	-11,2%	41,0%	16,1%	
Fonds (3)					1,5%					16,1%	
Referenzindex **					4,6%	30,1%	19,4%	-2,1%	22,7%	20,1%	

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)					
	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	12,4%	18,1%	-27,8%	40,7%	25,2%
Referenzindex **	15,9%	30,0%	-13,0%	19,8%	26,9%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	13,3%	13,1%	13,5%	-3,0%	2,7%	16,1%	45,3%	84,9%	117,8%**
Referenzindex **	13,0%	17,5%	16,2%	-0,5%	2,3%	20,1%	44,3%	124,1%	151,6%**

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabeaufschlag von Ausgabeaufschlag von Kauf 5% (=50 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeaufschlag vom Rücknahmeaufschlag von Kauf 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Risikomessung	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,64	0,50	0,56
Information Ratio	-0,42	0,03	-0,35
Tracking Error (%)	10,14	13,12	12,80
Beta	1,45	1,34	0,97
Korrelationskoeffizient (%)	89,38	82,82	79,74
Jensen-Alpha (%)	-11,78	-3,31	-4,02

** Mit Wirkung vom 22. Januar 2021 wurde die Benchmark für die Anteilsklasse, der MSCI World USD, durch den MSCI World EUR ersetzt. Vor dieser Änderung wurde die Wertentwicklung der Benchmark in USD berechnet, während die Wertentwicklung der Anteilsklasse seit Auflegung in EUR ermittelt wurde.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainability bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamttrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

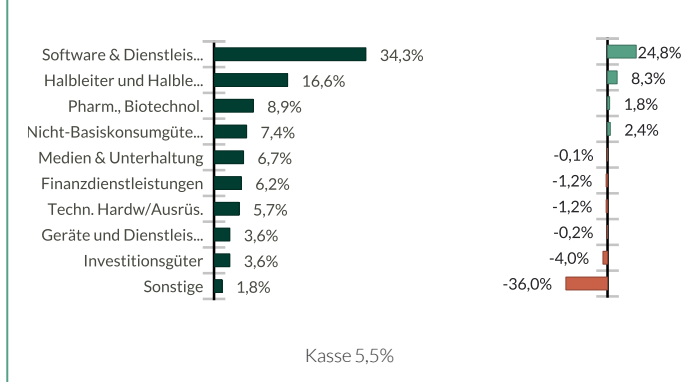
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Artificial Intelligence

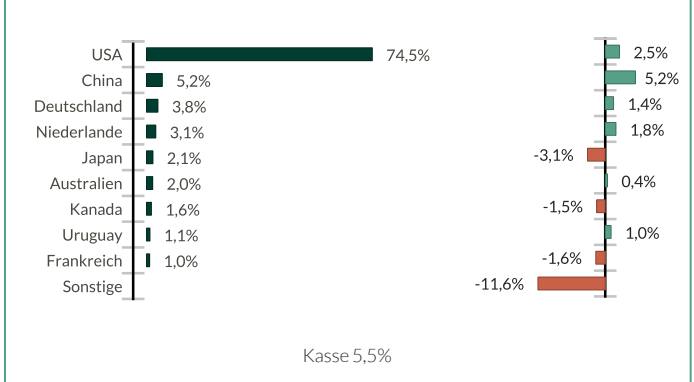
28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global

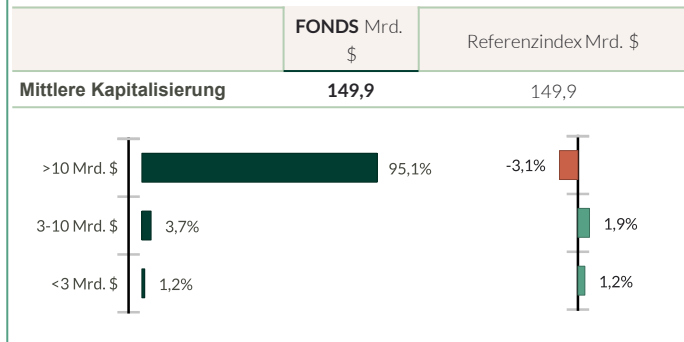
SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio

	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Nvidia Corp	4,75	4,28	USA	Halbleiter und Halbleiterausstattung	AAA
Amazon.Com Inc	4,06	2,81	USA	Nicht-Basiskonsumgüter: Vertrieb und Einzelhandel	BBB
Microsoft Corp	3,94	3,93	USA	Software & Dienstleistungen	A
Eli Lilly & Co	2,96	1,04	USA	Pharm., Biotechnol.	A
Visa Inc-Class A Shares	2,72	0,88	USA	Finanzdienstleistungen	AA
Alphabet Inc-Cl A	2,69	1,39	USA	Medien & Unterhaltung	BBB
Servicenow Inc	2,61	0,27	USA	Software & Dienstleistungen	AAA
Snowflake Inc-Class A	2,52	0,07	USA	Software & Dienstleistungen	BBB
Mongodb Inc	2,21	0,03	USA	Software & Dienstleistungen	AA
Asml Holding Nv	2,19	0,39	Niederlande	Halbleiter und Halbleiterausstattung	AAA

Anzahl der Positionen 59

** 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

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global

NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

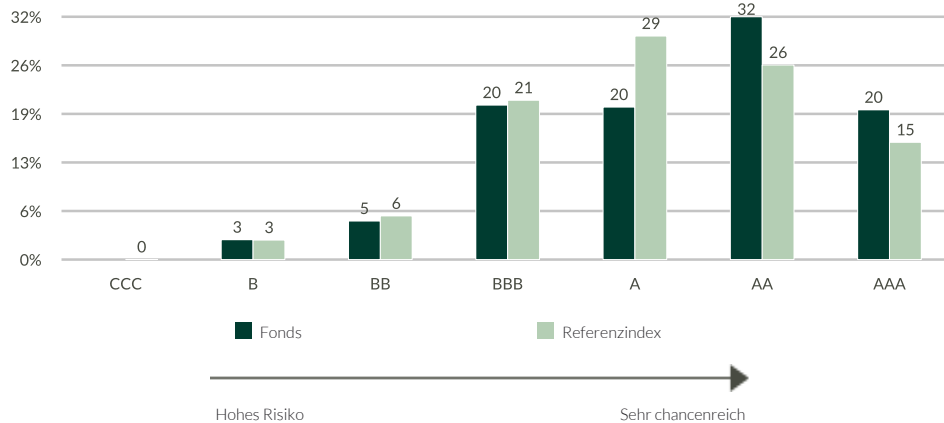
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	Feb. 25	Feb. 25
MSCI ESG Rating	AA	A
ESG-Abdeckung**	100,0%	99,9%

Referenzindex : 100% MSCI World (NR) USD

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score				
	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Nvidia Corp	Halbleiter und Halbleiterausüstun	USA	4,75	AAA
Servicenow Inc	Software & Dienstleistungen	USA	2,61	AAA
Asml Holding Nv	Halbleiter und Halbleiterausüstun	Niederlande	2,19	AAA
Infineon Technologies Ag	Halbleiter und Halbleiterausüstun	Deutschland	2,12	AAA
Adobe Inc	Software & Dienstleistungen	USA	1,72	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	13,38	-

Die fünf Titel mit dem höchsten Beitrag zur CO2-Intensität scope 1,2,3 auf Portfolioebene			
	Sektor	Gewichtete CO2-Intensität scope 1,2,3	Gewichtung im Fonds (%)
Harmonic Drive Systems Inc	Investitionsgüter	80,53	0,55%
Marvell Technology Inc	Halbleiter und Halbleiterausüstun	37,39	0,88%
First Solar Inc	Halbleiter und Halbleiterausüstun	25,98	1,67%
Schneider Electric Se	Investitionsgüter	17,70	1,04%
Nexttracker Inc-CI A	Investitionsgüter	17,61	0,95%

*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)

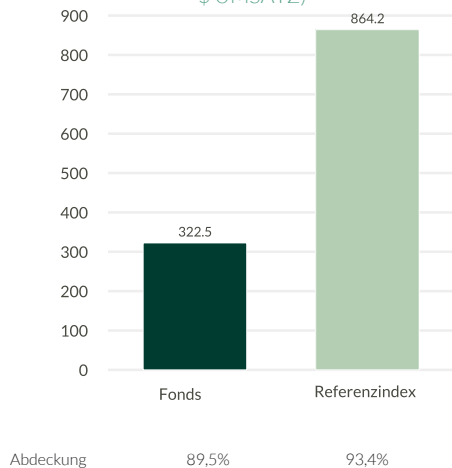
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Artificial Intelligence

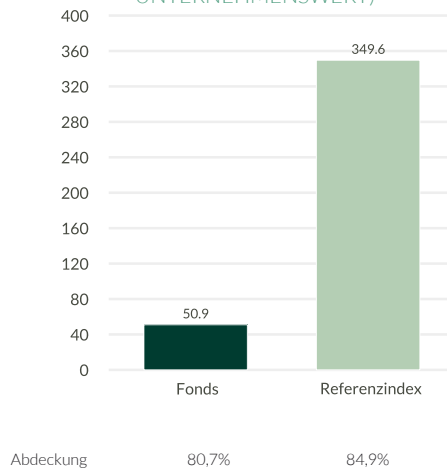
28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global

GEWICHTETE DURCHSCHNITTL. CO₂-
INTENSITÄT SCOPE 1,2,3 (TEQCO₂ / MIO.
\$ UMSATZ) *



CO₂-FUßABDRUCK – SCOPE 1, 2 & 3
(T CO₂-ÄQUIVALENT/
UNTERNEHMENSWERT) *



Kohlenstoffintensität scope 1,2 (tCO₂e/ mil \$)

	FONDS	Referenzindex
CO ₂ -Intensität	29,0	93,4
Abdeckung	100,0%	100,0%

CO₂-FUßABDRUCK 1,2 (t CO₂-Äquivalent/Unternehmenswert)

	FONDS	Referenzindex
CO ₂ -Fußabdruck	4,5	33,3
Abdeckung	100,0%	99,7%

STATUS DES WISSENSCHAFTLICH FUNDIERTEN ZIELS (SBT)**

	FONDS	Referenzindex
Genehmigt - 2°C		0,7%
Genehmigt - 1,5°C	43,8%	45,1%
Genehmigt - deutlich unter 2°C	2,5%	3,0%
Keine Nachweise	43,1%	43,4%
Verpflichtet	10,6%	7,7%

TEMPERATUR (°C)

	FONDS	Referenzindex
Temperatur	2,0 °	2,5 °
Abdeckung	100,0%	99,6%

Quelle: MSCI

** Basierend auf Daten der Science Based Target Initiative (SBTI)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF Artificial Intelligence

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Thematische Aktien - Künstliche Intelligenz - Global

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Alle Anteile des Fonds verzeichneten im Februar 2025 einen Rückgang. Gründe für diese Entwicklung waren: 1) Der leichte Rückgang unseres Referenzindex (MSCI World Developed Countries) im Monatsverlauf; 2) die unterdurchschnittliche Wertentwicklung unseres Fonds gegenüber diesem Referenzindex, die hauptsächlich auf den Ausverkauf bei US-Technologietiteln in der zweiten Monathälfte zurückzuführen ist.

Die besten Performancebeiträge kamen dabei von folgenden Titeln: 1) Alibaba, eine Aktie, die Ende Januar 2025 in das Portfolio aufgenommen wurde und eines der wichtigsten Unternehmen Chinas bei dessen Streben nach der Vorherrschaft im Bereich der künstlichen Intelligenz in einer Welt nach Deep Seek darstellt. 2) Eli Lilly, der Weltmarktführer bei Medikamenten gegen Adipositas, der im Februar aufgrund des weiteren Zugewinns von Marktanteilen gegenüber seinem dänischen Hauptkonkurrenten, aber auch aufgrund der Schwierigkeiten der Billiganbieter auf dem Markt (die Compounder) Zuwächse verzeichnen konnte.

Die größten negativen Performancebeiträge kamen in diesem Monat von zwei Unternehmen der „Glorreichen Sieben“ (Alphabet und Amazon). Beide wurden von der Marktrotation hin zu anderen geografischen Regionen, Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung und anderen Sektoren beeinträchtigt.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Schwellenländerisiko, Volatilitätsrisiko, Modellrisiken, Stock Connect, Bond Connect, Investitionen in China, Nachhaltigkeitsrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentsstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsaussagen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, ITL, NOR, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsummateurs.be>. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, Das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und -produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Frankreich - Telefon: 33 1 44 51 85 00. WWW.AM.ODDO-